



투자전략팀

Strategist/Economist **홍춘욱**

02) 3787-4964 chunukhong@kiwoom.com

달러, FOMC 의사록 공개 이후 강세

다수의 연준 위원, “금리인상이 가까워졌다”

전일 동향: 달러/원 환율, 3.2원 상승

10월 12일 달러/원 환율은 3.2원 상승한 1,123.6원 마감. 투자심리 위축에 따른 외국인의 주식 매도세가 이어지며 상승세를 보임. 다만, 네고 물량도 계속해서 출회되면서 상승폭은 제한됨. 또한 파운드화가 달러 대비 1% 강세를 보인 점도 달러/원 환율 상승을 제한시킴.

글로벌 동향: 파운드, ‘하드 브렉시트’ 우려 완화로 강세

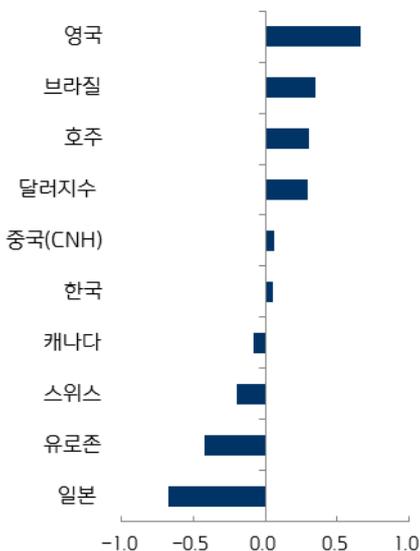
달러는 미 금리인상 기대로 강세 지속. 9월 FOMC 의사록 발표 직후에는 “2019년까지 물가 상승률이 2%에 못 미칠 것”이라는 언급으로 상승폭을 축소하기도 했으나, 다시 달러는 강세를 이어나감. 많은 연준 위원들이 “금리인상이 가까워졌다”고 주장했으며, 일부 위원들은 “금리인상을 지연할 경우 경기 침체를 불러올 수 있다”고 우려. 이런 의견들을 감안할 때 올해 12월 금리인상 가능성이 높다고 해석되며 달러 강세 지속. 연방기금 금리선물 시장에서는 12월 금리인상 가능성은 69.9%로 반영.

한편, 더들리 뉴욕 연은 총재는 뉴욕주 기업인 협의회 행사에서 “경제 개선 시 금리인상이 가능하지만 완만하게 진행될 것”이라고 발언한 점도 달러 강세 요인.

주요 통화	종가	D-1(%)	D-5(%)
Dollar Index	97.980	+0.30	+1.93
EUR/USD	1.1007	-0.43	-1.77
USD/JPY	104.21	+0.68	+0.69
GBP/USD	1.2204	+0.67	-4.27
USD/CHF	0.9908	+0.20	+1.69
AUD/USD	0.7562	+0.31	-0.79
USD/CAD	1.3276	+0.08	+0.76
USD/BRL	3.1954	-0.35	-1.92
USD/CNH	6.7254	-0.06	+0.39
USD/KRW	1123.6	+0.29	+0.89
USD/KRW NDF 1M	1125.6	-0.05	+0.98

국채 10년물 금리	증가(%)	D-1(bp)	D-5(bp)
미국	1.769	+0.54	+6.71
한국	1.585	-2.90	+7.00
일본	-0.056	-1.10	+0.10
독일	0.067	+4.20	+7.20
스페인	1.131	+11.80	+9.80
포르투갈	3.390	+3.30	-5.30
그리스	8.236	+3.40	+4.10
이탈리아	1.417	+4.20	+5.80

주요국 통화가치의 변화-USD 대비 통화절상률(%)



파운드화는 ‘하드 브렉시트’ 우려가 완화되며 달러 대비 강세. 테레사 메이 영국 총리가 리스본조약 50조 발동에 앞서 의회에서 브렉시트 협상 전략에 대해 검토하는 안을 허용했기 때문.

한국 외환시장 전망: 달러/원 환율, 1원 상승 출발 예상

NDF 달러/원 환율 1개월물은 1,125.6원으로, 이를 반영하면 약 1원 상승 출발 예상. 달러/원 환율은 달러 강세 영향에 상승세를 지속하겠으나, 금일 발표되는 수정 경제전망 보고서 영향에 따른 등락이 예상됨. 경제성장률을 하향 조정할 경우 원화는 약세 압력을 받게 될 것. 한편, 중국의 9월 수출이 전월에 비해 부진할 경우에도 달러/원 환율 상승 요인으로 작용할 것으로 예상.

본 자료는 투자자의 증권투자를 돕기 위하여 당사 고객에 한하여 배포되는 자료로서 어떠한 경우에도 복사되거나 대여 될 수 없습니다. 본 조사자료에 수록된 내용은 당사 리서치센터가 신뢰할 만한 자료 및 정보로부터 얻어진 것이나, 당사는 그 정확성이나 안전성을 보장할 수 없습니다. 따라서, 어떠한 경우에도 본 자료는 고객의 증권투자의 결과에 대한 법적 책임소재에 대한 증빙자료로 사용할 수 없습니다.

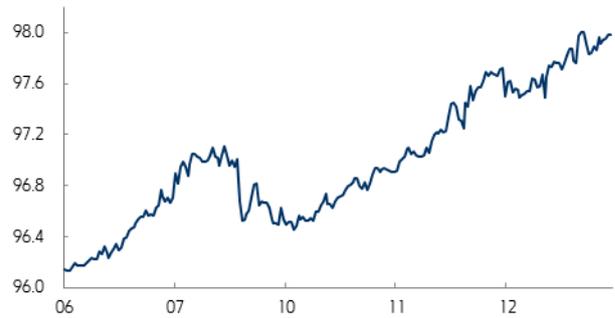


달러지수 일중 차트



자료: Bloomberg, 키움증권 (전일 오전 8시 45분~금일 오전 6시)

달러지수 5D 차트



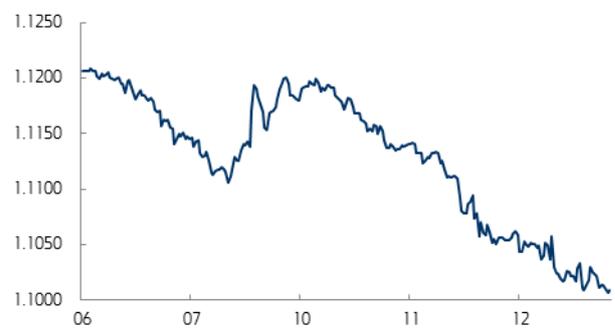
자료: Bloomberg, 키움증권

유로/달러 일중 차트



자료: Bloomberg, 키움증권 (전일 오전 6시~금일 오전 6시)

유로/달러 5D 차트



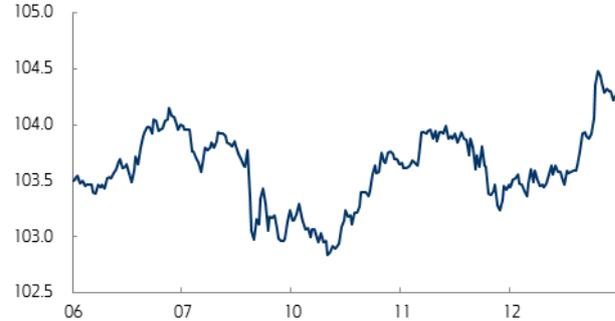
자료: Bloomberg, 키움증권

달러/엔 일중 차트



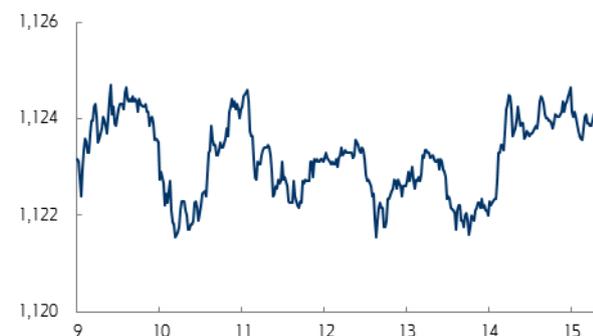
자료: Bloomberg, 키움증권 (전일 오전 6시~금일 오전 6시)

달러/엔 5D 차트



자료: Bloomberg, 키움증권

달러/원 일중 차트



자료: Bloomberg, 키움증권 (오전 9시~오후 3시 30분)

달러/원 5D 차트



자료: Bloomberg, 키움증권



*10월 12일 기준

글로벌 FX/국채금리 주요 선진국 및 신흥국	값	환율 등락률(%)			국채 10년물 금리(bp)				
		D-1	D-5	연초대비	%	D-1	D-5	연초대비	
아시아, 오세아니아									
아시아 통화지수	106.29	-0.03	-0.65	-0.23					
일본(USD/JPY)	104.21	+0.68	+0.69	-13.32	-0.056	-1.10	+0.10	-32.10	
홍콩(USD/HKD)	7.7573	-0.02	0.00	+0.09	1.105	+7.00	+11.20	-47.40	
싱가폴(USD/SGD)	1.3836	+0.30	+1.01	-2.46	1.913	-2.95	+3.23	-68.50	
호주(AUD/USD)	0.7562	+0.31	-0.79	+3.79	2.303	+5.40	+17.80	-57.70	
뉴질랜드(NZD/USD)	0.7062	+0.09	-1.55	+3.38	2.538	+4.20	+7.30	-103.30	
한국(USD/KRW)	1123.6	+0.29	+0.89	-4.17	1.585	-2.90	+7.00	-50.00	
중국(USD/CNH)	6.7254	-0.06	+0.39	+2.39	2.725	+2.00	-1.50	-13.50	
인도(USD/INR)	66.5338	-0.23	-0.07	+0.57	6.716	+0.10	-1.60	-104.50	
인도네시아(USD/IDR)	13018	-0.11	+0.15	-5.58	7.096	-3.70	+7.90	-164.90	
말레이시아(USD/MYR)	4.1985	+0.50	+1.33	-2.23	3.593	-1.60	+1.90	-57.60	
필리핀(USD/PHP)	48.654	-0.06	+0.77	+3.73	4.236	+17.00	+58.12	+13.57	
태국(USD/THB)	35.67	+0.62	+2.41	-1.00	2.316	+3.20	+12.80	-18.40	
EMEA									
유로존(EUR/USD)	1.1007	-0.43	-1.77	+1.33	0.067	+4.20	+7.20	-56.20	
스페인					1.131	+11.80	+9.80	-63.50	
포르투갈					3.390	+3.30	-5.30	+88.60	
그리스					8.236	+3.40	+4.10	+16.80	
이탈리아					1.417	+4.20	+5.80	-17.50	
영국(GBP/USD)	1.2204	+0.67	-4.27	-17.18	1.043	+6.40	+22.80	-91.70	
스위스(USD/CHF)	0.9908	+0.20	+1.69	-1.13	-0.475	+3.20	+0.10	-41.30	
스웨덴(USD/SEK)	8.8475	+0.31	+3.01	+4.81	0.250	+2.50	-1.20	-75.40	
노르웨이(USD/NOK)	8.2179	+0.44	+2.47	-7.07	1.299	+1.50	+1.10	-17.80	
러시아(USD/RUB)	63.1434	+0.72	+1.32	-12.93	8.270	+2.00	-7.00	-135.00	
터키(USD/TRY)	3.0867	+0.09	+1.15	+5.81	4.569	+7.40	+8.40	-47.70	
사우디(USD/SAR)	3.751	-0.00	-0.01	-0.08					
남아공(USD/ZAR)	14.2299	-0.97	+3.73	-8.01	8.907	-2.60	+26.70	-88.80	
아메리카									
미국(dollar index)	97.980	+0.30	+1.93	-0.66	1.769	+0.54	+6.71	-50.02	
캐나다(USD/CAD)	1.3276	+0.08	+0.76	-4.07	1.196	-0.10	+10.50	-19.80	
남미 통화지수	65.04	+0.17	+0.88	+3.86					
브라질(USD/BRL)	3.1954	-0.35	-1.92	-19.32	11.425	+8.00	-18.40	-508.60	
아르헨티나(USD/ARS)	15.0735	-0.62	-0.62	+16.56					
칠레(USD/CLP)	666.95	-0.03	+0.54	-5.88	4.180	+1.00	-2.00	-48.00	
페루(USD/PEN)	3.4005	-0.09	-0.04	-0.40	5.770	-2.00	-10.00	-154.00	
콜롬비아(USD/COP)	2904.71	-0.57	-2.41	-8.50	7.047	-3.00	-18.40	-161.00	
멕시코(USD/MXN)	18.9206	+0.03	-1.52	+9.96	6.086	+2.30	-3.60	-19.10	

오늘의 경제지표 발표 일정

날짜	국가	경제지표	결과치	이전치	
10월 12일	한국	9월 실업률	4.0%	3.8%	
	일본	8월 핵심기계수주 MoM	-2.2%	4.9%	
	유로존	8월 산업생산 MoM	1.6%	-0.7%	
	미국	FOMC 의사록			
		8월 구인건수	5,443M	5,831M	
		8월 구직건수	5,210M	5,258M	
날짜	국가	경제지표	예상치	이전치	
10월 13일	한국	금융통화위원회	1.25%	1.25%	
	중국	9월 수출 YoY	-3.0%	-2.8%	
		9월 수입 YoY	1.0%	1.5%	
	미국	9월 수출 물가지수 MoM	0.1%	-0.8%	
		9월 수입 물가지수 MoM	0.2%	-0.2%	
		EIA 주간 원유재고	0,650M	-2,976M	
		주간 신규실업수당 청구건수	254K	249K	