

2023-05-15 (2023-17호)

05월 15일 로이터 뉴스레터

▶ 달러/원 주간 전망

• 中 경기 성장세 주시... 배당 관련 수급 변수도 부각

서울, 5월15일 (로이터) 박예나 기자 -

이번 주 달러/원 환율은 주요국 경제지표 결과를 토대로 글로벌 경기에 대해 평가하는 과정에서 변동성 장세를 나타낼 전망이다.

예상되는 주간 환율 범위는 1,320-1,350원이다.

국내외 인플레이션 둔화 추세가 확인되며 글로벌 긴축 우려는 잦아들었지만, 시장은 경기침체 가능성과 그 파장 정도로 시선을 옮기고 있다. 아울러 미국 부채한도 협상 불확실성도 고조되며 시장심리를 압박하는 모양새다.

금주 발표 예정인 미국과 중국의 4월 소매판매와 산업생산 등 핵심 지표 결과에 관심이 쏠릴 것으로 예상되는 가운데, 이에 따른 달러와 위안 변동성 확대 여부가 원화를 좌지우지할 것으로 보인다.

또한, 미국 부채한도 협상 관련 잡음이 시장 영향력을 한층 높일지도 봐야 한다.

미국의 5월 연방준비제도(연준) 정책회의에서 긴축 종료를 시사한 이후 잠시 속도를 조절했던 위안이 최근 부진한 경제지표로 경기 회복 모멘텀에 대한 의구심을 비롯해 다른 나라와의 통화정책 차이 부각 등에 다시 약세 압력을 높이는 조짐이다.

약달러 환경이 전개된다고 하더라도 위안 약세가 뚜렷하게 진행된다면 원화는 위안과의 동조성을 보일 여지가 크다.

또한, 오는 17일에는 삼성전자의 분기 배당 지급이 예정돼 있어 이에 따른 수급 부담도 반영될 전망이다. 로이터가 추산한 바에 따르면 삼성전자 배당 지급에 따른 외인 몫은 약 1.3조원 규모다.

달러/원 상·하단 저항이 만만치 않은 상황이지만, 지난주 1,320원대 바닥을 확인한 터라 대외 악재가 불거진다면 환율은 재차 박스권 상단을 시험해 볼 수 있는 한 주가 될 것으로 보인다.

(편집 유춘식 기자)

((Yena.Park@thomsonreuters.com ; Reuters Messaging: Yena.Park.thomsonreuters.com@reuters.net))

(c) Copyright Thomson Reuters 2023. Click For Restrictions - <https://agency.reuters.com/en/copyright.html>

▶ 주간 국내외 일정

• 금주 국내 경제 주요 일정

5월15일(월)

- ⊙ 기획재정부: 1차관 중기중앙회 한국 경제 활력 모색 대토론회 (10:30)

5월16일(화)

- ⊙ 한국은행: 4월 수출입물가지수 (06:00)

5월17일(수)

- ⊙ 기획재정부: 부총리 비상경제장관회의 및 수출투자대책회의 (07:30)
- ⊙ 기획재정부: 부총리 소비자단체 오찬 간담회 (11:40)
- ⊙ 기획재정부: '한국 경제의 오늘과 내일' 경제개발 5개년 계획 수립 60주년 기념 국제컨퍼런스 개최 (12:00)
- ⊙ 금융위원회: AI 대응전략 세미나 개최 (14:00)

5월18일(목)

- ⊙ 금융위원회·금융감독원: 금융데이터 규제혁신T/F 1차 회의 개최 (11:30)
- ⊙ 한국은행: 주요 사건을 통해 살펴본 암호자산 시장의 취약성 평가 및 시사점 (BOK이슈노트 2023-15) (12:00)

5월19일(금)

- ⊙ 특이 일정 없음

• 금주 해외 주요 경제지표 발표 일정

서울, 5월15일 (로이터) - 금주 해외 주요 경제지표 발표 일정

날짜	시간	국가	지표	기간	로이터 전망	이전수치
5월15일	08:50	일본	기업상품물가지수 YY	4월		7.2%
5월15일	18:00	유로존	산업생산 YY	3월		2.0%
5월15일	21:30	미국	뉴욕 연은 제조업지수	5월		10.80
5월16일	11:00	중국	도시지역 고정자산 투자(YTD) YY	1~4월	5.2%	5.1%
5월16일	11:00	중국	산업생산 YY	4월	10.1%	3.9%
5월16일	11:00	중국	소매판매 YY	4월	20.1%	10.6%
5월16일	18:00	유로존	고용 잠정치	1분기		165,041.5k
5월16일	18:00	유로존	GDP 속보치 YY	1분기	1.3%	1.3%
5월16일	21:30	미국	소매판매 MM	4월	0.7%	-0.6%
5월16일	22:15	미국	산업생산 MM	4월	0.0%	0.4%
5월16일	23:00	미국	기업재고 MM	3월	0.1%	0.2%
5월16일	23:00	미국	NAHB 주택시장지수	5월		45
5월17일	08:50	일본	GDP QQ (연율)	1분기	0.7%	0.1%
5월17일	10:30	중국	주택가격 YY	4월		-0.8%
5월17일	13:30	일본	산업생산 수정치 MM SA	3월		0.8%
5월17일	18:00	유로존	조화 소비자물가지수 최종 YY	4월	7.0%	7.0%
5월17일	20:00	미국	모기지마켓지수	5월8일 주간		227.8
5월17일	21:30	미국	건축허가건수	4월	1.432M	1.430M
5월17일	21:30	미국	주택착공건수	4월	1.405M	1.420M
5월18일	08:50	일본	수출 YY	4월		4.3%
5월18일	08:50	일본	수입 YY	4월		7.3%
5월18일	21:30	미국	신규 실업수당 청구건수	5월8일 주간		
5월18일	21:30	미국	필라델피아 연방은행 기업지수	5월	-20.0	-31.3
5월18일	23:00	미국	기존주택판매	4월	4.35M	4.44M
5월19일	08:30	일본	근원 CPI YY	4월		3.1%

• 금주 해외 경제 주요 이벤트 (괄호 안은 한국시간)

5월15일(월)

- 라파엘 보스틱 애틀랜타 연방은행 총재, CNBC 생방송 인터뷰 (오후 8시30분)
- 오스틴 굴스비 시카고 연방은행 총재, CNBC 생방송 인터뷰 (오후 9시30분)
- 라파엘 보스틱 애틀랜타 연방은행 총재, 애틀랜타 연방은행 주최 컨퍼런스 환영사 (오후 9시45분)
- 닐 카시카리 미니애폴리스 연방은행 총재, ACEC 미네소타 운송 컨퍼런스 대담 참석 (오후 10시15분)
- 토마스 바킨 리치몬드 연방은행 총재, 애틀랜타 연방은행 주최 컨퍼런스 오찬 기조연설 (16일 오전 1시30분)
- 리사 쿡 연방준비제도 이사, UC버클리 경제학과 학위수여식 축사 (16일 오전 6시)
- 유로그룹 재무장관 회의 (16일까지)

5월16일(화)

- 호주 중앙은행, 5월 통화정책회의 의사록 공개 (오전 10시30분)
- 로레타 메스터 클리블랜드 연방은행 총재, 글로벌상호의존센터 행사에서 연설 (오후 9시15분)
- 마이클 바 연방준비제도 부의장 하원 금융서비스위원회 반기 규제 청문회 출석 (오후 11시)
- 토마스 바킨 리치몬드 연방은행 총재, 블룸버그TV 생방송 인터뷰 (오후 11시30분)
- 존 윌리엄스 뉴욕 연방은행 총재, 버진아일랜드대 주최 좌담회 참석 (17일 오전 1시15분)
- 오스틴 굴스비 시카고 연방은행 총재, 블룸버그TV 생방송 인터뷰 (17일 오전 3시30분)
- 로리 로건 델러스 연방은행 총재, 애틀랜타 연방은행 주최 컨퍼런스 토론 주재 (17일 오전 4시15분)
- 라파엘 보스틱 애틀랜타 연방은행 총재 · 오스틴 굴스비 시카고 연방은행 총재, 애틀랜타 연방은행 주최 컨퍼런스 패널 토론 참석 (17일 오전 8시)

5월17일(수)

- 앤드류 베일리 영란은행 총재, 영국상공회의소 연례 컨퍼런스서 연설 (오후 6시50분)

5월18일(목)

- 앤드류 베일리 영란은행 총재, 의회 재무위원회 출석 (오후 6시15분)
- 필립 제퍼슨 연방준비제도 이사, 전국보험감독관협의회 국제보험포럼 연설 (오후 10시5분)
- 마이클 바 연방준비제도 부의장, 상원 은행위원회 반기 규제 청문회 출석 (오후 10시30분)
- 로리 로건 델러스 연방은행 총재, 텍사스은행인협회 연차 총회 연설 (오후 11시)

5월19일(금)

- 존 윌리엄스 뉴욕 연방은행 총재, 연준 주최 컨퍼런스서 연설 (오후 9시45분)
- 미셸 보우먼 연방준비제도 이사, 텍사스은행인협회 연차 총회 토론 참석 (오후 10시)
- 제롬 파월 연방준비제도 의장, 연준 주최 컨퍼런스 좌담회 참석 (20일 오전 0시)
- 크리스틴 라가르드 ECB 총재, 브라질 중앙은행 주최 세미나 사전녹화 연설 (20일 오전 4시)

▶ 금주 세계 5대 이슈

⊙ 美 디폴트 위기

주요7개국(G7) 재무장관들은 지난주 사흘간의 회의 후 세계 경제 전망 불확실성 고조 속에 경계를 유지하고 거시경제 정책 측면에서 민첩하고 유연한 태도를 지속하겠다고 밝혔다.

공동성명에 언급되지는 않았지만 회의 중 미국의 디폴트 우려가 꾸준히 언급되기도 했다.

돌파구가 마련되지 않으면 몇 주 안에 사상 최초의 디폴트가 발생할 수 있다고 말한 바 있는 재닛 옐런 미국 재무장관은 교착상태가 과거보다 더 어려운 상황이지만 해법이 도출되리라고 기대한다고 13일 로이터에 밝혔다.

조 바이든 미국 대통령은 이런 상황에서 오는 주말 일본 히로시마에서 열릴 G7 정상회의에 참석하지 못할 수도 있음을 시사했다. 그럴 경우 현지에서 열릴 것으로 알려진 한·미·일 정상회의도 어려워질 것이다.

⊙ 튀르키예 대선

지난 20여 년간 튀르키예를 통치해 온 타이이프 에르도안 대통령이 14일 대선에서 야당 후보인 케말 클르츠다로을루 공화인민당 대표를 물리칠 수 있을지에 관심이 쏠린다.

튀르키예 국민들이 에르도안 대통령의 비정통적 경제 및 통화정책으로 삶의 질이 급격히 하락한 데 환멸을 느끼면서 여론조사에서는 클르츠다로을루 후보가 우세한 것으로 나타났다.

지난 2월 발생한 대지진에 대한 정부의 대응에도 불만이 확산됐다.

그러나, 에르도안 대통령이 노동자 계급의 강력한 지지를 받고 있어 실제 선거에서 승리할 가능성은 여전히 남아 있다. 패배한다 해도 순순히 물러나지 않으려 할 가능성이 있다.

선거에서 과반을 득표한 후보가 없을 경우 결선투표가 28일 실시된다.

⊙ 흑해곡물협정 연장될까

러시아와 우크라이나는 오는 5월18일 만료되는 흑해곡물협정 연장 여부를 결정해야 한다. 양국은 지난해 세계 식량 위기를 해소하기 위해 우크라이나 곡물 수출 선박의 안전을 보장하는 협정을 맺은 바 있다.

양국은 협정을 연장할 가능성이 있으나, 러시아는 자국의 수출을 막는 요인들을 제거하라는 요구가 받아들여지지 않으면 협상에서 손을 뗄 것이라는 입장이다.

러시아의 우크라이나 침공 이후 치솟았던 소맥 가격은 사상 최고치에서 50% 이상 하락했고, 세계 식량 물가도 진정됐다. 그러나 수출에 문제가 발생한다면 러시아의 우크라이나 침공으로 수출이 막혔던 때와 똑같은 상황이 발생할 가능성이 있다.

⊙ 美 경제지표

연방준비제도의 금리 인상에도 미국 경제가 침체를 피해 갈 수 있을지 이번 주 주요 경제지표가 단서를 제시할 전망이다.

16일 발표될 4월 소매판매는 미국 경제 활동의 3분의 2 이상을 차지하는 소비자 지출이 얼마나 견실한지를 보여줄 것이다. 3월 소매판매는 소비자들이 자동차와 고가 제품 구매를 줄이면서 예상보다 큰 폭 감소한 바 있다.

산업생산과 주택착공건수, 필라델피아 연방은행 제조업 서베이도 금융시장에 영향을 미칠 수 있다.

◎ 유로존 경제지표

유로존에서는 1분기 GDP, ZEW연구소 서베이 등이 발표된다.

로이터 조사에서 유로존 1분기 GDP 전분기비 증가율은 0.1%에 그쳤을 것으로 추정됐다. 일부 이코노미스트들은 스태그플레이션이 지속되고 있고, 올해 후반 침체로 이어질 수 있다고 우려한다.

유로존 신용 수요 등 통화 관련 지표들은 소비 및 투자 급감을 가리키고 있다. 대출이 줄어드는 가운데 가계 예금율은 상승하고 있다.

그럼에도 4월 근원 물가 상승률이 5.6%로 목표치 2%를 훨씬 상회하고 있어 유럽중앙은행(ECB)의 금리 인상을 막지는 못할 것으로 보인다.

▶ 주간 국내 · 국제 금융시장 변동폭

- 외환: 원화 역내 -0.88%, 유로화 -1.53%, 엔화 -0.65%, 위안화 역내 -0.68%, 달러지수 +1.40%
- 국내 주가: 코스피 -1.02%, 코스닥 -2.68%
- 미국 주가: 다우존스 -1.11%, 나스닥 +0.40%, S&P500 -0.29%, 러셀2000 -1.08%
- 국내 국고채(레퍼니티브 호가): 3년 +1.6 bps, 10년 -0.9 bps, 최종 3/10년 스프레드 +4.7 bps
- 미국 국채: 2년 +8.2 bps, 10년 +1.7 bps, 최종 2/10년 스프레드 -54.1 bps
- 원자재: 원유 선물(WTI) -1.82%, 금 선물 -0.27%, 레퍼니티브/코어커머디티CRB지수 -1.31%