

## 뉴스 라운드업

- Fed 쿡 이사, 인플레이션 진정 안되면 인상 준비 시사 — 인플레이션 내재화 리스크 부각
- 이란-오만 호르무즈 항로 잠정 합의 기대에 유가 하락, 뉴욕증시는 장중 사상 최고 찍고도 나스닥 중심 반락 마감
- 미국 7월 ADP 민간고용 4.4만명 증가로 예상치 하회, 서비스업 PMI는 54.1로 견조 유지
- 금 4.16% 급등해 4,247달러대 진입, 달러인덱스는 6주 최저 수준

### 이란-오만 호르무즈 항의 기대에 유가가 물러선 사이 Fed 쿡 이사의 매파 발언이 금리 경로 불확실성을 다시 키웠다

이란과 오만이 호르무즈 해협을 통과하는 항로 좌표에 대해 잠정 합의에 이르렀다는 소식이 전해지며 밤사이 위험선호가 개선됐다. 다만 역내 소식통들은 합의가 임박했다는 관측에 선을 긋고 있고, 이란은 미국이 추가 공급에 나설 경우 걸프국들을 타격하겠다고 경고해 긴장은 여전히 살아있다. 이스라엘은 남부 레바논에 대한 표적 공습을 재개했고, 흑해에서는 선박·항만 공격이 늘면서 곡물·원유 수출에 차질이 빚어지는 등 지정학 리스크는 여러 갈래로 이어지고 있다. 이런 가운데 WTI는 전장 대비 0.73% 내린 배럴당 75.22달러로 마감해 호르무즈 완화 기대가 유가에 우선 반영됐다.

미국 쪽에서는 지표가 엇갈렸다. 7월 민간고용은 ADP 기준 4.4만명 증가에 그쳐 시장 예상치(7만명)를 크게 밑돌았고 6월 수치도 9.5만명으로 하향 조정됐다. 반면 서비스업 구매관리자지수(PMI)는 54.1로 견조한 확장세를 유지했고, 신규 주문이 급증하는 동시에 기업이 지불하는 투입비용도 오르는 모습이 확인됐다. 국채금리는 유가 하락과 고용 서프라이즈 하회를 반영해 완만히 내렸고(10년물 포함, 2년물 -0.9bp), 연방기금 선물은 반영하는 9월 인상 확률도 장중 한때 68%에서 55%로 낮아졌다. 그러나 장 마감 무렵 리사 쿡 연준 이사는 인플레이션이 진정되지 않으면 금리 인상에 나설 준비가 돼 있다며, 인플레이션이 경제에 내재화될 위험이 커지고 있다고 밝혔다. 고용보다 물가 리스크가 크다는 그의 발언은 시장이 이미 9월 인상 쪽으로 무게를 싣고 있던 기존 경로(하우스 페드워치 기준 인상 확률 64%)와 맥을 같이하며, 전날 저녁 국채시장이 보인 완화적 반응이 오늘 아시아 개장부터 다시 시험대에 오를 가능성이 있다. 뉴욕증시는 장중 한때 S&P500과 다우가 사상 최고치를 찍었으나 막판 힘이 빠져 S&P500이 0.17%, 나스닥이 0.83% 각각 내린 채 마감했고, 스페이스 X·AMD 등 개별 종목 약세가 나스닥 하락 폭을 키웠다.

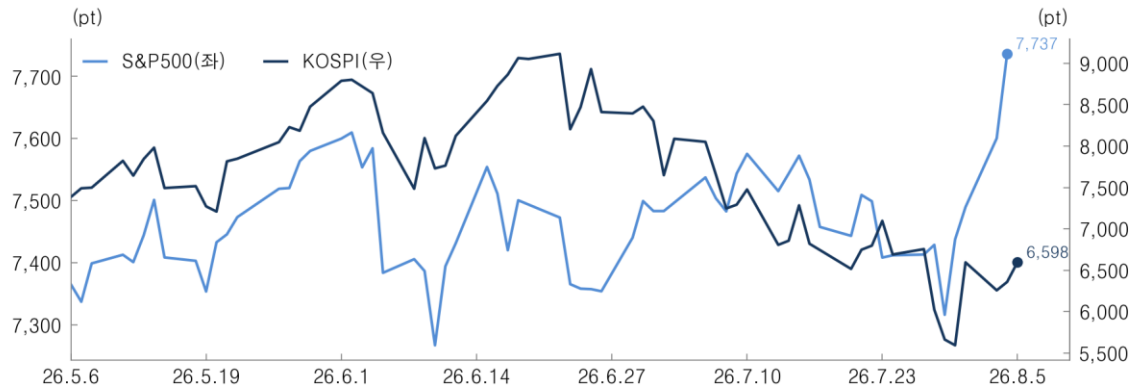
자산별로는 안전자산과 위험선호 지표가 동시에 강해진 점이 특징적이다. 금은 하루 만에 4.16% 급등해 온스당 4,247.41달러를 기록했고 달러인덱스는 6주 최저 수준(99.68)까지 밀렸으며 구리도 1.26% 올랐다. 미국 하이일드 스프레드는 5bp 좁혀진 273bp를 기록했고 VIX도 15.80으로 하락해 표면적인 위험선호는 견조했다. 다만 이는 미국·독일·일본·한국 등 주요국 국채금리가 서로 다른 방향성을 보이고 있다는 기존 하우스 뷰의 관찰과 겹치는 대목으로, 주식시장의 낙관과 채권·귀금속 시장의 신중한 헤지 심리가 한 화면에 공존하는 모습이다. 한편 어제 아시아 세션에서는 코스피가 3.76%, 닛케이가 3.66% 급등하며 마감했는데 이는 전일 낮 시간대 재료를 반영한 결과로, 간밤 쿡 이사의 매파 발언과 ADP 고용 서프라이즈 하회에 대한 아시아 시장의 반응은 오늘 개장에서 확인될 전망이다. 엔화는 개입 이후 안정을 찾아 달러/엔이 157엔대에서 큰 변동 없이 유지됐다.

## 글로벌 주요 자산

자산별 기준 시각 표기 · 직전 확정 종가 대비 · TradingView

| 구분  | 자산         | 가격        | 전일 대비  | 기준     |
|-----|------------|-----------|--------|--------|
| 주식  | S&P 500    | 7,723.55  | -0.17% | 8/5 증가 |
|     | 나스닥        | 26,363.43 | -0.83% | 8/5 증가 |
|     | STOXX 600  | 657.15    | +0.04% | 8/5 증가 |
|     | 닛케이 225    | 66,300.37 | +3.66% | 8/5 증가 |
|     | CSI 300    | 4,658.15  | +1.24% | 8/5 증가 |
|     | KOSPI      | 6,598.26  | +3.76% | 8/5 증가 |
|     | 항생         | 25,915.82 | +0.24% | 8/5 증가 |
| 환율  | 달러인덱스(DXY) | 99.68     | -0.20% | 8/5 증가 |
|     | 달러/엔       | 157.70    | -0.03% | 8/6 증가 |
|     | 유로/달러      | 1.16      | +0.01% | 8/6 증가 |
|     | 달러/원       | 1,421.62  | -0.53% | 8/5 증가 |
|     | 달러/위안      | 6.75      | -0.05% | 8/5 증가 |
| 금리  | 미국 10 년    | 4.615%    | -      | 8/5 증가 |
|     | 미국 2 년     | 4.185%    | -0.9bp | 8/5 증가 |
|     | 일본 10 년    | 2.808%    | -4.5bp | 8/5 증가 |
|     | 독일 10 년    | 3.104%    | +0.5bp | 8/5 증가 |
|     | 한국 10 년    | 4.179%    | -7.0bp | 8/5 증가 |
| 크레딧 | 미국 HY 스프레드 | 273bp     | -5.0bp | 8/4 증가 |
| 원자재 | WTI        | 75.22     | -0.73% | 8/5 증가 |
|     | 금          | 4,247.41  | +4.16% | 8/5 증가 |
|     | 구리         | 6.73      | +1.26% | 8/5 증가 |
| 변동성 | VIX        | 15.80     | -4.18% | 8/5 증가 |

# S&P500 vs KOSPI — 최근 3 개월



자료: LSEG, 대신증권 Research Center

# 미국 국채 10 년물 금리 — 최근 3 개월



자료: LSEG, 대신증권 Research Center

## 권역별 뉴스 다이제스트

| 권역                                         | 요약                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
|--------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>글로벌 · 교차자산</b><br>뉴스 6 건<br><b>HIGH</b> | <ul style="list-style-type: none"> <li> <b>• 흑해 공격 급증으로 곡물·석유 주요 수출로가 교란되며 보험료 급등</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>↳ 흑해가 세계 곡물·석유·정제유의 주요 통로이나, 선박·항만·수출터미널에 대한 공격 빈번화로 수출 중단 상황 심화</li> <li>↳ 해운·전쟁 보험료가 최근 며칠간 급상승하면서 해운 산업 비용 압력 확대</li> <li>↳ 지정학 위험 확대로 유가 및 식료품 가격 재상승 우려 대두</li> </ul> </li> <li> <b>• 이스라엘, 미국 중재 대화 직후 레바논 남부 공격 재개 — 헤즈볼라 겨냥</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>↳ 어제 밤 이스라엘군이 레바논 남부 Mansouri 마을에 대피 경고 발령 후 공격 개시, 헤즈볼라 규정 위반을 공격 명분으로 제시</li> <li>↳ 로마에서 개최된 미국 중재 대화(전일) 직후 군사 행동 재개로 외교 절차의 실효성에 의문 제기</li> <li>↳ 1 개월 만의 새로운 경고로, 이스라엘-헤즈볼라 간 군사 긴장 재점화 신호</li> </ul> </li> <li> <b>• 캐나다 정부, 토론토 임차 주택 건설에 C\$27 억 투자 — 3 년간 5,600 가구 공급</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>↳ Mark Carney 총리가 토론토와의 협약에 따라 18 개 이상 주택 프로젝트 추진, 저가·지원·임차료 통제 주택 1,800 가구 포함 총 5,600 가구 신규 임차 주택 공급</li> <li>↳ 캐나다 최대 도시의 주거 접근성 약화에 대한 정부 차원 공급 확대 전략</li> </ul> </li> <li> <b>• 캐나다 달러 0.3% 강세, CAD/USD 1.4025 수준으로 거래</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>↳ 미국 달러의 광범위한 약세와 캐나다 국내 경제지표 개선이 함께 작용, 달러당 1.4015~1.4080 범위 내 거래</li> <li>↳ 유가 -1.4% 하락에도 불구하고 달러 강세 지속, 국내 기초 경제 강도 반영</li> <li>↳ 채권 수익률은 전역에서 소폭 상승</li> </ul> </li> <li> <b>• 신홍시장 주식지수(MSCI) 3 주 고점 경신(+2%), 통화지수 사상 고점</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>↳ AI 기업 강한 실적이 미국 S&amp;P500·Dow Jones 를 사상 고점으로 견인, 반도체 기업 수익성 개선과 함께 신홍시장 지수 상승 주도</li> <li>↳ 유가 하락으로 신홍시장 인플레이 우려 완화 및 리스크 선호심 확대</li> </ul> </li> </ul> |
| <b>미국</b><br>뉴스 46 건<br><b>HIGH</b>        | <ul style="list-style-type: none"> <li> <b>• 연준 쿣 부의장, 물가상승 추세 미회복 시 금리 인상 검토 입장</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>↳ 물가상승이 경제에 고착될 위험이 증가하는 가운데, 기다릴 여유가 점점 부족해지고 있다는 평가</li> <li>↳ 최근 FOMC 회의에서는 기준금리 동결을 지지했으나 물가상승률이 충분히 낮아지지 않으면 인상 검토 의사</li> <li>↳ 노동시장 위험보다 물가상승 위험을 더 크게 평가</li> </ul> </li> <li> <b>• 7 월 미국 민간 고용 44,000 명 증가, 시장 예상 크게 하회</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>↳ 6 월 95,000 명(하향 수정)에서 둔화, 경제학자 예상 70,000 명을 26,000 명 하회</li> <li>↳ 금요일 발표 예정인 공식 고용통계 앞서 약한 신호 제공, 경기 불확실성 반영</li> </ul> </li> <li> <b>• 미국 서비스업 증가 견조하나 기업 원가 압력 강화</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>↳ 7 월 서비스업 구매관리자지수(PMI) 54.1 로 전월 대비 거의 변화 없음, 성장세 유지</li> <li>↳ 수요 강세·공급 병목 속 기업의 투입비용 증가 추세 가팔라짐</li> <li>↳ 신규 주문은 급증했으나 물가상승 압력 지속 신호로 작용</li> </ul> </li> </ul>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |

| 권역                                 | 요약                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
|------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                                    | <ul style="list-style-type: none"> <li>• <b>호르무즈 해협 재개 기대에 유가 약세, 국채 수익률 하락</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>↳ 중동 평화 협상 진전 기대감에 유가 하락, 이에 따른 국채 수익률 동반 하락</li> <li>↳ 연준의 9월 금리 인상 확률 68%(월요일) → 55%로 낮아져 시장의 금리 인상 기대 약화</li> <li>↳ 미 재무부 향후 몇 분 기간 국채 쿠폰채·변동금리채 발행 규모를 현 수준에서 유지할 방침</li> </ul> </li> <li>• <b>S&amp;P·다우 사상최고가 경신, 중동 평화 협상 낙관론이 견인</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>↳ 다우 +0.83%, S&amp;P +0.07%로 사상 최고치 경신한 반면 나스닥 -0.49% 하락</li> <li>↳ 이란-오만 휴전 협상 진전 기대가 주요 상승 요인, 일라이릴리는 연간 수익 가이던스 상향으로 주가 상승 견인, 반면 스페이스 X·AMD는 실적 부진으로 약세</li> </ul> </li> </ul>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
| <b>유럽</b><br>뉴스 8 건<br><b>HIGH</b> | <ul style="list-style-type: none"> <li>• <b>영국 서비스업 PMI 7월 52.1로 4개월 만에 반등, 경기낙관 고조</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>↳ 6월 48.8에서 7월 52.1로 상승, 4월 이후 처음 50 이상 진입</li> <li>↳ 신규 수주 확대 가시화, 향후 12개월 경기전망이 2월 이란 전쟁 이후 최고치로 급상향</li> </ul> </li> <li>• <b>ECB, 유로존 성장 감소(0.4%p)의 원인을 불확실성으로 진단 — AI 투자가 충격 완화</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>↳ 지난 18개월(2025년 1분기~2026년 1분기) 중동 분쟁·통상 마찰로 기업·가계 지출 억제, 누적 성장 0.4%p 감소 초래</li> <li>↳ AI 등 무형자산 투자는 회복력 유지, 기업 설문상 과도 우려 신호가 하락 추세</li> <li>↳ 불확실성 요인이 2026년 내 성장 하방 압력 지속할 가능성</li> </ul> </li> <li>• <b>독일 10년물 국채 수익률 3주 만에 최저치, 호르무즈 협상 낙관에 장기금리 완화</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>↳ 7월 15일 이후 최저치, 3일 연속 하락세 지속</li> <li>↳ 트럼프 대통령이 이란과 '매우 양호한 협상 중'이라 언급 → 유가 안정(배럴당 \$80 근처) → ECB 인상 기대 축소</li> <li>↳ 5개월간 지속된 중동 에너지 공급 교란 완화 기대가 장기 인플레이션 압력 약화로 작용, 채권 수익률 하락 견인</li> </ul> </li> <li>• <b>이탈리아, EU 재정 유연성으로 에너지(GDP 0.6%) 및 국방(GDP 0.9%) 지출 확대</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>↳ EU가 인정한 총 추가 적자 규모 약 €340억, 이를 에너지 및 국방 부문에 배분</li> <li>↳ 정부 장관 발언: 과도 적자 절차 탈출을 목표로 하되, 당분간 절차 진행 중 상태 유지 가능성</li> </ul> </li> <li>• <b>이탈리아 정부, 몬테파스키 4.9% 정부 지분을 Intesa 비우호적 인수와 별개로 처분</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>↳ Intesa Sanpaolo가 MPS에 대해 €306억(약 \$353.4억) 규모 비우호적 인수 제안 진행 중</li> <li>↳ 정부는 Intesa의 입찰 종료 시점까지 최소한 4.9% 지분 보유 후 적절한 시점에 처분할 예정이며, M&amp;A 과정에 간섭하지 않겠다는 입장</li> </ul> </li> <li>• <b>파운드 엔화 대비 소폭 강세, 일본 당국 개입 효과 지속</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>↳ 파운드/엔 212.33 (+0.2%), 일본 당국 예고 없는 개입 이후 엔 약세 단절</li> <li>↳ 파운드/달러 \$1.347, 파운드/유로 0.856으로 보합세 유지</li> </ul> </li> </ul> |
| <b>일본</b><br>뉴스 4 건<br><b>HIGH</b> | <ul style="list-style-type: none"> <li>• <b>일본 당국의 사전 예고 없는 엔화 개입으로 155 엔대 저점에서 157.5로 회복 — 달러는 이란 협상 진전에 6주 만의 최저치</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>↳ 엔화는 지난 월요일 155.2 엔/달러까지 급락한 후 화요일 추가 약화(-0.4%)를 거쳐 개입으로 157.5로 반등하며 변동성 완화</li> <li>↳ 달러는 이란-오만 호르무즈 해협 통제권 협상 진전에 따른 지정학 위험 축소·유가 하락·안전자산</li> </ul> </li> </ul>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |

| 권역                                      | 요약                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
|-----------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                                         | <p>수요 약화로 6 주 만에 최저 수준</p> <p>↳ 시장 설문조사는 미국 금리 역전 구조 지속을 배경으로 개입 후에도 달러의 구조적 강세는 변하지 않을 것으로 평가</p> <p>• 연준 카슈카리 의장, 경제 약세 우려를 배제하며 인플레이션 억제 우선 강조</p> <p>↳ "경제를 둔화시키는 것이 목표가 아니라 인플레이션을 꺾는 것이 목표"라며 금리 인하 압력 거부</p> <p>↳ 금요일(8/8) 미국 고용통계 발표가 연준의 다음 정책 방향 결정을 위한 주요 자료 역할 예상</p> <p>• 미쓰비시 히비 산업, 일본 정부로부터 차세대 원자로 개발 지원 선정</p> <p>↳ 산업 부처 추가 예산 프로그램에서 고급 경수로(ALWR)·소형 모듈형 원자로(SMR) 개발 프로젝트가 지원 대상 선정</p> <p>↳ 원전 안전 기술·표준 설계·공급망 강화 기술 개발을 포함하며, 일본의 원전 발전 용량 재확대 정책의 일환</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
| <p>EM 기타</p> <p>뉴스 13 건</p> <p>HIGH</p> | <p>• 호르무즈 협상서 이란의 통항 제어권 양보 추진 중 — 미국은 절대 불인정</p> <p>↳ 이란-오만 협상 진전 — 호르무즈 해협 통항 제어권(페르시아만 진입 선박) 이양안 협의, 공동성명 최종 조율 중(05 일 이란 외교부 발표)</p> <p>↳ 협상의 핵심: 석유 거래 통로의 통항 제어라는 상징적 패권 이양, 지역 소식통은 협상 임박설에 회의적</p> <p>↳ 미국 입장: '이란의 해협 통제 절대 불인정'(역대 정책 유지)</p> <p>• 이란, 미국 추가 군사공격 시 걸프만 에너지 인프라 보복 경고</p> <p>↳ 이란이 걸프만 국가들에 경고: 미국이 추가 공격 감행 시 지역 석유·가스 시설 공격 예고(다섯 소식통 인용)</p> <p>↳ 이란의 전략: 직접 전면전이 아닌 에너지 공급 차단·가격 폭증으로 미국 동맹국에 외교 복귀 압박</p> <p>↳ 사우디 움직임: 트럼프에 군사행동 지연 및 협상 추진 촉구</p> <p>• 중동 주식시장, 이란 협상 진전 기대감으로 상승</p> <p>↳ 05 일 중동 증시 순상승 — 이란전 조기 종료 기대가 유가 안정·인플레 우려 완화 견인</p> <p>↳ 트럼프 '협상 순조, 곧 해협 재개'(낙관) 대 이란 '협상 진행 미정'(신중) 발언 엇갈림</p> <p>• 러시아 물가 상승 가속, 우크라이나 드론 정유 시설 공격으로 연료 가격 급등</p> <p>↳ 주간(~08/03) 소비자물가 -0.02%(전주 +0.04% 대비 둔화) (러시아중앙은행 발표)</p> <p>↳ 러시아중앙은행 분석: 6 월 연료 가격 상승이 월별 물가를 약 0.3%포인트 올렸고, 7 월 상반기 추가 0.2%포인트 상승 견인(07/24 정책회의 의사록)</p> <p>↳ 배경: 우크라이나 드론의 러시아 정유 시설 공격 → 휘발유 공급 부족·가격 급등·주유소 장시간 대기·일부 지역 배급제, 현재 대다수 지역 상황 안정화 중(당국 발표)</p> <p>• 헝가리 중앙은행, 여름 중 기준금리 추가 인하 여지 남겨</p> <p>↳ 07/21 정책회의: 기준금리 25bp 인하(5.75%) 만장일치 결정</p> <p>↳ 통화위원회 판단: 인플레 전망 호조, 국내자산 위험프리미엄 하락 → 8~9 월 중 추가 인하 여지 있음</p> <p>↳ 향후 결정: 9 월 인플레 보고서 발표 후 추가 인하 여부 판단</p> |
| <p>중국</p> <p>뉴스 2 건</p>                 | <p>• 중국, 신장 제재 보복으로 미국 업체 7 개와의 거래 차단 및 드론 수출통제 강화</p> <p>↳ 중국 상무부, 신장 관련 미국 제재 대상 기업·기관 7 개와의 거래 제한 조치 시행</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |

| 권역                     | 요약                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
|------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                        | <ul style="list-style-type: none"> <li>↳ 미국향 드론 수출에 대한 통제 강화 및 허가 요건 신규 도입</li> <li>↳ 지난주 미국이 중국 통신업체·시험기관·기술 제품을 제재한 것에 대한 보복 조치</li> <li>• <b>중국, 일본 방위백서 항의 — 대만 군사활동 평가에 반발</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>↳ 중국 외교부, 일본의 신규 방위백서(지난 화요일 발표)에 공식 항의</li> <li>↳ 일본 방위백서는 중국의 대만 주변 군사활동이 심화되고 군사 균형이 빠르게 중국에 유리하게 기울고 있다고 평가</li> <li>↳ 중국, 일본의 중국 위협 과장 및 대만에 대한 부당한 언급이라고 지적</li> </ul> </li> </ul> |
| <b>한국</b><br>뉴스 1 건    | <ul style="list-style-type: none"> <li>• <b>삼성·SK 하이닉스, 중국 AMEC 반도체 장비 테스트 평가 추진 — 미국 규제 리스크 대비</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>↳ 양사가 중국 공장에서 AMEC(중국 선진미세공정장비) 칩 제조 장비의 성능·호환성 평가를 진행 중 (로이터 독점 보도, 익명 정보원 3 인 기반)</li> <li>↳ 미국이 서방 장비 서비스를 제약할 경우에 대비해 중국산 장비 신뢰성을 사전 검증하는 위험 관리 움직임</li> <li>↳ 현재는 테스트 단계로 실제 대규모 도입 의사는 미결정이며, 양사는 공식적으로 평가 진행 사실 부인 중</li> </ul> </li> </ul>                       |
| <b>인도</b><br>뉴스 3 건    | <ul style="list-style-type: none"> <li>• <b>인도중앙은행 기준금리 동결, 유가 하락에 힘입어 채권·환율 상승</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>↳ 기준금리 동결 결정 배경 — 미국-이란 전쟁 영향으로 유가 불확실성 계속 모니터링, 인도네시아·필리핀 등 역내 다른 중앙은행의 긴축 기조와는 대조</li> <li>↳ 채권 시장 강한 랠리, 정부채권 수익률이 기준 6.80% 아래로 하락</li> <li>↳ 루피는 유가 하락 견인으로 한 달 마감 최고 수준 기록(95.1175 달러/루피), 주식지수는 유가 부담으로 상승 제약(Nifty 50 +0.04%, Sensex +0.19%)</li> </ul> </li> </ul>               |
| <b>브라질</b><br>뉴스 3 건   | <ul style="list-style-type: none"> <li>• <b>라틴아메리카 통화 달러 약세에 강세, 지역 주식은 약세</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>↳ 미국-이란 분쟁 해결 기대감으로 미 달러 약세 지속, 상품 가격 상승도 지역 통화 강세 배경</li> <li>↳ 라틴아메리카 주식은 여전히 약세, 상품 회복에도 불구하고 지수 하락</li> </ul> </li> <li>• <b>브라질 대선 여론조사: 룰라 선도, 볼소나루와 격차 축소</b></li> <li>• <b>브라질 중앙은행 당일 금리 결정 발표 예정</b></li> <li>• <b>칠레 경제 성장 부양 개혁안 의회 승인</b></li> </ul>                             |
| <b>남미 기타</b><br>뉴스 2 건 | <ul style="list-style-type: none"> <li>• <b>칠레 중앙은행, 글로벌 불확실성 속 기준금리 4.5% 현 수준 유지</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>↳ 7 월 28 일 이사진 만장일치로 결정, 신중함을 우선하는 정책 기조 유지</li> <li>↳ 국내외 위험이 단기·중기 영향을 미칠 가능성 인식, 추가 인상은 보류</li> </ul> </li> <li>• <b>아르헨티나-중국 통화스왑 5 년으로 연장</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>↳ 규모 1,300 억 위안(약 \$192.6 억), 외환 유동성 안정화 기간 확대</li> </ul> </li> </ul>                        |

출처: Reuters, LSEG, 대신증권 Research Center

## Compliance Notice

금융투자업규정 4-20 조 1 항 5 호사목에 따라 작성일 현재 사전고지와 관련한 사항이 없으며, 당사의 금융투자분석사는 자료작성일 현재 본 자료에 관련하여 재산적 이해관계가 없습니다. 당사는 동 자료에 언급된 종목과 계열회사의 관계가 없으며 당사의 금융투자분석사는 본 자료의 작성과 관련하여 외부 부당한 압력이나 간섭을 받지 않고 본인의 의견을 정확하게 반영하였습니다. (담당자:조재운)

본 자료는 투자자들의 투자판단에 참고가 되는 정보제공을 목적으로 배포되는 자료입니다. 본 자료에 수록된 내용은 당사 Research Center 의 추정치로서 오차가 발생할 수 있으며 정확성이나 완벽성은 보장하지 않습니다. 본 자료를 이용하시는 분은 동 자료와 관련한 투자의 최종 결정은 자신의 판단으로 하시기 바랍니다.

※ 본 자료는 인공지능(AI)을 활용하여 자동 생성되었으며, 투자 권유를 목적으로 하지 않습니다. AI 생성 특성상 오류가 포함될 수 있습니다.