

■ 주요 뉴스: 미국 신규실업수당 청구 건수 감소, S&P500 사상 최고치 경신

- 트럼프 행정부, '빅테크 제재' 관련 EU 전 관계자 등 입국 제한
- 러시아, 우크라이나의 최신 20개항 종전안에 대해 수정 요구
- 일본은행 10월 의사록, 안정적 경제성장 위해 금리인상 필요

■ 국제금융시장: 미국은 신규실업수당 청구 건수, 계절적 요인 등이 영향

주가 상승[+0.3%], 달러화 강보합[+0.02%], 금리 하락[-3bp]

- 주가: S&P500지수는 신규실업수당 청구 건수 개선에 힘입어 상승
유로 Stoxx600지수는 성탄절 앞두고 전반적으로 한산한 모습으로 약보합
- 환율: 달러화지수는 성탄절을 앞두고 큰 변동이 없는 모습
유로화는 0.1% 하락, 엔화는 0.2% 상승
- 금리: 미국 10년물 국채금리는 완화적 통화정책에 대한 기대감이 지속되며 하락
독일은 휴장

※ 뉴욕 1M NDF 증가 1,443.4원(스왑포인트 감안 시 1,445.1원. 0.32% 하락). 한국 CDS 상승

		12/24일	12/23일	전일대비			12/24일	12/23일	전일대비
주가	미국	6,932.1	6,909.8	+0.32%	국채 금리 10y	미국	4.13%	4.16%	-3bp
	유럽	588.70	588.73	-0.01%		독일	휴장	2.86%	-
	중국	3,940.9	3,920.0	+0.53%		영국	4.51%	4.51%	-0bp
	일본	50,344	50,413	-0.14%	CDS 5y	한국	22bp	22bp	+0bp
	한국	4,108.6	4,117.3	-0.21%		중국	44bp	44bp	+0bp
환율	달러지수	97.96	97.94	+0.02%	위험 지표	EMBI+	-	269	-
	유로화	1.1779	1.1795	-0.14%		VIX	13.47	14.00	-3.79%
	엔화	155.93	156.23	+0.19%		WTI유	58.35	58.38	-0.05%
	위안화	7.0157	7.0296	+0.20%	원자재	구리	551.5	549.2	+0.42%
	원화	1,449.8	1,483.6	+2.33%		금	4,479.4	4,484.5	-0.11%

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

■ 미국 신규실업수당 청구 건수 전주 대비 감소, S&P500 사상 최고치 경신

- 미국 신규실업수당 청구 건수는 21만4,000건(12월 20일주)으로 전주 대비 1만 건 감소했으며 예상치 22만3,500건을 하회. 계속실업수당 청구 건수는 192만 건으로 증가하며 11월말 183만 건에서 크게 반등
 - 시장에서는 신규실업수당 청구 건수가 감소한 점은 고용시장 해고가 여전히 제한적임을 시사하며, 계속실업수당 청구 건수가 증가한 점은 최근 고용 여건에 대한 소비자 인식 악화(소비자신뢰지수 전월 92.9 → 89.1) 흐름과 부합한다고 평가
- 한편, '산타렐리' 기대가 유효한 가운데 '26년에도 연준의 완화적 통화정책 기조가 유지될 것이라는 시장 인식이 주가 흐름을 뒷받침하며 S&P500은 사상 최고치를 기록
 - '26년 상반기 중 두 차례 금리인하를 예상. 실업률이 급격히 악화되지 않고, 견조한 경기 흐름, 인플레이션 둔화, 통화정책 완화 기조가 이어질 경우 내년 금융시장 여건은 위험자산에 우호적으로 작용할 것으로 평가(Principal Asset Management)

글로벌 동향 및 이슈

■ 트럼프 행정부, '빅테크 제재' 관련 EU 전 관계자 입국 제한. EU는 대응 경고

- 트럼프 행정부는 23일 브르통 EU 전 집행위원을 포함한 유럽 국적자 5명에 대해 비자 발급을 제한. 미국은 이들이 미국 온라인 플랫폼 기업을 검열하고 과도한 규제를 통해 미국 빅테크 기업들을 부당하게 겨냥했다고 주장
- EU 집행위원회 대변인은 미국의 결정을 강력히 규탄한다고 밝히며, 표현의 자유는 유럽의 기본권이자 미국과 공유하는 핵심 가치라고 강조. 아울러 EU는 미국 측에 공식 해명을 요구하는 한편, 해당 조치가 부당하다고 판단될 경우 신속하고 단호하게 대응할 수 있다는 입장을 표명

■ 러시아, 우크라이나의 최신 20개항 종전안에 대해 수정 요구

- 젤렌스키 우크라이나 대통령은 미국과 논의 중인 20개항 최신 종전안을

공개하며, 러시아와의 전쟁 종식을 위한 향후 합의의 기초가 될 수 있다고 언급. 이에 대해 러시아 측은 푸틴 러시아 대통령이 해당 제안에 대해 곧 공식 입장을 정리할 방침이라고 발표.

- 러시아 고위 관계자에 따르면, 종전안은 러시아가 중요하다고 생각하는 사항을 충분히 반영하지 못해 수정이 필요할 것이라고 지적. NATO 동진 제한, 우크라이나의 EU에 가입시 중립국 지위 유지 여부, 종전 후 우크라이나 보유 무기 유형, 우크라이나 내 러시아어 사용 등에 대한 논의 부족 등을 거론

■ 일본은행 10월 의사록, 안정적 성장 위해 중립금리 수준으로 금리인상 필요

- 일부 일본은행 위원들은 경기·물가 여건 개선에 맞춰 금리를 인상하는 것이 장기적으로 경제성장 및 물가 안정에 기여할 수 있다는 의견을 공유
- 또한 다수의 위원들은 금리인상 여건이 상당 부분 충족되었다고 평가하나, 미국 관세 정책 영향이 여전히 불확실한 가운데, 내년 기업들의 임금 인상 지속 여부에 대한 추가 확인이 필요하다는 점도 지적

■ 미국 30년 고정금리 주택담보대출 평균 금리 2주 연속 하락

- 미국 프레디맥(Freddie Mac)은 미국 30년 고정금리 주택담보대출 평균이 6.21%에서 6.18%로 2주 연속 하락했다고 발표. 시장에서는 당분간 매수자 우위 시장이 지속될 가능성을 높게 평가

■ 중국인민은행, 완화적 기조 유지하되 대규모 부양책은 자제할 방침

- 중국인민은행 통화정책위원회는 자금조달 비용이 낮게 유지되도록 유도하는 한편, 장기성장 여건을 고려하여 크로스 사이클(cross-cyclical) 정책을 강화할 방침. 즉 단기 변동성 대응에 집중하기보다는 중장기 경기 안정에 초점을 두고, 과도한 경기부양으로 경제의 구조적 불균형 심화를 피하겠다는 입장

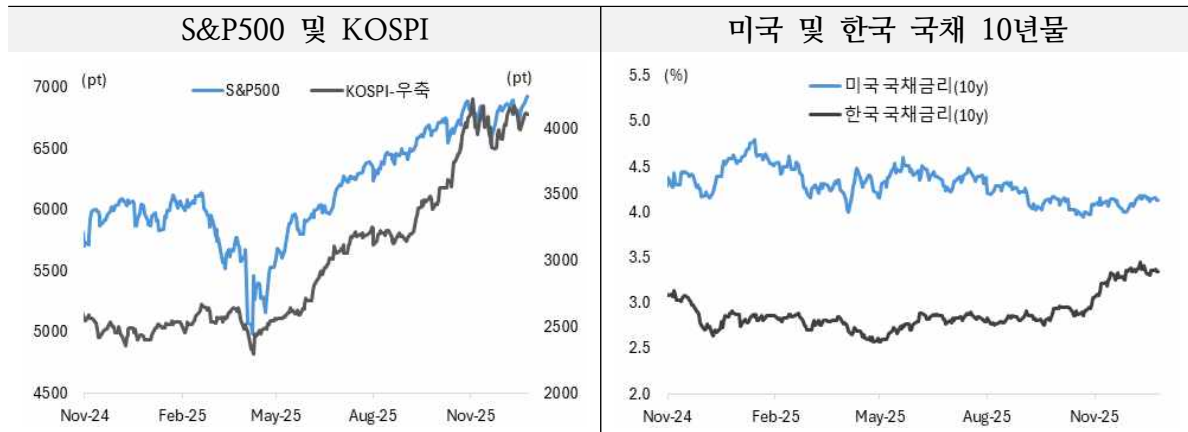
■ 태국·캄보디아, 국경 분쟁 휴전 위한 논의 개시

- 태국 국방부 대변인, 회의가 3일간 진행될 예정이며, 합의 도출의 계기가 될 수 있다고 발표

주요 경제지표

■ 주요 경제 이벤트(12/25일 현지시각 기준): 미국, 영국, 독일, 일본 등 휴장

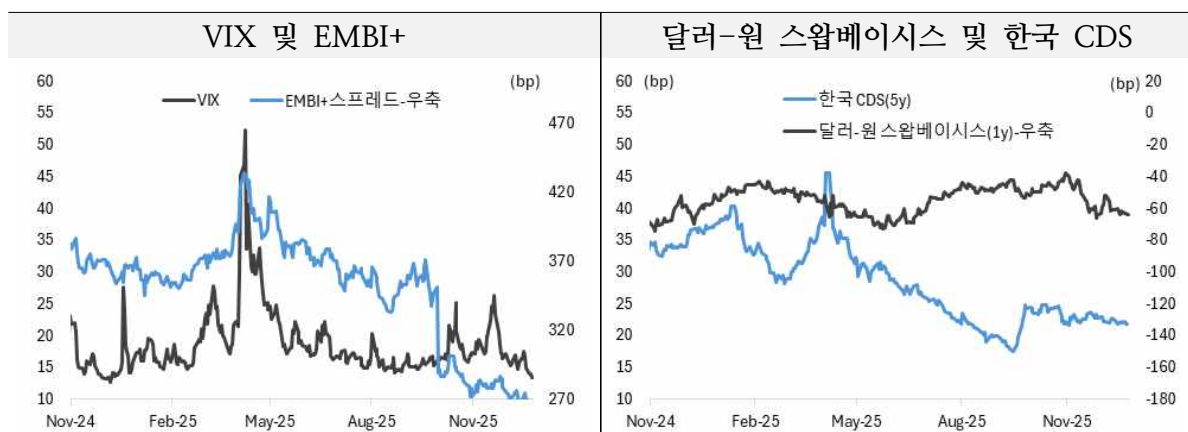
금융시장 주요 지표



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: 02-3705-6246 E-mail swshin@kcif.or.kr