

■ 주요 뉴스: 미국과 이란 간 무력 충돌 지속 주요 연준 인사, 때때적 입장 재확인

- 미국 하원의원, 자국기업의 CXMT·YMTC 메모리 구매 금지 촉구
- 미국 6월 소매판매, 증가세 지속. 소비 수요는 양호
- 미국, 브라질산 제품에 25% 관세 부과. 브라질은 강경 대응 검토
- TSMC, 실적 호조에도 투자 확대 부담과 차익실현으로 주가 하락
- IEA, 중국 희토류 수출규제 시행 시 미·유럽 생산차질 우려 제기

■ 국제금융시장: 미국 주가 하락[-0.5%], 달러화 강세[+0.2%], 금리 강보합[+0bp]

- 주가: 미국 S&P500지수는 반도체 관련주 약세 등으로 하락
유로 Stoxx600지수는 강한 이익 모멘텀 등으로 0.2% 상승
- 환율: 달러화지수는 위험선호 심리 약화 등으로 상승
유로화와 엔화는 각각 -0.2%, -0.1% 약세
- 금리: 미국 10년물 국채금리는 주요 연준 인사의 때때적 발언 등으로 강보합
독일은 미국 국채시장의 영향 등으로 +1bp 상승

※ 뉴욕 원달러 환율 1482.0원(서울 15:30분 대비 +1.6원), 1M NDF 1479.2원(스왑포인트 -0.8원)

		7/16일	전일대비			7/16일	전일대비
주가	미국	7,533.8	-0.51%	국채 금리 10y	미국	4.55%	+0bp
	유럽	643.73	+0.16%		독일	3.13%	+1bp
	일본	68,836	-2.79%		일본	2.72%	+2bp
	한국	6,820.6	-6.37%	CDS	한국	23bp	+1bp
환율	달러지수	100.73	+0.24%	위험 지표	VIX	16.73	+6.76%
	유로화	1.1443	-0.17%	원자재	브렌트유	84.23	-0.85%
	엔화	162.37	-0.11%		금	3,978.4	-1.82%

주: 주가는 미국 S&P 500, 유럽 Stoxx600, 일본 닛케이225, 한국 KOSPI. 환율은 +(-)는 강세(약세). 자료: 블룸버그

금일의 포커스

■ 미국과 이란 간 무력 충돌 지속. 주요 연준 인사, 매파적 입장 재확인

- 미·이란 간의 상호 공격이 16일(현지시간) 6일째 이어진 가운데, 미군은 이란 남부 해안과 호르무즈 해협 인근을 공습해 케숨섬과 반다르아바스의 항만·해군·혁명수비대 관련 시설 등 핵심 군사거점을 타격
- 이란군은 요르단, 바레인, 쿠웨이트 등 미군 주둔국을 대상으로 미사일·드론 공격을 이어감. 아울러, 후티 반군에 홍해 남단의 바브엘만데브 해협 봉쇄 준비를 요청. 후티 반군은 이에 호응해 해협 인근에 미사일과 드론을 배치하고 공격 명령을 대기
- 호르무즈 해협의 운항 차질이 지속되는 가운데 바브엘만데브 해협의 봉쇄 가능성까지 제기되면서, 중동의 양대 핵심 에너지 수송로가 동시에 차질을 빚을 수 있다는 우려가 부상
- 한편, 로건 달러스 연은 총재는 6월 소비자물가 둔화에도 5월 PCE 물가상승률이 4.1%로 목표치를 크게 웃돈다며 소폭의 추가 금리인상이 필요하다고 주장
- 슈미드 캔자스시티 연은 총재도 한 달간의 물가 둔화만으로 추세 전환을 판단하기 이르다며, 공급 충격뿐 아니라 강한 수요도 물가상승에 영향을 미치는 만큼 통화정책의 초점을 인플레이션 억제에 뒀야 한다고 강조

글로벌 동향 및 이슈

■ 미국 하원의원, 자국기업의 CXMT·YMTC 메모리 구매 금지 촉구

- 미국 하원의 존 물레나르 미·중 전략경쟁특위 위원장과 조지 화이트사이드 의원은 중국 군부와의 연계 가능성과 국가·경제·공급망 안보 위험을 이유로 미국 기업의 창신메모리테크놀로지(CXMT)와 양쯔메모리테크놀로지(YMTC)의 메모리 반도체 구매를 금지할 것을 촉구

■ 미국 6월 소매판매, 증가세 지속. 소비 수요는 양호

- 6월 소매판매는 전월비 0.2% 증가해 5개월래 가장 낮은 증가율을 기록했으나, 이는 휘발유 가격 하락에 따른 주유소 매출액 감소에 기인. 핵심 소매판매가 0.5% 늘어난 점을 감안하면 소비 수요는 여전히 견조

■ 미국, 브라질산 제품에 25% 관세 부과. 브라질은 강경 대응 검토

- 미국은 불공정 무역관행을 이유로 브라질산 수천 개 품목에 25% 관세를 부과(7월 22일 시행 예정). 이에 브라질 정부는 의약품·농업종자 특허보호 중단, 미 기업의 배당·로열티 송금 제한 및 WTO 제소 재개 등 강경 대응조치를 검토

■ EU, 구글에 검색데이터 공유 및 안드로이드의 경쟁 AI 서비스 개방 명령

- EU는 디지털시장법(DMA)에 따라 구글이 '27년 1월부터 익명화된 검색데이터를 경쟁 검색엔진에 제공하고, '27년 7월부터는 안드로이드 이용자가 음성명령 기능 이용 시 제미나이 외 다른 AI 챗봇도 사용할 수 있도록 개방할 것을 명령
- EU는 검색시장과 AI 서비스의 경쟁을 촉진하고 이용자의 선택권을 확대할 수 있을 것으로 기대. 반면 구글은 검색 데이터가 충분히 익명화되지 않거나 이용자 동의 없이 제 3의 기업에 제공될 수 있어 개인정보 유출은 물론 기기 보안과 국가안보 위험까지 높일 수 있다며 강하게 반발

■ TSMC, 실적 호조에도 투자 확대 부담과 차익실현으로 주가 하락

- TSMC의 2분기 매출은 402억달러로 전년동기비 33.7% 증가해 예상치를 상회. 금년 매출 증가율 전망 가이던스를 40% 소폭 웃도는 수준으로 상향 제시하고, 설비투자(CapEx) 계획도 기존 520억~560억달러에서 600억~640억달러로 확대
- CapEx 상향이 AI 수요에 대한 자신감보다 현금흐름 부담 확대로 해석되는 가운데, 일각에서는 예상보다 높은 실적이 오히려 차익실현의 계기로 작용했다는 평가도 제시. 이에 동사 주가는 2.3% 하락. 마이크론(-5.7%)·엔비디아(-2.4%) 등 주요 반도체주(필라델피아 반도체지수(SOX) -4.3%)도 동반 약세

■ IEA, 중국 희토류 수출규제 시행 시 마·유럽 생산차질 우려 제기

- IEA는 중국의 희토류 수출 규제가 전면 시행되는 경우를 가정한 시나리오에서, 자동차, 방산, 첨단기술, 에너지 등을 중심으로 중국 외 지역의 약 6.5조달러 규모 생산이 공급 차질 위험에 노출될 수 있으며, 영향은 미국과 유럽의 제조업, 첨단산업 공급망에 상대적으로 집중될 것으로 분석

주요 경제지표

■ 주요 경제 이벤트(7/17일 현지시각 기준)

- 미국 6월 산업생산, 7월 미시간대 소비자심리지수·인플레이션 기대치

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: 02-3705-6055, E-mail jugo@kcif.or.kr