

- **주요 뉴스:** 차기 연준 의장은 워시 또는 해셋 유력, 인플레이를 우려하는 연준 내 시각
 - EU, 2,100억 유로 상당 러시아 국유자산 무기한 동결. 러시아는 강력 반발
 - 미국의 러우 평화 협상안에 우크라이나의 EU 가입 포함
 - 중국, 내년부터 철강 수출 억제 조치 도입
- **국제금융시장:** 미국은 AI에 대한 회의론, 여전한 인플레이션 우려 등이 영향
 - 주가: 미국 S&P500지수는 AI 산업에 대한 회의적 전망, 기술주 투심 위축 등으로 하락
유로 Stoxx600지수는 미국 기술주 매도세 등으로 -0.5%
 - 환율: 달러화지수는 인플레이 우려와 금리 상승 등으로 강보합
유로화 가치는 +0.02%, 엔화 가치는 -0.1%
 - 금리: 미국 10년물 국채금리는 인플레이션에 대한 연준 내 우려 등으로 상승
독일은 미국 국채금리의 영향으로 1bp 상승

※ 뉴욕 1M NDF 종가 1472.7원(스왑포인트 감안 시 1474.9원, 0.1% 상승). 한국 CDS 보합

		12/12일	12/11일	전일대비			12/12일	12/11일	전일대비
주가	미국	6,827.4	6,901.0	-1.07%	국채 금리 10y	미국	4.18%	4.16%	+3bp
	유럽	578.24	581.34	-0.53%		독일	2.86%	2.84%	+1bp
	중국	3,889.3	3,873.3	+0.41%		영국	4.52%	4.48%	+3bp
	일본	50,837	50,149	+1.37%	CDS 5y	한국	23bp	23bp	0bp
	한국	4,167.2	4,110.6	+1.38%		중국	43bp	44bp	-1bp
	달러지수	98.39	98.35	+0.05%	위험 지표	EMBI+	272	272	0bp
환율	유로화	1.1740	1.1738	+0.02%		VIX	15.74	14.85	+5.99%
	엔화	155.81	155.59	-0.14%		WTI유	57.44	57.60	-0.28%
	위안화	7.0550	7.0571	+0.03%	원자재	구리	528.4	540.9	-2.64%
	원화	1,477.0	1,471.9	-0.13%		금	4,299.6	4,280.2	+0.45%

주: 주가는 미국 S&P 500, 유럽 Stoxx 600, 중국 상해종합, 일본 닛케이225, 한국 Kospi. NDF 환율 변화는 스왑포인트 감안한 전일 현물환 증가 대비. 환율은 달러화 대비 통화가치 등락(+/-는 절상, 절하). 자료: 블룸버그

금일의 포커스

■ 차기 연준 의장은 워시 또는 해시 유력, 인플레이션을 우려하는 연준 내 시각

- 트럼프 대통령은 WSJ와의 인터뷰에서 차기 연준 의장은 케빈 워시 전 연준 이사와 케빈 해시 백악관 국가경제위원회 위원장으로 기울고 있다고 언급하고, 차기 의장은 금리 수준을 결정할 때 자신과 협의해야 한다고 강조. 향후 1년 금리에 대해서는 1% 또는 그보다 더 낮아져야 한다고 언급
- 베스 해맥 클리블랜드 연은 총재는 고용시장은 점진적으로 냉각되고 있으나 인플레이션은 목표치를 웃돌고 있다며 연준이 양대 책무의 균형을 잡기는 어려운 일이라고 언급. 아울러 현 정책은 중립 수준에 있지만, 인플레이션 압력 완화를 위해 약간은 더 제약적인 정책을 원한다고 언급
- 오스틴 굴스비 시카고 연은 총재는 인플레이션이 4년 반 동안 목표치를 웃돌아 왔고, 최근 몇 달 동안 추가 진전이 정체돼 왔으며 12월 FOMC에서 금리 인하 반대 이유를 설명. 다만 내년에는 더 많은 금리 인하가 이뤄질 것으로 전망
- 제프 슈미드 캔자스시티 연은 총재는 인플레이션은 여전히 높고 경제는 지속적인 모멘텀을 보이고 있으며, 노동시장은 둔화되고 있지만 대체로 균형을 유지하고 있다며 현재의 통화정책 기조는 완만한 긴축 수준이라고 평가
- 반면 안나 폴슨 필라델피아 연은 총재는 내년으로 갈수록 인플레이션이 하락할 가능성이 상당하고, 노동시장은 하방위험이 커질 것이라며 완화적인 정책이 필요하다는 입장을 표명

글로벌 동향 및 이슈

■ EU, 2,100억 유로 상당 러시아 국유자산 무기한 동결, 러시아는 강력 반발

- 12일 27개 회원국의 다수결 표결에서 해당안이 통과. 외신들은 이로써 러시아 국유자산을 배상금 대출 형태로 우크라이나에 지원하는 방안의 첫 번째 큰 관문을 넘어섰다고 평가
- EU는 18~19일 브뤼셀에서 정상회의를 열어 배상금 대출을 확정할 계획. 러시아와 가까운 헝가리와 슬로바키아는 이번 결정에 반발

- 러시아는 자국 동결 자산을 우크라이나 지원에 이용하려는 것은 불법이라며 벨기에에 있는 중앙예탁기관 유클리어에 대해 소송을 제기

■ 미국의 러우 평화 협상안에 우크라이나의 EU 가입 포함

- 미국이 중재하는 종전 협상안에 우크라이나가 '27년 1.1일부터 EU에 가입하는 방안이 상세히 명시되어 있다고 FT 보도. 이 방안이 확정되면 우크라이나 지원 및 EU 가입에 반대해 온 헝가리에 대해 미국이 압박할 수 있다는 관측 제기
- 러시아는 '돈바스'는 전체가 러시아의 것이라며, 협상에 의해서가 아니라면 군사적 수단으로 이 지역은 러시아의 완전한 통제를 받게 될 것이라고 강조. 아울러 휴전은 우크라이나군이 돈바스에서 철수할 때만 가능하다고 주장

■ 중국, 내년부터 철강 수출 억제 조치 도입

- 상무부는 300개 철강 품목의 수출업체에 대해 내년부터 계약서와 품질 검사 증명서를 근거로 수출 허가를 신청하는 포괄적 허가 제도를 도입하겠다고 발표. 이는 중국의 철강 수출 억제 조치로 해석
- 중국의 철강 수출은 1~11월 1억 772만 톤으로 전년 동기보다 6.7% 증가했으며, 올해 전체적으로 사상 최고치를 기록할 전망

■ 영국 10월 GDP 예상 밖 역성장

- 통계청은 10월 GDP 증가율이 서비스와 건설 부문의 부진으로 -0.1%를 기록했다고 발표. 이는 예상치 0.1%보다 0.2%p 낮으며, 9월에 이어 2개월 연속 마이너스 성장

■ EU, 내년부터 중국을 겨냥해 저가 소포에도 수수료 부과

- EU 재무장관들은 내년 7월부터 150유로 이하의 저가 소포에도 개당 3유로의 수수료를 부과하기로 합의. 이는 초저가 상품을 앞세워 유럽을 빠르게 공략하는 알리바바 등 中 전자상거래 플랫폼을 겨냥한 것으로 풀이

■ 중국, 부동산 업체의 금융 리스크 방지를 위한 강력한 관리 통제 주문

- 대형 부동산 업체 완커의 경영난이 확산 조짐을 보이는 가운데 허리띠 부총리는 12일 지방 중소 금융기관의 리스크 · 부동산 기업의 금융 리스크 · 지방 정부의 금융플랫폼 부채 리스크의 방지 및 해소에 역량을 집중해야 한다고 언급

금융시장 주요 지표



자료 : Bloomberg



자료 : Bloomberg



자료 : Bloomberg

국제금융센터의 사전 동의 없이 무단 전재 금지 ; 본 자료 내용에 의거하여 행해진 투자행위 등에 대하여 일체 책임을 지지 않습니다. 문의: 02-3705-6231, E-mail jsch@kcif.or.kr