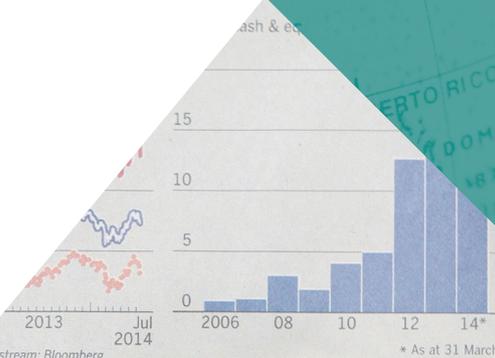


Nov
2019

KEB Hana Market Monthly

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



to facts might tempt a investor to hang in with by buying Rosneft's shares. and a fourth fact: these es trade below book va two times Rosneft's in and gas reserves (Exxor 17 times). About \$14bn coming due this year, \$1 next. Rosneft may pay it continuing to sell its oil - dollars. Sanctions still allow access to US dollar clearing.

the maker of a Come Dine ay that it is an attractive move. on is not the biggest JPMorgan estim es account for 24 percent of this year. But L o best s an owner and c the balance of ITV in the next six months but it could come back late Yes, there are financial constraints - the rest of ITV would cost £7.4bn at today's price and Nomura estimates that by the end of 2014 Liberty's net debt will be a hefty 5 times earnings before interest, tax depreciat



Nov
2019

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.





금 리

10월 동향 미·중간 ‘미니딜’ 합의 및 브렉시트 우려 완화 속 한·미 중앙은행의 향후 금리인하 기대 약화 등으로 상승

초반 국내외 경제지표부진에도 낙관적 미·중 고위급 회담 기대에 위험 선호 강화

- 월초, 국내 CPI지표 부진과 미국 제조업 지표 부진 등 국내외 경기 둔화 우려 속에 하락 출발 후, 미·중 고위급 회담의 낙관적 기대로 상승 전환
 - 10월 초, 미국채 금리 하락세 반영하며 출발한 국고채 금리는 이어 국내 소비자물가지수, 미국 ISM 제조업 지수 등 국내외 경제지표 부진 반영되며 하락 출발
 - 이후, 미국과 중국간 고위급 무역협상 합의 기대감 확대 속에 상승 전환

중반 미·중간 미니딜 합의 소식, 금통위의 금리인하 이후 매파적 소수 의견 등으로 상승세 지속

- 중반, 미·중간 ‘미니딜’ 합의 소식, 이어 10월 금통위의 매파적 소수의견 및 수급상 외국인 국채선물 매도세 등으로 상승세 지속
 - 10월 중반, 미국과 중국의 고위급 회담에서 ‘미니딜’ 합의안이 도출되며 위험 자산선호 강화로 상승
 - 이후, 금통위 기준금리 인하에도 매파적 소수의견 소식과 이에 따른 외국인 국채 선물 매도 영향 등으로 상승 추세 지속

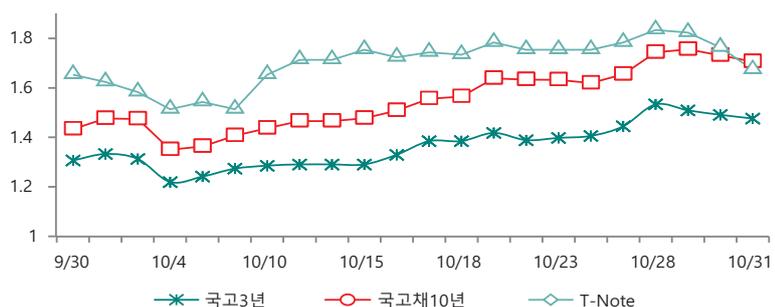
국내 3분기 GDP 부진에도 향후 금통위 및 연준의 금리인하 기대 약화 등으로 상승

- 10월 후반, 국내 3분기 GDP 지표가 시장 예상을 하회했음에도 향후 금통위의 금리인하 불확실성과 FOMC 후 연준의 추가 금리인하 기대 약화 등으로 상승 마감
 - 10월 후반, 국내 3분기 GDP 성장률이 전기대비 0.4%로 나오면서 시장 예상을 하회했음에도 향후 금통위의 기준금리 인하 가능성 약화 기대로 상승세 유지
 - 이후, FOMC에서 금리인하를 단행한 가운데 연준 추가 금리인하 가능성 약화로 상승 흐름 마감

10월 평균

국고채(3년): 1.36%
 국고채(10년): 1.58%
 T-Note(10년): 1.72%

주요 시장금리 추이



자료: 연합인포맥스, KEB하나은행

11월 전망 대외 불확실성 완화에 따른 위험선호가 상승 견인할 가운데 국내외 경기 하방리스크 상존으로 넓은 범위 등락 예상

| 평균 | 2019. 1Q | 2019. 2Q | 2019. 3Q | 2019. 4Q ^F |
|------------|----------|----------|----------|-----------------------|
| 국고채(3년, %) | 1.80 | 1.64 | 1.28 | 1.35 |

- 미·중 긍정적 1차 협상 기대, 브렉시트 완화 등 주요 불확실성 완화가 단기적 금리 상승 요인이나 다소 오버슈팅된 측면이 상단을 제한할 전망

· 미국과 중국의 1차 스몰딜 협상의 긍정적인 측면이 위험자산 선호 요인이나 여전히 추가 협상에 대한 불확실성이 상존하여 상단 제한될 전망

· 브렉시트 협상 재연기 등에 따른 불확실성 완화도 주요 위험선호 요인

미·중 1차 협상의 긍정적 기대와 브렉시트 우려 완화 등이 위험선호 요인으로 작용할 전망
- 금통위의 연내 추가 인하 여력이 거의 소진되었으나, 올해 성장률이 2%에 도달하지 못할 전망에 따른 내년 추가 금리인하 가능성이 금리 하락 요인

· 연내 금통위의 완화적 여력이 거의 소진된 측면이 금리 하단을 제한할 전망

· 그럼에도 성장률 2% 도달 가능성 약화에 따른 성장전망 하향 가능성과 이에 따른 내년 초반 즉각적 통화완화 기대 등이 국고채 금리 하락에 영향을 미칠 전망

국내 성장전망 하향 가능성 속에 향후 금통위의 추가 인하 가능성 등은 금리 하락 요인
- 비둘기적이었던 연준의 금리인하 영향과 미국 경제지표의 불확실성 상존은 안전자산 선호에 영향을 미치며 국고채 금리 상단을 제한할 전망

· 10월 추가 3회 금리인하를 단행하면서 향후 긴축에 대해 다소 완화적 스탠스를 보인 연준의 비둘기적 성향은 금리 상승을 제한하는 요인으로 작용할 전망

· 그러나 미국 경제지표가 실업률을 제외하고 여전히 불확실성이 상존하고 있기 때문에 안전자산선호 강화 측면이 금리 하락에 영향을 미칠 전망

11월 국고채(3년) 금리는 1.35%~1.60% 예상

| 상승 요인 | 하락 요인 |
|---|--|
| <ul style="list-style-type: none"> · 미·중 1차 협상에 대한 낙관적 합의 기대 · 브렉시트 우려 완화 · 연준과 한은의 연내 금리인하 가능성 제한 | <ul style="list-style-type: none"> · 국내 수출경기 회복세 부진 속 2% 성장 달성 가능성 약화 · 낮아진 미국 금리 수준에 따른 장단기 스프레드 역전이 빈번해질 가능성 |



달러/원 환율

10월 동향 **미·중 무역협상 합의 가능성, 브렉시트 우려 완화 등 대외 불확실성 완화 속에 연준 금리인하에 따른 달러 약세로 하락**

월 초, 미국 경제지표 부진에 따른 연준 금리인하 기대감 반영

- 월 초, 미·중 고위급 회담에 대한 경계감 속 상승 출발 후, 미국 제조업 지표 부진이 연준 금리인하에 영향을 미칠 것이라 기대감 등으로 반락
 - 10월 초, 미·중 고위급 회담 합의 불확실성에 대한 경계감이 강화되며 상승 출발
 - 이어, 미국 제조업 지표가 부진하게 나오며 경기둔화 우려가 확대되었음에도 시장이 연준이 추가 금리인하로 대응할 것이라 기대에 반락하는 양상

중반, 미·중 스몰딜 합의 소식과 브렉시트 관련 불확실성 완화 등에 하락 지속

- 중반 들어, 미·중 스몰딜 합의 후 하락 지속. 이어 미 소비 관련 지표와 중국 3분기 성장률 부진에도 브렉시트 초안 합의 소식으로 큰 폭 하락세 지속
 - 10월 중반, 미·중간 스몰딜 합의 후 위안화 강세에 연동되는 양상 시현
 - 그러나 미 소매판매 부진과 홍콩사태 이슈의 미·중 협상 전이 가능성, 터키발 리스크 등으로 상승 전환. 이후, 브렉시트 관련 초안 합의 소식이 큰 폭 하락으로 되돌림시켰으나, 중국 3분기 성장률이 시장 예상을 하회하며 하단 지지

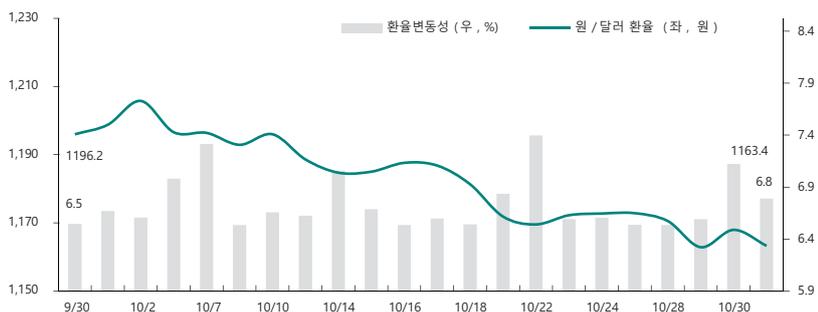
후반, EU의 브렉시트 기한 연기 재승인, FOMC 3회 금리인하 등의 달러 약세 반영

- 10월 후반, 브렉시트 합의안 영국하원 부결에도 EU의 합의 연기 재승인과 연준의 전격적 3회 금리인하 영향 등으로 1,150원대 후반까지 진입
 - 10월 후반, 브렉시트 관련 불확실성이 환율 등락에 영향을 미친 가운데 EU의 브렉시트 기한 연기 재승인에 위험선호 확대되며 큰 폭 하락
 - 이후, 국내 3분기 성장률 부진에도 연준의 3회 금리인하 결정 등이 하방 압력을 높였으나 APEC 개최 취소에 따른 미·중 협상 서명 불확실성이 하락 제한
 - 달러/원 환율은 전월보다 32.8원 하락한 1,163.4원으로 마감

10월 달러/원 평균환율 : 1,182.3원

10월말 달러/원 환율 : 1,163.4원

달러/원 환율 추이 및 환율 변동성



자료: 연합인포맥스, KEB하나은행

11월 전망 대외적 미중 고위급 회담 불확실성과 연준의 매파적 스탠스, 대내적 국내 경제 하방 리스크 지속 등이 소폭 환율 상승 동인으로 작용할 전망

| 평균 | 2019. 1Q | 2019. 2Q | 2019. 3Q | 2019. 4Q ^F |
|------------|----------|----------|----------|-----------------------|
| 달러/원 환율(원) | 1,125.7 | 1,167 | 1,194 | 1,170 |

- 미·중 1차 협상 진전 상황이 환율 하락 요인이나, 핵심사항에 대한 내용에 대해 여전히 불확실성이 크다는 점이 달러약세를 다소 제한할 전망
 - 11월 중 미·중 1차 합의 가능성 등이 전반적인 달러 약세 흐름을 강화할 전망
 - 그러나 일부 협상 진전에도 첨단산업관련 이슈 및 추가 관세 폐지의 핵심 사항에 대한 접근에서 여전히 불확실성이 상존한다는 측면이 달러 약세 제한 요인
- 연준의 잇따른 3회 연속 금리인하 스탠스가 달러 약세 지지 요인. 다만, 미 경기 둔화 우려가 달러약세를 제한할 전망
 - 연준 연속 3회 금리인하 결정 속에 향후 금리인상 가능성을 차단한 측면이 비둘기적이었다는 시장인식으로 달러 약세 흐름 지속 예상
 - 그러나 미 경제지표가 실업률 호조 외 여전히 등락 상황에서, 낮아진 수익률곡선이 장단기 역전될 가능성이 커진 점은 위험회피 요인으로 작용할 전망
- 대외 불확실성 완화 국면에도 국내 수출경기 연속 부진, 3분기 성장률 시장 예상 하회 등 원화 체력 회복이 늦어지는 측면이 환율 하단 제한할 전망
 - 미·중 무역분쟁 완화 국면에 따른 위안화 강세 영향도 대외적으로 달러 약세에 탄력을 주며 환율 하락에 영향을 미칠 전망
 - 그러나 국내적으로 수출 경기가 회복되지 않는 가운데 3분기 성장률이 시장예상을 하회한 전분기 대비 0.4%로 나오면서 국내 경제의 더딘 회복이 원화 강세를 강화시키지 못하며 환율 하단 제한 요인으로 작용할 전망

미·중 협상에 대한 긍정적 효과가 단기적으로 달러 약세를 강화할 전망

미 경제지표가 엇갈린 결과를 보임에도 비둘기적 이었던 10월 FOMC의 약 달러 영향이 지속될 전망

11월 달러/원 환율 레인지는 1,155원 ~1,170원

| 상승 요인 | 하락 요인 |
|---|---|
| <ul style="list-style-type: none"> · 미 경제지표의 다소 엇갈린 결과 · 낮아진 미 국제금리 수준에 따른 장단기 스프레드 역전 현상 가능성 | <ul style="list-style-type: none"> · 미·중 1차 협상의 마무리 가능성 · 연준의 비둘기적 스탠스 · 위안화 7위안대 근접 가능성 |

엔/원 환율

10월 동향 ■ 미중 스몰딜과 브렉시트 리스크 완화에 따른 위험기피 약화가 달러/엔 상승 견인. 글로벌 불확실성 진정과 원화강세 영향으로 엔/원 하락

엔/원 환율 전월대비 33.4원 하락한 1,083.1원에 마감

- 미중 무역협상 기대감, 노딜 브렉시트 우려 완화 등 리스크 요인 진정 속 안전자산 선호 완화 영향으로 엔/원 환율 하락 시현
 - 월 초, 미국 경기 둔화 우려 확대 속 안전자산 선호 강화 영향으로 엔/원 환율 상승 출발 후 미중 스몰딜과 노딜 브렉시트 우려 완화에 하락 전환
 - 월 중반, 미 하원의 홍콩 인권법 통과에 따른 미중 갈등 여지 및 중국 경제 성장률 부진 등으로 안전자산 선호 강화되었으나 위안화 강세에 연동된 원화 강세가 심화된 영향으로 환율 하락
 - 월 후반, 미중 무역협상 기대감이 이어지는 가운데 연준의 3회 연속 금리 인하에 따른 위험 선호 영향으로 엔/원 환율 1,070원까지 하락

11월 전망 ■ 달러/엔 환율은 미중 무역협상 타결 가능성에 따른 안전자산 선호 완화에 상승 흐름 이어 갈 것으로 예상. 엔/원 환율은 원화 강세 지속에 따른 소폭 하락 전망

달러/엔 소폭 상승 전망

- 글로벌 안전자산 선호 완화에 따른 엔화 약세 전망
 - 16~17일 APEC 회담에서 미중 무역협정 서명 가능성, 주요국 완화적 통화정책 유지 등 안전자산 선호 완화요인으로 달러/엔 상승 예상
 - 다만, 미국 자동차 관세 인상(12/15) 연기와 화웨이 거래제한 유예(11/18) 연장 여부 등 무역협상 불확실성이 여전히 상존한다는 측면은 환율 상승을 제한할 전망

엔/원 환율 하락 전망

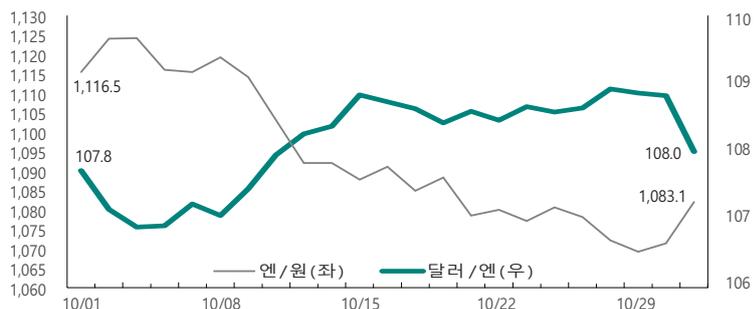
- 리스크 요인 완화 속 엔화 약세와 원화 강세 영향으로 엔/원 하락 지속 전망
 - 글로벌 안전자산 선호 약화 속 미중 무역협상 기대감에 따른 위안화 강세 영향이 11월에도 원화 강세요인으로 작용함에 따라 엔/원 하락 지속 전망
 - 다만, 국내 경기 부진 및 미국 자동차 관세 결정 대기, 영국 조기총선 리스크, 글로벌 경기 둔화 우려 등이 환율 하락을 제한할 전망

10월 달러/엔 평균환율 : 108.2엔

10월 엔/원 평균환율 : 1,094.8원

11월 엔/원 예상 범위 : 1,000~1,100원

엔/원 및 달러/엔 환율 추이



자료: Bloomberg, 뉴욕시장 기준

유로/원 환율

10월 동향 유로/달러는 브렉시트 리스크 완화 및 미국 경기 둔화에 따른 유로화 강세 영향으로 상승 흐름 지속. 유로/원은 유로화와 원화 동반 강세 속 완만한 하락 시현

- 유로/원 환율은 전반적인 유로 강세에도 불구하고 미중 스몰딜에 따른 위안화 강세에 동조된 원화 강세가 심화된 영향으로 하락 시현
 - 월 초, 글로벌 경기 불안에 따른 안전자산 선호가 유로/원 상승 견인했으나 이후 미중 스몰딜과 브렉시트 합의 기대 영향으로 환율 하락
 - 월 중반, 브렉시트 우려 완화, 미국 경기 둔화 우려 확대 속 유로화 강세에도 불구하고 위안화에 연동된 원화 강세가 유로/원 환율 하락 견인
 - 월 후반, 연준의 금리인하 결정 및 해외선박 수주 등에 따른 원화 강세에 유로/원 하락. 브렉시트 기한 연기에 따른 불확실성 완화 속 유로화 강세가 환율 하락 제한

유로/원 환율 전월대비 8.4원 하락한 1,297.8원에 마감

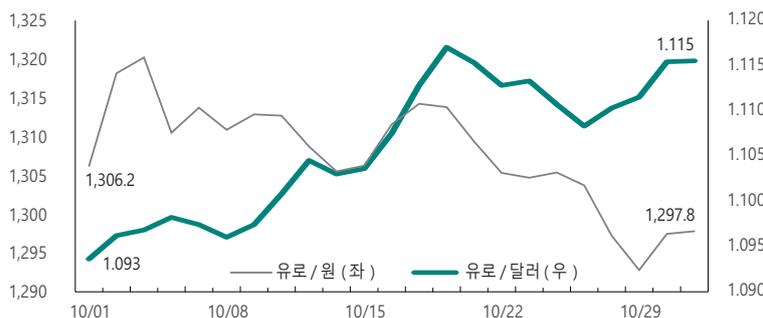
11월 전망 유로/달러 환율은 달러화의 제한적 하락 전망 속 브렉시트 불확실성 완화에 따른 상승 전망. 유로/원은 동반 강세에 따른 보합 예상

- 유로/달러는 달러 약세 및 브렉시트 우려 완화에 따른 소폭 상승 예상
 - 브렉시트 우려 완화 속 미국 경기 부진 우려 부각 등이 유로화의 상대적 강세를 견인해 유로/달러 환율 추가 상승 견인할 전망
 - 다만, 미중 무역협상 타결 가능성 및 미국의 EU 자동차 관세 부과 결정, 영국 조기 총선 리스크, 여전히 부진한 유로존 경기 등이 환율 상승을 제한할 전망이다
- 유로/원은 유로화와 원화의 동반 강세에 따른 보합 예상
 - 양국 통화의 동반 강세 속 미중 무역협상 기대감에 따른 원화 강세가 다소 강하게 나타날 가능성에 유로/달러 소폭 하락 예상
 - 다만, 미중 무역협상 불확실성이 여전히 상존한다는 측면에서 환율 하락은 제한될 전망

유로/달러 환율 제한적 상승 전망

유로/원 환율 다소 낮은 수준 지속될 전망

유로/원 및 유로/달러 환율 추이



10월 유로/달러 평균환율 : 1,1057달러

10월 유로/원 평균환율 : 1,307.8원

11월 유로/원 예상 범위 : 1,280원~1,300원

자료: Bloomberg, 뉴욕시장 기준

주요 국내경제 지표

단위: 전년동월(기)비, [전월(기)비], 순환변동치, %

| 항 목 | 2018년 | 2019년 | | | | |
|----------------|-------|---------------|---------------|----------------|---------------|--------------|
| | 연간 | 2/4 | 3/4 | 8월 | 9월 | 10월 |
| 전 산업 생산 | 1.4 | 0.4 [0.5] | 0.5 [1.1] | 0.0 [0.2] | 0.5 [-0.4] | |
| 제조업 | 1.2 | -0.8 [1.6] | -0.7 [1.8] | -3.3 [-2.0] | 0.2 [2.1] | |
| 서비스업 생산 | 2.1 | 1.4 [0.0] | 1.6 [0.9] | 2.4 [1.1] | 1.0 [-1.2] | |
| 소매판매액 | 4.3 | 2.0 | 2.4 | 4.1 | 3.3 | |
| 설비투자 | -3.5 | -8.7 | -3.2 | -2.9 | -1.6 | |
| 건건설기성액 | -5.3 | -6.4 | -7.6 | -7.4 | -7.4 | |
| 경기선행지수 | - | - | - | 98.4 | 98.5 | |
| 실업률 (%) | | 3.4 | 3.4 | 3.0 | 3.0 | |
| 소비자물가 상승률 | | - | - | 0.0 [0.2] | -0.4 [0.4] | 0.2 [0.0] |
| 경상수지 (억달러) | - | - | - | 52,656 | | |
| 상품수지 (억달러) | - | - | - | 47,683 | | |
| 수출증감률(통관기준) | - | - | - | -13.8 | -11.7 | -14.7 |
| 수입증감률(통관기준) | - | - | - | -4.2 | -5.6 | -14.6 |
| 금리(국고채3년, 월평균) | - | | | 1,162 | 1,285 | 1,355 |
| KOSPI (월말) | - | | | 1,967.8 | 1,967.8 | 2,083.5 |

자료 : 한국은행, 통계청, 한국증권거래소

주요국 통화 대원화 환율 추이

단위: 원

| | 2019.5 | 2019.6 | 2019.7 | 2019.8 | 2019.9 | 2019.10 |
|-------------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|
| 미국 USD | 1,190.9 | 1,154.7 | 1,183.1 | 1,211.3 | 1,196.3 | 1,163.7 |
| 일본 JPY(100) | 1,099.5 | 1,071.9 | 1,090.3 | 1,138.8 | 1,109.3 | 1,083.1 |
| 유로 EUR | 1,325.5 | 1,312.9 | 1,318.6 | 1,336.7 | 1,309.9 | 1,297.8 |
| 영국 GBP | 1,501.9 | 1,467.8 | 1,444.7 | 1,471.5 | 1,473.9 | 1,514.4 |
| 중국 CNH | 171.6 | 168.2 | 171.6 | 168.9 | 167.5 | 165.4 |

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

국내외 주요 경제지표 발표일정(2019.11월)

| 일 (SUN) | 월 (MON) | 화 (TUE) | 수 (WED) | 목 (THU) | 금 (FRI) | 토 (SAT) |
|---------|---|--|---|--|---|--|
| | | | | | 1 | 2 |
| | | | | | 한 10월 CPI(0.4% MoM/-0.4% YoY) 10월 무역수지(\$5,973m) -수출/수입(-11.70%/-5.60%, YoY) 일 10월 닛케이 PMI 제조업(48.5) 중 10월 Caixin 제조업PMI(51.4) 미 10월 Markit 제조업PMI[F] 10월 실업률(6.9%) 10월 ISM 제조업지수(47.8) 9월 건설지출(0.1% MoM) Fed's Clarida Speaks in New York | ASEAN+3 정상회담(11/1~4) |
| 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | 8 | 9 |
| | 유 10월 Markit 제조업PMI[F](45.7) 독 10월 Markit 제조업PMI[F](41.9) 미 9월 제조업수주(-0.1%) 9월 내구재 주문[F] | 한 10월 외환보유고(\$403,32b) 호 RBA 기준금리(0.75%) 중 10월 Caixin 서비스PMI(51.3) 10월 Caixin 종합PMI(51.9) 유 9월 유로존 PPI (-0.5% MoM, -0.8% YoY) 미 9월 무역수지(-\$54.9b) 10월 Markit 서비스/종합 PMI[F] Fed's Kashkari Speaks in Minneapolis | 일 10월 닛케이 PMI 종합/서비스 (49.8/50.3) 유 10월 Markit 서비스/종합PMI[F] (51.8/50.2) 9월 소매판매(0.3% MoM, 2.1% YoY) 독 10월 Markit 서비스/종합PMI[F] (51.2/48.6) 9월 공장수주(-0.6% MoM/-6.7% YoY) Fed's Evans Speaks in New York | 중 10월 외환보유고(\$3,092,43b) 영 BOE 기준금리(0.75%) 독 9월 산업생산(0.3% MoM/-4% YoY) 미 9월 소비자신용지수(\$17,901b) Fed's Bostic Speaks in New York on Monetary Policy | 일 9월 선행지수, 동행지수(P)(91.9/99) 중 10월 무역수지(\$39,65b) -수출/수입(-3.2%/-8.5% YoY) 미 9월 도매재고(MoM)[F] | 일 10월 공작기계 수주[P] (-35.5% YoY) 중 10월 CPI/PPI (3.0%/-1.2%, YoY) |
| 10 | 11 | 12 | 13 | 14 | 15 | 16 |
| | 일 9월 핵심기계수주(-2.4% MoM) 중 10월 외국인직접투자 | Fed's Kashkari Speaks in Madison, Wisconsin | 한 10월 실업률(3.40%) 일 10월 PPI(0% MoM/-1.1% YoY) 유 9월 산업생산(0.4% MoM, -2.8% YoY) 독 10월 CPI[F] 미 10월 CPI(0.0% MoM/1.7% YoY) Fed's Kashkari Speaks in La Crosse, Wisconsin | 한 10월 수출/기재수(-0.8% MoM, -5% YoY) 수입/기재수(-0.4% MoM, -2.2% YoY) 일 9월 3차산업지수(0.4% MoM) 중 10월 광공업생산(5.8% YoY) 10월 소매판매(7.8% YoY) 미 10월 PPI(-0.3% MoM/1.4% YoY) Clarida Speaks at Cato Institute in Washington Fed's Evans Speaks at Fintech Event in Philadelphia | 일 9월 설비기동률(-2.9% MoM) 9월 광공업생산(F) 유 9월 무역수지(20.3b) 10월 CPI(0.2% MoM/0.8% YoY) 미 10월 수출/수입물가(-1.2%/0.2%, MoM) 10월 광공업생산(-0.4%, MoM) 10월 설비가동률(77.5%) 9월 기업재고(0.0%) | APEC 정상회담(~11/17) |
| 17 | 18 | 19 | 20 | 21 | 22 | 23 |
| | | 유 9월 건설생산(-0.5% MoM, 1.2% YoY) 미 10월 주택착공건수(-9.4% MoM) 10월 건축허가(-2.7% MoM) | 한 10월 PPI (-0.7% YoY) 일 10월 수출/수입(-5.2%/-1.5% YoY) 10월 무역수지(-¥123b) 독 10월 PPI(0.1% MoM, -0.1% YoY) FOMC 회의록 공개 | 유 OECD Economic Outlook 11월 소비자자기대지수(A) 미 11월 필리델피아 연준 경기 전망(5.6) 10월 기준 주택매매(-2.2% MoM) Fed's Kashkari Speaks in Bloomington, Minnesota | 일 10월 CPI(0.2%, YoY) 11월 닛케이 PMI제조업[P] 유 11월 Markit 제조업/서비스/종합PMI[P] 독 11월 Markit 제조업/서비스/종합PMI[P] 미 11월 Markit 종합, 제조업, 서비스PMI[P] | |
| 24 | 25 | 26 | 27 | 28 | 29 | 30 |
| | 독 11월 IFO 기업회경기지수(94.6) | 독 12월 GfK 소비자신뢰지수(9.6) 미 10월 신규주택매매(MoM) 11월 리치몬드 연방 제조업지수(이) 11월 컨퍼런스보드 소비자기대지수 | 한 11월 소비자심리지수(98.6) 미 3Q GDP 연간화(QoQ) 3Q 개인소비 3Q GDP 물가지수 U.S. Federal Reserve Releases Beige Book | 한 12월 기업경기실사 제조회, 비제조업 유 11월 경기기대지수 | 한 BOK 기준금리(1.25%) 10월 광공업생산 10월 경기순환형 선행지수 변동 | 중 11월 종합,제조업, 비제조업 PMI |

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.