

Nov
2018

www.kebhana.com

KEB Hana Market Monthly

- ▶ 연구위원 서정훈
02. 729. 0195 / seojh@hanafn.com
- ▶ 연구원 박정온
02. 729. 0190 / jungeunpark@hanafn.com

Nov
2018

목 차

금리	03
달러/원 환율	05
엔/원 환율	07
유로/원 환율	08
주요 국내경제 지표	09
주요국 통화 대원화 환율 추이	09



www.kebhana.com

본 자료는 현 경제상황의 이해를 돕기 위해 작성된 기초자료입니다. 따라서 투자 권유를 목적으로 한 것이 아닙니다. 본 자료는 신뢰할 수 있는 정보에 근거해서 작성된 것이나 정확성 등을 보증한 것은 아니며, 자료에 나타난 의견이나 전망치는 향후 예고 없이 당행의 판단으로 수시 변경 될 수 있습니다. 본 자료는 당행의 저작물이며 사전의 승인 없이 본 자료의 전체 혹은 일부를 인용하거나 복제하여 사용하는 것을 금합니다.



금리

10월 동향 월초 연준의장의 매파적 긴축 시사로 상승했으나, 이후 글로벌 금융 불확실성 확대에 따른 안전자산 선호 및 국내 경기 회복세 약화 등으로 2.0%대 하회

월초, 연준의장의 중립금리 발언 영향으로 미국 채금리 급등에 연동되며 상승

- 10월 초반, 전월 미 금리인상 이후 연준의장의 중립금리 발언 영향으로 미국 채금리 급등에 연동되며 상승세로 출발
 - 월초 연준의장의 중립금리 수준까지 정책금리 상승 여력이 있다는 발언이 미국 채금리 급등을 유발한 가운데 국고채 금리도 동조화되며 상승 출발
 - 그러나 곧이어 이탈리아 재정위기 불확실성과 미-중 무역갈등에 따른 위기감 등이 안전자산 선호 심리를 강화하며 하락 추세로 전환

중반, 글로벌 리스크 확대에 따른 안전자산 선호 강화 속에 금통위 금리동결 영향 등으로 하락 전환

- 10월 중반, 국내 통화정책의 불확실성 해소, 경기둔화 우려 및 글로벌 금융시장 리스크 확대에 따른 안전자산 선호 심리 강화 등으로 하락 지속
 - 10월 중반, 미 금리급등 영향이 미국 및 주요 글로벌 증시에 불확실성을 확대하는 가운데 미-중 무역분쟁 장기화 우려, 이탈리아 재정 이슈 등에 안전자산 선호 심리 확대되며 국고채 금리 큰 폭 하락 시현
 - 10월 금통위는 국내 경기 회복력 약화에 따라 경제전망을 2.7%로 하향 수정하며 기준금리 동결 결정. 이에 국고채 금리도 하방압력 확대 양상이 지속

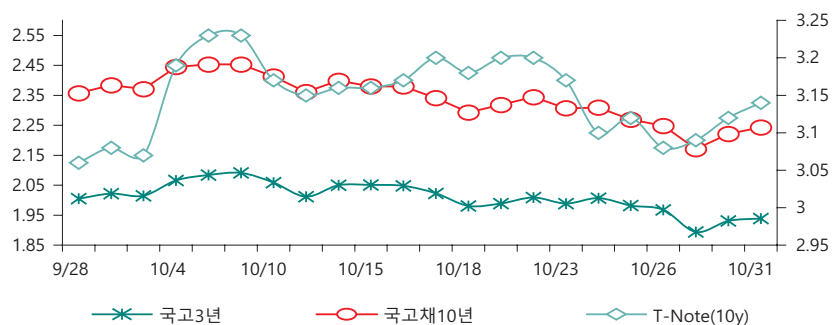
글로벌 금융시장 불확실성과 국내 성장률 부진 등에 추가 하락 후 진정되는 모습

- 10월 후반, 글로벌 금융시장 불확실성 지속과 국내 3분기 성장률 부진 등으로 하락세 이어지다 글로벌 금융시장의 불안심리 완화되며 상승 전환
 - 10월 후반, 미국을 비롯한 아시아, 유럽 주요국 증시 급락 및 미-중 군사적 갈등 이슈 등에 따른 안전자산 선호 강화가 이어지며 금리 하락 추세가 이어짐
 - 여기에 국내 3분기 실질성장률이 0.6%를 기록하며 성장동력이 약화하고 있다는 인식이 시장 전반에 확산된 점도 국고채 금리 하락 요인으로 작용하며 마감

10월 평균

국고채(3년): 2.01%
국고채(10년): 2.34%
T-Note(10년): 3.15%

주요 시장금리 추이



자료: 연합인포맥스, KEB하나은행

11월 전망 연준과 금통위의 긴축 기조 및 글로벌 금융시장 불안 진정과 미-중 무역갈등 완화 기대감 등으로 소폭 상승 전망

평균	2018. 1Q	2018. 2Q	2018. 3Q	2018. 4Q ^F
국고채(3년, %)	2.24	2.21	1.95	2.00

- 12월 금리인상 전망 점증에도 불구하고 미 중간선거와 월 후반 미-중 정상간 회담에서의 무역분쟁 완화 기대감 등이 안전자산 선호 완화에 영향을 미칠 전망
 - 연준의 매파적 긴축 가능성이 금리 상승 요인으로 작용하겠으나, 최근 글로벌 금융 불안 감안시, 이후 긴축에 대해 완화적일 수 있는 점은 금리상승 제한할 전망
 - 여기에 미 중간선거 이후 불확실성 해소와 월말 G20 회의 미-중 정상회담 이후 무역갈등 완화 기대감 등도 안전자산 선호 심리 제한에 영향을 미칠 전망

11월 미 중간선거 불확실성 해소와 월 후반 G20 미-중 정상 회담에 대한 기대 등이 안전자산 선호를 제한할 미칠 전망

- 대내적 3분기 성장률 부진으로 성장동력 약화하고 있으나, 최근 물가 호조 속에 금융 불안정성 고려 시, 11월 기준금리 인상전망은 탄력 받을 전망
 - 국내 3분기 성장률이 0.6%로 재차 0%대에 진입한 상황에서 전반적인 설비 및 건설 투자가 약화하며 회복 동력이 약화하고 있는 상황
 - 그러나 수출 경기가 견조하고 전월 소비자물가지표가 2%를 상회하는 가운데 전월 금통위의 매파적 스탠스를 감안했을 때, 11월 기준금리 인상 가능성이 점증하는 측면이 국고채 금리 상승 요인으로 작용할 전망

여전히 낮은 수준의 경기회복 모멘텀이나, 금융 불안정성과 최근 소비자물가 상승 고려 시 11월 기준금리 인상 가능성이 점증

- 11월 국고채 금리는 10월 글로벌 금융시장의 불확실성이 다소 완화되겠지만 국내 경기 모멘텀 약화 등으로 금리 상승력은 크게 나타나지 않을 전망
 - 다수의 11월 이벤트 불확실성 상존에도 상기 요인들에 의해 국내외 금융 시장은 다소 안정감을 찾으며 안전자산 선호도 약화될 것으로 예상
 - 그러나 국내 경기 불확실성 확대 등이 국고채 금리 상승을 제한하는 가운데 1.9%~2.1% 전후 등락을 나타낼 것으로 전망됨

11월 국고채(3년) 금리는 1.90%~2.10% 범위 예상

상승 요인	하락 요인
· 연준의 12월 추가 금리인상 가능성 · 10월 소비자물가 상승에 따른 11월 기준금리 인상 가능성 점증	· 한국 경제 회복 모멘텀 약화 지속 · 글로벌 금융시장 불확실성 상존 가능성

달러/원 환율

10월 동향 월초 연준의장 증립금리 언급 이후, 글로벌 금융시장 리스크 확대와 미-중 무역 분쟁 확산, 유럽 재정리스크 등으로 크게 상승

월 초, 연준의장의 매파적 긴축 발언 속 미-중 무역 갈등 심화

- 10월 초, 연준의장의 매파적 긴축의지 시사에 따른 미국채 금리 상승, 트럼프 대통령의 대중국 추가 관세 위협 등이 달러 강세를 견인하며 상승 출발
 - 10월 초, 연준의장의 증립금리 발언이 미국채 금리 급등에 영향을 미치며 달러 강세 견인에 따라 달러/원 환율은 상승 출발
 - 여기에 트럼프 대통령의 중국에 대한 추가관세 위협과 이에 따른 위안화 약세에 원화 동조화가 강화되며 상승세 지속

미 국채금리 급등에 따른 글로벌 금융시장 불안 등이 달러 강세 견인하며 연고점 경신

- 10월 중반, 미국채 금리 급등에 따른 글로벌 금융불안에 연고점 경신 후 고점인식 달러 매도 출회 및 미 환율보고서 이슈 등으로 1,120원대 되돌림
 - 10월 중반, 연준의장 발언 이후 미국채 금리 급등 속에 글로벌 금융시장 불안감이 증폭되며 11일에 1,144.4원의 연고점 경신
 - 그러나 이후, 환율의 고점 인식 수출 달러 매도 물량 출회 속에 미 재무부 환율보고서 이슈에 대한 위안화 강세에 연동되며 1,120원대로 되돌림 양상 시현

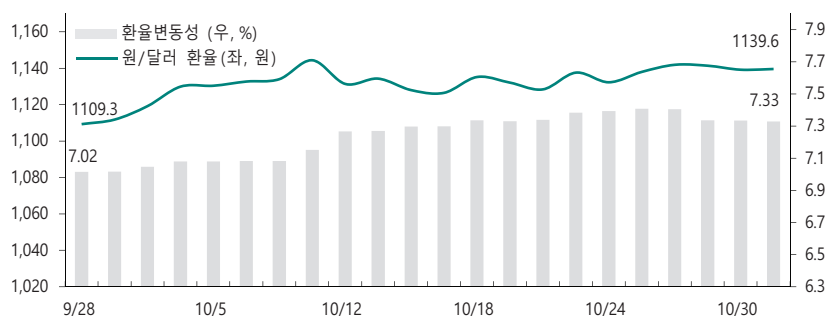
미국 긴축 가능성 영향 및 미-중 무역갈등 지속 등이 달러 강세 견인하는 가운데 국내외 신흥국 자본 유출 견인

- 10월 후반, 미 통화당국의 긴축 의지 영향과 미-중 무역갈등 확산 등으로 글로벌 금융시장 불안이 가중되는 가운데 1,140원대 근접 후 등락 양상 시현
 - 10월 후반, 매파적 미 통화당국 영향에 따른 글로벌 금융시장 불안감이 지속하며 달러 강세 지속
 - 상기 영향이 신흥국 외자 유출을 견인하는 가운데 트럼프 대통령의 대중국 추가관세 위협 등이 안전자산 선호에 영향을 미치며 환율은 전월보다 30.3원 상승한 1,139.6원으로 마감

10월 달러/원 평균환율 : 1,132.8원

10월말 달러/원 환율 : 1,139.6원

달러/원 환율 추이 및 환율 변동성



자료: 연합인포맥스, KEB하나은행

11월 전망 글로벌 금융시장 리스크 감소 속에 미-중 무역분쟁 완화 기대, 한은 금리인상 기대 등으로 1,130원 전후 흐름이 예상

평균	2018. 1Q	2018. 2Q	2018. 3Q	2018. 4Q ^F
달러/원 환율(원)	1,072.3	1,079.9	1,120.2	1,135

- 미국 중간 선거 전후로 미-중 무역갈등의 불확실성이 상존하겠지만 선거결과가 트럼프에게 우호적일 경우, 월말 G20 회의의 미·중 정상간 대화 기대 및 무역갈등 내성 등이 달러 강세를 제한하는 흐름을 보일 전망

- 11월 미국 중간 선거 전후로도 미-중 무역갈등의 불확실성은 상존할 전망
- 그러나 중간선거를 앞두고 금융시장 불안정성 지속은 트럼프 행정부에도 부담 인 상황에서 다소 유화적 국면 전환이 예상되는 가운데 월 후반 G20 회의에서 미-중 정상간 긍정적 대화 가능성 등이 달러 강세를 제한할 전망

미국 중간선거 전후 불확실성 상존하겠으나 트럼프의 선거 승리 시 무역분쟁 이슈 등이 다소 완화하며 달러 약세 제한이 예상됨

- 반면, 연준의 매파 성향에 따른 12월 금리인상 가능성이 달러 강세 요인이나, 최근 글로벌 금융시장 불확실성을 감안할 때, 다소 완화적 스탠스를 보일 가능성이 달러 약세 전환의 또 다른 축이 될 것으로 전망

- 연준의장의 중립기준금리 발언 이후 달러 강세기조는 12월까지 이어질 전망
- 그러나 최근 글로벌 금융시장 불확실성 확대에 연준이 다소 우려를 표할 가능성이 있다는 측면은 미 경기 호조 지속에도 달러강세 제한 요인이 될 수 있을 전망

미 경제 호조 및 연준의 매파적 긴축 의지 지속에도 최근 글로벌 금융시장 불안을 감안, 다소 완화적 스탠스가 예상 되는 점은 달러 강세 제한 요인

- 대내적으로 경기 회복 부진이 이어지지만 기준금리 인상가능성이 확대되고 있는 점이 원화 강세에 영향을 미칠 것으로 보임

- 대내적으로 성장 전망 약화가 이어지나 11월 금리인상 가능성이 여전히 남아있는 점은 원화 강세 요인. 그러나 최근 국내 금융불안을 감안하면 그 정도가 낮아진 것으로 판단됨
- 달러 양방향 가능성이 열려 있는 가운데 환율은 최근 평균 수준에서 크게 벗어나지 않으면서 1,120~1,140원 범위 등락을 보일 것으로 예상

11월 달러/원 환율 레인지는 1,120원~1,140원 전망

상승 요인	하락 요인
· 연준의 매파적 긴축의지 지속 가능성	· 금통위 기준금리 인상 가능성 · 미 중간선거 이후 미-중 무역분쟁의 완화 가능성

엔/원 환율

10월 동향 이탈리아 재정 불확실성 및 브렉시트 협상 난항에 따른 유로존 리스크 확산, 미-중 무역분쟁 지속, 중국 경제성장세 둔화 우려, 유가 하락 등이 안전자산 선호 심리를 강화시키며 엔화 강세 시현

엔/원 환율 전월대비 33.5원 상승한 1,004원에 마감

- 다수의 글로벌 불확실성으로 엔/원 환율은 1,020원에 육박하는 상승 시현
 - 월 초, 연준 의장의 매파적 기조 재확인 및 이탈리아 재정 불확실성, 미-중 무역분쟁 우려 등에 안전자산 선호 강화되며 엔/원 환율 1,016원대까지 상승
 - 월 중반, 미국의 무역협상 관련 '환율조항' 포함 시사 발언에 엔화 강세 강화되었으나 이후 글로벌 불안 심리 완화된 영향이 엔/원 환율 상승 제한
 - 월 후반, 브렉시트 협상 난항과 이탈리아 재정 리스크, 중국 경제성장 둔화 우려, 유가 하락 등 안전자산 선호 심리에 따른 엔화 강세에 한국 경기 불안이 더해지며 엔/원 환율 상승

11월 전망 신흥국 자본 유출 우려는 여전히 상존하나, 안전자산 선호 악화 속 원화 강세전환이 엔/원 환율 하락요인으로 작용할 전망

달러/엔 제한적 상승 전망

- 달러/엔 환율은 안전자산 선호 악화 및 미-일 통화정책 차별화가 상승을 견인할 전망
 - 11월 FOMC 이후 12월 연준의 금리인상 전망 영향이 월말로 갈수록 강화되면서 미-일 통화정책 차별화에 따른 환율 상승압력이 강화될 전망
 - 그러나 신흥국 자본 유출 우려가 여전하다는 점에서 달러/엔 환율 상승은 제한될 전망

엔/원 하락 전망 속 여전히 상존하는 리스크 요인에 하락폭 제한 전망

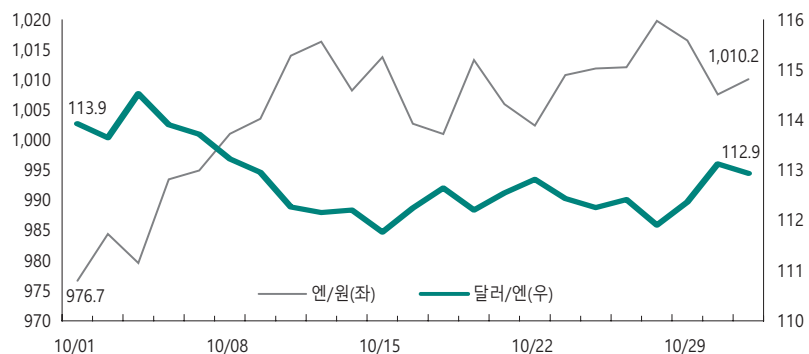
- 엔/원 환율은 다수의 글로벌 불안 요인 영향으로 하락 예상
 - 위안화 약세 방어 가능성 또한 원화 강세 요인으로 작용해 환율 하락을 견인할 전망. 11월 한국 금리인상 여부도 변동성을 확대시킬 것으로 보임
 - 다만, 한국 경기 둔화 우려 지속 및 외국인 자본 유출 등이 환율 하락을 제한할 전망

10월 달러/엔 평균환율 : 112.8엔

10월 엔/원 평균환율 : 1,004.4원

11월 엔/원 예상 범위 : 980원~1,015원

엔/원 및 달러/엔 환율 추이



자료: Bloomberg, 뉴욕시장 기준

유로/원 환율

10월 동향 다소 매파적이었던 9월 ECB 회의록이 유로화의 일시적 강세 견인하였으나, 브렉시트 협상 난항 및 이탈리아 예산안 문제 등이 유로존 불안 요인으로 작용하여 유로화는 전반적인 약세 시현

- 안전자산 선호에 따른 유로화 및 원화 약세 지속되는 가운데 월말로 갈수록 유로존 내부 문제가 더욱 확대된 영향으로 유로/원 환율 하락 시현
 - 월 초, 이탈리아 재정문제 우려에도 불구하고 글로벌 리스크 요인에 더 민감하게 반응한 원화 약세 영향으로 유로/원 환율 상승 시현
 - 월 중반, 9월 ECB 회의록의 매파적 내용이 반영되며 유로/달러 환율은 1.16달러, 유로/원 환율은 1,310원까지 상승
 - 월 후반, 브렉시트 협상 난항과 EU 집행위의 내년도 이탈리아 예산안 거부 및 3주 이내 수정안 제출 요구, 드라기 총재의 경제관련 불확실성 발언 등으로 유로/원 환율 하락 지속

유로/원 환율 전월대비 3.3원 상승한 1,291.1원에 마감

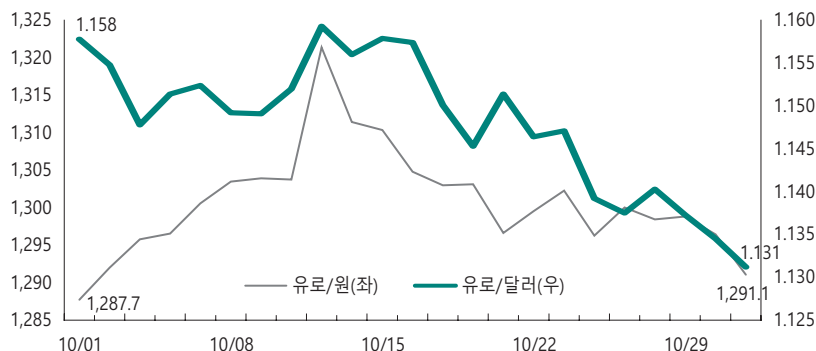
11월 전망 유로/달러 및 유로/원 환율은 이탈리아 재정 불안 및 브렉시트 불확실성 우려와 진정 속 변동성 확대 전망

- 이탈리아 재정 문제, 브렉시트 협상 지연 등이 유로/달러 하락 견인 전망
 - 이탈리아의 내년 예산 수정안 제출 기한(11월 중순)까지 유로화 약세압력이 두드러질 것으로 보임. 브렉시트 협상 또한 11/21일까지 타결 전망이 나오고 있으나 불확실성은 여전히 상존
 - 다만, 유로화 저가 매수, 미국 중간선거 불확실성이 유로/달러 하단을 지지할 것으로 예상
- 유로/원 환율은 유로화 약세 압력 속 제한적 하락 전망
 - 11월에도 이어지는 브렉시트 협상 우려 및 내년도 이탈리아 재정 관련 불확실성 등 유로화 약세 압력과 한국 금리 인상 전망, 위안화에 연동된 원화 강세 가능성 등이 유로/원 환율 하락을 견인할 전망
 - 다만, 유로화 저가 매수, 한국 경기 둔화 우려가 환율 하락 제한 전망

유로/달러 환율 하락 우위 전망

유로/원 환율 제한적 하락 예상

유로/원 및 유로/달러 환율 추이



10월 유로/달러 평균환율 : 1,148달러

10월 유로/원 평균환율 : 1,300.8원

11월 유로/원 예상 범위 : 1,265원~1,310원

자료: Bloomberg, 뉴욕시장 기준

주요 국내경제 지표

단위: 전년동월(기)비, [전월(기)비], 순환변동치, %

항 목	2017년	2018년				
	연간	2/4	3/4	8월	9월	
전 산업 생산	2.3	1.2 [0.8]	-0.7 [0.3]	1.6 [0.5]	-4.8 [-1.3]	
제조업	1.6	0.5 [3.0]	-2.2 [0.4]	2.0 [1.6]	-8.9 [-2.1]	
서비스업 생산	1.9	2.3 [0.2]	0.8 [0.2]	1.7 [0.0]	-1.4 [0.0]	
소매판매액	1.9	4.7	3.9	5.9	0.5	
설비투자	14.1	-5.9	-13.7	-11.3	-19.3	
건건설기성액	10.1	-3.4	-9.6	-5.4	-16.6	
경기선행지수	-	-	-	99.4	99.2	
실업률 (%)	3.7	3.9	3.8	4.0	3.6	
소비자물가 상승률	-	-	-	1.9 [0.7]	2.0 [-0.2]	
경상수지 (억달러)	-	-	-	84.40		
상품수지 (억달러)	-	-	-	112.37		
수출증감률(통관기준)	-	-	-	8.7	-8.2	22.7
수입증감률(통관기준)	-	-	-	9.4	-1.6	22.9
금리(국고채3년, 월평균)	-			2.018	1.949	2.008
KOSPI (월말)	-			2,322.9	2,343.1	2,014.7

자료 : 한국은행, 통계청, 한국증권거래소

주요국 통화 대원화 환율 추이

단위: 원

	2018.5	2018.6	2018.7	2018.8	2018.9	2018.10
미국 USD	1,077.8	1,114.6	1,118.7	1,112.9	1,109.3	1,139.9
일본 JPY(100)	991.6	1,007.0	997.6	1,003.3	976.0	1,010.2
유로 EUR	1,257.3	1,297.3	1,308.6	1,300.4	1,291.3	1,291.1
영국 GBP	1,436.7	1,472.7	1,461.1	1,445.4	1,446.8	1,458.2
중국 CNH	168.4	167.8	164.2	162.7	161.1	163.4

주 : CNH는 서울외환시장 월말 증가 기준, 그 외 통화의 대원화 환율은 뉴욕시장 월말 증가 기준
 자료 : 연합인포맥스, Bloomberg

국내외 주요 경제지표 발표일정(2018.11월)

일 (SUN)	월 (MON)	화 (TUE)	수 (WED)	목 (THU)	금 (FRI)	토 (SAT)
				1 BOE 통화정책회의 한 10월 무역수지(\$9,746.0M) -수출/수입(-8.2%/-2.1%, YoY) 10월 CPI (0.7% MoM/1.9% YoY) 중 10월 Caixin 제조업PMI(50.0) 영 BOE 기준금리(0.75%) 미 10월 Markit 제조업PMI 10월 ISM 제조업지수(59.8) 10월 건설지출(0.1%, MoM) 신규실업수당 청구건수	2 호 9월 소매판매(0.3%, MoM) 독 10월 Markit 제조업 PMI[F](52.3) 유 10월 Markit 제조업 PMI[F](52.1) 미 9월 무역수지(-\$53.2B) 10월 고용통계 -실업률(3.7%) -비농업부문고용자수 변동(134k) -시간당평균임금(0.3%, MoM)	3
4	5 한 10월 외환보유고 (\$403.0B) 중 10월 Caixin 서비스/종합 PMI(53.1/52.1) ECB Vice President Guindos Speaks in Brussels 미국 이란산 석유 제재	6 豪 RBA, 美 중간선거 한 9월 경상수지(\$8,439.8M) 호 RBA 기준금리(1.50%) 독 10월 Markit 서비스/종합 PMI[F](53.6/52.7) 9월 공장수주(2.0%, MoM) 유 9월 수출/수입물가 (-0.1%/-0.6%, MoM) 10월 미시간대 소비자 신뢰지수[P] BOK 10월 금통위 의사록 공개	7 美 FOMC(~8) 중 10월 외환보유고(\$3,087.03B) 미 9월 소비자신용지수(\$20,078B)	8 중 10월 무역수지(\$31.70B) -수출/수입(14.5%/14.3%, YoY) 일 9월 경상수지(¥1,838.4B) 9월 핵심가계수주(68%, MoM) 미 FED 기준금리(2.00~2.25%) 신규실업수당 청구건수	9 중 10월 CPI/PPPI(2.5/3.6%, YoY) 미 9월 도매재고[F] 10월 PPI/Core(0.2%/0.4%, MoM) (2.5%/2.9%, YoY)	10
11 ASEAN, 동아시아 정상회의(~15)	12 일 10월 PPI(3.0% YoY)	13 독 10월 CPI[F] 10월 ZEW 경기기대지수(-247) 미 10월 재정수지(\$119.1B)	14 중 10월 광공업생산(5.8%, YoY) 일 9월 광공업생산[F] 유 9월 유로존 산업생산 [SA](1%, MoM) 미 10월 CPI/Core(0.1%/0.1%, MoM) (2.3%/2.2%, YoY) Fed's Powell to Dis- cuss Economy at Dallas Fed Event	15 미 10월 수출/수입물가 (0.00%/0.5%, MoM) 10월 소매판매(0.1%, MoM) 11월 뉴욕주 제조업지수(21) 신규실업수당 청구건수 Fed's Kashkari Speaks to Minnesota Agri- Growth Council 대학수학능력시험	16 유 10월 유로존 CPI (0.5% MoM, 2.1% YoY) 미 10월 광공업생산(0.3%, MoM)	17 APEC 정상회의(~18)
18	19 일 10월 무역수지(¥139.6B) -수출/수입(-1.2%/7.0%, YoY)	20 한 10월 PPI(2.7%, YoY)	21 미 10월 경기선행지수(0.5%) 10월 기준주택매매 (5.15M, -3.4% MoM)	22 일 10월 CPI(1.2%, YoY) 미 신규실업수당 청구건수	23 독 11월 Markit 제조업/ 서비스/종합PMI[P] 유 11월 Markit 제조업/ 서비스/종합PMI[P] 미 11월 Markit 제조업/ 서비스/종합PMI[P]	24
25	26 독 11월 IFO 기업환경지수 미 10월 시카고연방 국가활동 지수(0.17) 11월 델라스 연준 제조업지수	27 미 주택 가격 구매지수 QoQ(1%) 9월 S&P/CS 20도시 주택가격 11월 컨퍼런스보드 소비자 기대지수 Fed's Bostic, Evan and George Speak on Panel	28 美 3Q GDP 독 12월 Gfk 소비자신뢰지수 미 11월 리치몬드연방 제조업지수(6) 10월 도매재고[P] 3Q 개인소비[SA] 3Q GDP 연간화 QoQ[SA] 3Q GDP 물가지수[SA]	29 미 10월 개인소비지수 신규실업수당 청구건수 FOMC 11월 의사록	30 韓 금통위 한 BOK 기준금리(1.5%) 중 11월 제조업/비제조업/ 종합 PMI 일 10월 광공업생산[P] G20 정상회의(~12/1)	

* 주 : [P]-잠정치, [F]-확정치, [SA]-계절조정, ()안은 이전치

KEB Hana Market Monthly



본 자료에 대한 문의는 KEB하나은행 외환파생상품영업부 (FAX 729-0190)로 하여 주시기 바랍니다.
또한 본 자료는 KEB하나은행 외환포탈 (www.kebhana.com → 외환포탈FXKEB → 환율 →
외환시장동향 → 월별금리환율예측자료) 에서 열람하실 수 있습니다.