

## Global Previews and Perspectives

*...covering global macroeconomics, central bank policy, and fundamentals of the equity, interest rate, currency, metal, and energy markets.*

MONDAY, AUGUST 31, 2020

### 전일 주요 시장 요약

- 미국 7 월 개인 지출은 전월대비 + 1.9 % 증가하여 예상치인 전월대비 + 1.6 % 보다 상회

7 월 개인 소득은 전월대비 + 0.4 % 증가하여 예상치인 전월대비 -0.2 % 보다 강세를 기록

- 미국 7 월 핵심 소비자 균원 물가지수는, 전년 대비 + 1.3 % 상승하여 예상치인 + 1.2 %를 상회

- 8 월 시카고 PMI는 -0.7 포인트 하락한 51.2 를 기록하며, 예상치인 +0.7 포인트 상승한 52.6보다 약세를 기록

- 8 월 미시간 대학 미국 소비자 심리 지수 최종치는 예상치와 달리 +1.3 포인트 상승한 74.1로, 예상치인 72.8 보다 강세를 기록

- 클리블랜드 연준 총재는 "경제를 더욱 지원해야 하는 부담이 증가 할 것이며,

회복 과정에서 통화 완화정책이 매우 중요 할 것"이라고 언급

- 유로존 8 월 경제 신뢰 지수는 +5.3 포인트 상승하여 5 개월 내 최고치 87.7로, 예상치인 85.0보다 강세를 기록

### 주식 시장

- 금요일 S & P 500은 사상 최고치를 기록하며 상승세로 마감. S & P 500 + 0.67 %, Dow Jones + 0.57 %, Nasdaq 100 + 0.58 %.

강세 요인에는 (1) 미국 7 월 개인 지출은 + 1.9 % 증가하여 예상치인 전월대비 + 1.6 % 보다 강세를 기록

(2) 8 월 미시간 대학 미국 소비자 심리 지수 최종치는 예상치와 달리 +1.3 포인트 상승한 74.1로, 예상치인 72.8 보다 강세를 기록

## 금리 시장

- 금요일 9 월 T-notes는 2-1 / 4 개월 내 최저치에서 회복하며 상승세로 마감. 강세 요인에는 (1) 클리블랜드 연준 총재는 "경제를 더욱 지원해야 하는 부담이 증가 할 것이며, 회복 과정에서 통화 완화정책이 매우 중요 할 것"이라고 언급

(2) 8 월 시카고 PMI는, -0.7 포인트 하락한 51.2를 기록하며, 예상치인 +0.7 포인트 상승한 52.6보다 약세를 기록

## 외환 시장

- 금요일 달러 지수는 1 주 내 최저치를 기록하며 하락세로 마감. 달러 지수 - 0.630 (-0.68 %), EUR / USD +0.0079 (+ 0.67 %), USD / JPY -1.21 (-1.14 %).

약세 요인에는 (1) 유로존 8 월 경제 신뢰 지수가 예상치인 85.0보다 강세인 +5.3 포인트 상승한 87.7로 5 개월 내 최고치를 기록한 이후, EUR / USD 가 강세를 기록

(2) 아베 일본 총리가 돌연 퇴임을 발표하면서 USD / JPY가 1 주 내 최저치로 하락함에 따라 엔화가 강세를 기록

## 귀금속 시장

- 금요일 귀금속은 크게 상승하여 12 월 금은 +42.3 (+ 2.19 %), 9 월 은은 +0.585 (+ 2.16 %) 상승을 기록

강세 요인에는 (1) 달러 약세, (2) 10 년 손익분기 인플레이션 기대율이 7-1 / 2 개월 내 최고치인 1.778 %로 상승하여 인플레이션 헤지로 금 수요가 증가

## 에너지 시장

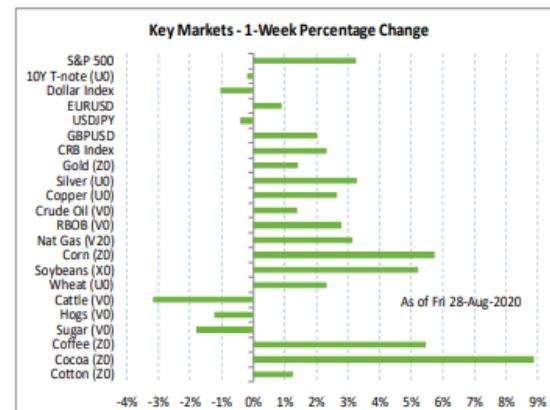
- 금요일 10 월 원유와 휘발유는 혼조세로 마감. 10 월 원유 -0.07 (- 0.16 %) 및 10 월 휘발유 +0.0282 (+ 2.32 %).

강세 요인에는 (1) 달러 지수의 1 주 내 최저치 하락, (2) 베이커 휴즈 (Baker Hughes)의 데이터 발표에 의하면, 8 월 28 일 마감 주 기준으로, 미국 활성 석유 굴착 장치 수가 3 개 감소

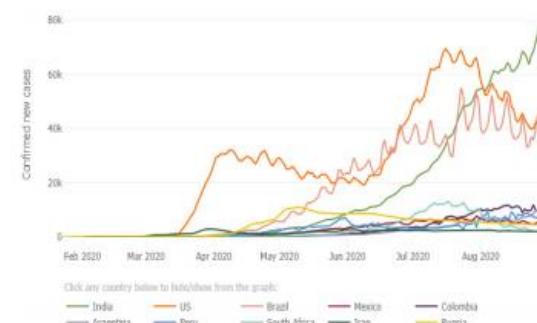
약세 요인은, 하리케인 로라로 인한 걸프 연안 정유소의 피해가 다소 제한된 정도인 것으로 발표



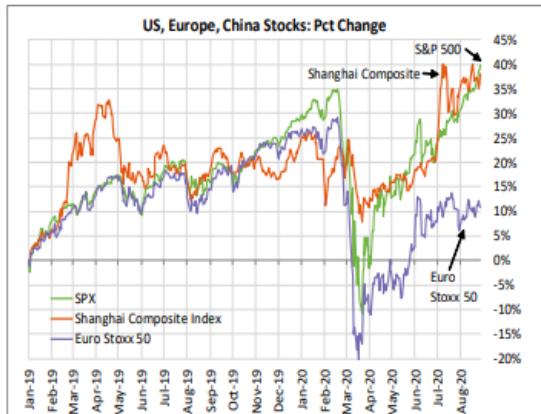
미국 코로나 바이러스 확진자 수, 2 개월 내 최저치로 감소했으나  
여전히 높은 감염률 기록



National Daily New Covid Cases (5-day avg) - Johns Hopkins



## 펠로시 하원 대표, 백악관의 1.3조 달러 펜데믹 부양법안 반대



## 중국 비 제조업 PMI, 견고한 증가세 기록

