

Oct  
2020

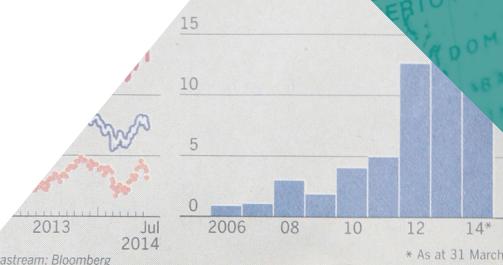
# Hana Market Monthly

▶ 연구위원 서정훈

02. 729. 0195 / [seojh@hanafn.com](mailto:seojh@hanafn.com)

▶ 연구원 박정은

02. 729. 0190 / [jungeunpark@hanafn.com](mailto:jungeunpark@hanafn.com)



Five facts might tempt a investor to hang in with by buying Rosneft's shares. And a fourth fact: these es trade below book value two times Rosneft's in and gas reserves (Exxon 17 times). About \$14bn is coming due this year, \$11 next. Rosneft may pay it continuing to sell its oil - dollars. Sanctions still allow access to US dollar clearing.

the maker of *Come Dine* says that it is an attractive move. JPMorgan estimates account for 24 percent of this year. But Liberty's best

the balance of ITV in the next six months but it could come back later. 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 depreciation

Oct  
2020

## 목 차

금리	03
달러/원 환율	05
엔/원 환율	07
유로/원 환율	08



본 자료는 현 경제상황의 이해를 돋기 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.



These two facts might tempt a  
investor to hang in with  
by buying Rosneft's shares.  
d and a fourth fact: these  
trade below book value  
times Rosneft's in  
s reserves (Exxon  
es). About \$14bn is  
due this year, \$11bn  
Rosneft may pay it  
ing to sell its oil --  
. Sanctions still allow  
to US dollar clearing.

ance of ITV in the next six  
but it could come back later  
ere are financial constraints  
of ITV would cost £7.4bn at  
the end of 2014 Liberty's net  
ll be a hefty 5 times earnings  
terest, tax depreciation and  
ation. But without a bigger  
liberty will be a watcher of  
content, rather than a  
ant in it

rofit schools  
g is business in the US.  
trill dollars is spent each  
on secondary education.  
ness of listed, for-profit,  
ry schools is not so hot.  
the class in this niche is  
n Colleges, which is selling  
ng nearly all its campuses  
g sanctions from the  
ent of Education.  
epartment has been cracking  
for-profits following a 2012  
sional review that found half  
nts drop out and one-fifth



## 금리

**9월  
동향** 국고채 금리는 국내 수급 요인 주도 속에 대외적으로 뉴욕증시 불확실성, 미 재정부양책 합의 지연 이슈 등으로 하락

초반, 뉴욕증시 불확실성 증폭, 국내 성장전망에 대한 KDI 하향 조정, 한은의 단순 국채매입 이슈로 하락

- 월초, 국내 4차 추경 관련 수급 부담 속 상승 출발 후, 뉴욕증시 불확실성과 KDI의 성장 전망 하향, 한은의 국채 매입 이슈 등으로 하락 전환
  - 9월 초반, 국내 4차 추경 관련 수급 부담 요인 속에 국고채 금리 상승 출발
  - 이어 뉴욕증시 조정에 따른 불확실성 증폭 및 KDI의 성장 전망 1.1% 하향 조정, 한은의 5조원 국채 단순매입 이슈 등으로 하락 전환

중반, 금통위 의사록에서의 추가 완화 기대 약화 등으로 상승 전환 양상

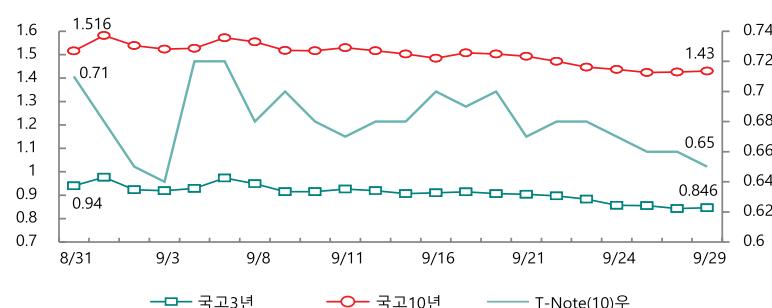
- 중반, 외국인과 기관의 수급 이슈에 따른 하락 지속 후 금통위 의사록에서의 추가 완화 기대 약화 등으로 상승한 가운데 금리구간별로는 차별화
  - 9월 중반, 국내 외국인, 기관 등의 수급 이슈에 연동하며 하락 지속하는 양상
  - 이후, 금통위 의사록에서의 향후 추가 통화완화에 대한 기대가 약화되며 하단 지지 속 상승 전환

후반, 뉴욕증시 불확실성 지속, 유럽 코로나 재확산 속 미 의회 경기부양책 합의 불확실 등이 하락 압력 강화

- 9월 후반 들어서도 글로벌 증시 불확실성이 반영되는 가운데 유럽 주요국 코로나 재확산, 미 의회 부양책 지연 등으로 소폭 하락 압력 속 마감
  - 9월 후반, 글로벌 증시 변동성 확대에 따른 불확실성이 반영되는 가운데 유럽 주요국가에서의 코로나 확진자 증가 우려 등으로 하락 추세 전환 양상 시현
  - 여기에, 한은 단순 국고채 매입 시행과 미 의회의 재정부양책 합의 불확실성 지속 등도 하방 압력 요인으로 작용하며 마감

9월 평균  
국고채( 3년): 0.91%  
국고채(10년): 1.50%  
T-Note(10년): 0.68%

주요 시장금리 추이



자료: 연합인포맥스

**10월  
전망**

## 연준의 비둘기적 스탠스, 미 재정합의 중단 이슈, 국내 성장 모멘텀 약화 등이 국고채 금리 하락에 영향을 미칠 전망

평균	2020. 1Q	2020.2Q	2020.3Q	2020. 4Q <sup>F</sup>
국고채(3y, %)	1.09	0.92	0.85	0.80

- 연준 점도표 상 2023년까지 금리 동결 전망과 연준의장의 장기간 미국경제의 높은 불확실성 지속 가능성 언급 등이 전반적 금리 상승 제한할 전망
  - 미 연준 인플레이션 2% 상회에도 현 수준 금리 장기간 유지 시사 속에 일시적 인플레이션 확대 용인 등의 완화적 기조 등이 국내외 금리 하락 요인
  - 여기에 팬데믹 이후 예상보다 빠른 미 경기 회복 언급에도 의회의 추가 재정 지원 필요성을 강조한 측면도 미국채 금리 상승을 억제 요인으로 작용하는 가운데 원화금리도 이에 동조화 정도가 강화될 전망
- 미 의회의 재정합의 불확실성 정도가 높아지는 상황 속에 정치권 코로나 이슈와 이에 따른 미 대선관련 불확실성 등이 글로벌 안전자산 선호 심리를 강화시킬 것으로 예상
  - 미 의회 재정부양 합의 불확실성 높아진 상황에서 트럼프의 협상 중단 지시 등이 국내외 경기 활력에 부정적으로 작용하며 금리하락 요인으로 작용할 전망
  - 여기에 최근 트럼프마저 코로나에 확진되며 미 대선 정국이 상당한 정치적 소용돌이를 만들고 있는 부분도 위험을 회피하게 만드는 요인으로 작용할 전망
- 한국경제 성장회복력이 계속 낮은 수준 유지하는 가운데 한은 국채 단순매입 이슈 등이 수급상 금리 하락에 영향을 미치겠으나, 전월 금통위 의사록에서 추가 완화에 대한 매파적 시그널 등이 금리 하단을 제한할 전망
  - KDI의 연간 성장 전망 -1.1% 하향 속에 코로나 확산세 등으로 국내 성장 회복력이 여전히 낮은 수준을 보이는 상황이 국고채 금리 하락에 영향을 미칠 전망
  - 여기에, 한은의 국고채 단순매입 이슈도 금리하락 요인이지만, 금통위에서의 매파적 시그널 등에 따른 요인 등이 금리 하단을 지지하는 요인으로 작용할 전망

상승 요인	하락 요인
<ul style="list-style-type: none"> <li>· 전월 금통위 의사록의 매파적 성향</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>· 연준의 완화적 스탠스</li> <li>· 국내 코로나 확산 속에 성장 전망 하향</li> </ul>

2023년까지 제로수준 금리를 시사한 연준의 점도표 등이 완화적 통화기조에 대한 시그널로 금리 상단 제한 요인

미 재정 합의 불확실성이 크게 높아진 상황 속에 대선 관련 정치리스크가 커진 점 등은 위험회피 요인

10월 국고채(3년) 금리는 0.85%~0.95% 예상



## 달러/원 환율

**9월 동향** 뉴욕증시 조정 이슈, 유럽 코로나 재확산 등의 원화 약세 요인에도 위안화 강세 흐름과 달러 유동성 효과 등으로 1,160원대 진입

월 초 유로존 경기 부진에 따른 유로 약세 속 뉴욕증시의 기술주 조정 양상 등이 위험회피심리에 영향을 미치며 상승

중반, 위안화의 초강세 영향 반영 속에 1,160원으로 진입

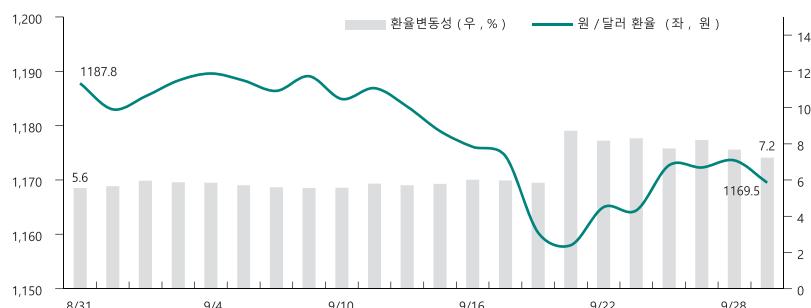
후반, 유럽 코로나 재확산이 일시 원화 약세를 견인하다 중국 채권시장 호재, 뉴욕증시 상승 등 위험선호로 1,160원대 재진입

9월 달러/원 평균환율 : 1,177.7원

9월말 달러/원 환율 : 1,169.5원

- 월초, 유로존 경제지표 부진에 따른 달러 강세와 뉴욕증시 기술주 조정 등으로 상승 출발 후, ECB 금리동결 등에 따른 달러 강세 반영 속 상승 지속
  - 9월 초, 환율은 유로존 인플레이션 예상치 하회 등 경기지표 부진으로 유로 약세, 달러 강세 속 상승 출발 후, 미 기술주 조정이 위험회피를 강화하며 상승세 지속 시현
  - 이후, ECB의 금리동결과 자산매입 유지 등의 여향이 달러 강세를 견인하는 가운데 상승 동력 지속되는 모습을 나타냄
- 중반, 미·중 경제지표 호조 속 위험자산 선호 강화하는 가운데 위안화 초강세 등으로 1,160원 초반까지 하락 추세 강화 양상
  - 중반, 7월 미 인플레이션 호조 속에 중국 경제지표도 개선 양상을 보인 가운데 백신 개발 소식 등이 위험선호 강화를 견인, 1,170원대 중반까지 원화 강세 양상
  - FOMC 후 연준의장의 미 경제의 장기불확실성 언급 등이 하단을 제한했으나, 위안화 초강세 속 원화·동조화에 영향을 미치며 1,160원대 초반까지 낙폭 확대
- 9월 후반, 유럽발 코로나 재확산에 따른 안전자산 선호 영향과 결제수요 유입 등 수급 상황 반영되며 1,170원대로 되돌림하다 뉴욕증시 상승 전환과 연휴전 수출 달러 매도 확대 등으로 재차 1,160원 후반 하락 전환하며 마감
  - 9월 후반, 유럽에서 코로나 화진자가 급속도로 재차 증가하며 글로벌 증시의 큰 폭 하락 속 안전자산 선호가 강화된 가운데 결제수요 유입 등도 상승 동력으로 작용
  - 그러나 이내 뉴욕증시 반등과 추석연휴 전 수출기업들의 달러매도 니즈, 중국 국채 세계채권지수 편입 이슈 등에 따른 위안화 강세 등으로 1,169.5원으로 하락 마감

달러/원 환율 추이 및 환율 변동성



자료: 연합인포맥스, 하나은행

**10월  
전망**

## 코로나 관련 미 정치 불확실성 증대 등 위험요인 속에 연준의 완화적 통화기조, 위안화의 강세 가능성 등이 상존하며 1,165원 전후 움직임 예상

평균	2020. 1Q	2020. 2Q	2020. 3Q	2020. 4Q <sup>F</sup>
달러/원 환율(원)	1,195	1,220	1,188	1,180

- 유럽 코로나 재확산 등에 따른 재유행 가능성이 다소 높아진 가운데 미 정치권 코로나 감염 등에 따른 정치불확실성 확대 등이 달러 강세 요인
  - 코로나 재확산이 영국 등 유럽을 중심으로 재확산하며 2차 대유행 가능성이 높아지고 있는 점 등이 위험회피 심리를 일시적으로 강화시키는 요인이 될 전망
  - 여기에 트럼프 확진 등으로 인한 미 대선관련 정치 불확실성이 높아지고 있는 측면도 안전통화 선호 강화에 영향을 미칠 것으로 예상
- 연준의 장기간 완화 기조 예상 속 여전히 높은 달러 유동성 수준에도 뉴욕증시 변동성 국면이 이어지는 점 등이 위험회피 요인으로 작용할 전망
  - 미 연준이 전월 FOMC에서 2023년까지 낮은 금리수준을 유지하겠다는 완화적 기조 등에 따른 높은 수준의 달러 유동성이 달러 약세를 당분간 견인할 전망
  - 그러나 미국 의회의 재정부양책 합의 불확실성, 미국 주가 변동성 확대가 변동성을 키우는 시점에서 안전자산 선호 강화 요인이 비대칭적 환율 급등에 영향을 미칠 것으로 보임
- 중국 경기지표 호조, 세계채권지수 편입 등이 위안화 강세를 견인하겠으나, 국내 경제 회복력 약화와 KDI 성장전망 하향 등에 따른 영향 속 외환당국의 1,150원대 지지 가능성 등이 하단 제한할 전망
  - 중국 경기회복세가 상대적으로 빠른 가운데 국채의 세계채권지수 편입 등에 따른 위안화의 강세가 다소 이어질 전망 속에 원화 강세를 견인하는 요인이 될 전망
  - 그러나 국내 코로나 확진자 증가 속에 소비침체 가속화 등이 경기회복 약화에 영향을 미칠 가능성이 높아지고 있고, 여기에 KDI의 올해 국내 성장 전망도 -1.1%로 하향 조정함 따른 영향 등이 원화 약세에 영향을 미칠 것으로 보임

유럽권 등 주요국 코로나가 진정되지 않는 가운데 미 대선을 앞둔 정치 불확실성 증대 등이 달러 강세 견인 요인

높은 달러 유동성과 연준의 장기간 저금리 정책 시사 등이 원화 강세 요인이나, 뉴욕증시의 조정이 깊어지는 상황은 위험회피 요인으로 작용할 전망

10월 달러/원 환율 레인저는 1,150원~1,170원

상승 요인	하락 요인
<ul style="list-style-type: none"> <li>• 국내 코로나 확진자 증가 추세 속 내수 약화 이어지는 가운데 성장 전망 하향</li> <li>• 글로벌 증시 변동성 확대 양상</li> <li>• 외환당국의 경계심리 강화</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Fed 점도표상 2023년까지 현 수준 금리 유지 정책 가능성</li> <li>• 중국 경기의 상대적 빠른 회복 속 위안화 강세 추세의 영향</li> </ul>



## 엔/원 환율

**9월 동향** 아베 총리 사임 후 정책 불확실성에 따른 엔화 변동 속 글로벌 증시 불안에 달러/엔 환율 104엔 초반까지 하락 후 되돌림 시현. 엔/원 환율은 월 중반 이후 원화 강세 영향으로 하락

엔/원 환율 전월대비  
13원 하락한 1,105.7원  
에 마감

- 엔/원 환율은 다소 높은 수준 유지하다 월 중반 이후 원화 강세에 큰 폭 하락 시현
  - 월 초, 아베노믹스 지속 전망에 따른 엔화 약세와 국내 코로나19 확산 우려 속 원화 약세가 혼재한 가운데 엔/원 환율은 높은 수준 유지
  - 월 중반, BOJ 정책여력 의구심, 글로벌 증시 불안에 따른 엔화 강세에도 위안화의 가파른 강세와 그에 동조화된 원화 강세가 엔/원의 큰 폭 하락 견인
  - 월 후반, 글로벌 증시 변동성 확대 속 엔/원 환율은 추가 하락

**10월 전망** 달러/엔 환율은 상승 및 하락 요인 혼재함에 따라 104~106엔 사이의 좁은 범위 내 변동 예상. 엔/원 환율은 원화 강세의 되돌림으로 상승 전망

달러/엔 환율 제한적 하락 전망

- 일본 내 이슈 부재 속 달러 방향성에 따른 달러/엔 환율 변동성 확대 전망
  - 전반적인 달러화 약세 지속 전망, 미국 대선 불확실성, 글로벌 증시 불안 등에 따른 환율 하방 압력과 약달러의 되돌림, 유럽 지역의 코로나19 재확산 우려 등 상승 압력이 혼재함에 따라 변동성 확대 전망
  - 스가 신임 총리 취임으로 아베노믹스 지속성 확보한 가운데 BOJ 엔화 강세 경계 등에 환율 하락 제한될 전망

엔/원 환율 상승 예상

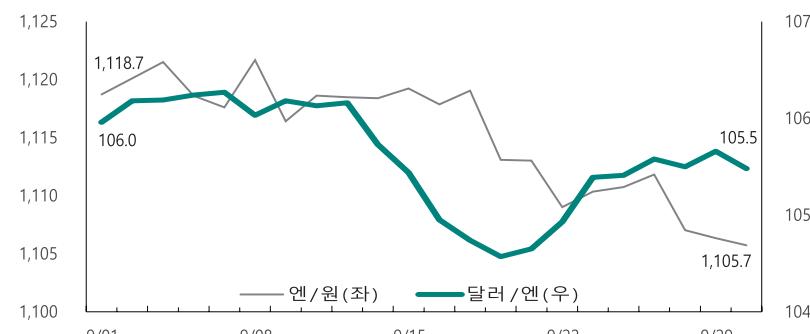
- 엔화의 제한된 변동 속에 원화 강세에 대한 되돌림이 엔/원 환율 상승 견인 할 전망
  - 엔화의 상대적 가치가 달러 방향성에 영향받을 것으로 예상하는 가운데 움직임이 다소 제한될 전망
  - 엔/원 환율은 국내 경기 부진에도 불구하고 가파르게 하락했던 달러/원의 되돌림에 상승할 것으로 전망

9월 달러/엔 평균환율 : 105.6엔

9월 엔/원 평균환율 : 1,115.2원

10월 엔/원 예상 범위 : 1,080~1,110원

엔/원 및 달러/엔 환율 추이



자료: Bloomberg, 뉴욕시장 기준

# 유로/원 환율

**9월  
동향**

**유로/달러는 ECB의 유로화 강세 우려 표명, 노딜 브렉시트 불확실성, 코로나19 재확산 등으로 하락 시현. 유로/원은 유로화 약세에 원화 강세까지 더해지며 큰 폭 하락**

- 유로/원 환율은 ECB 추가 통화완화 가능성 및 노딜 브렉시트 우려 등에 따른 유로 약세와 위안화에 연동된 원화 강세 영향으로 큰 폭 하락 시현
  - 월 초, 유로/달러가 1.20달러까지 상승한 이후 경제지표 부진, ECB의 추가 완화정책 가능성, 노딜 브렉시트 불확실성 등으로 하락함에 따라 유로/원 환율도 하락 시현
  - 월 중반, 원화의 강세 영향으로 유로/원 환율 가파르게 하락
  - 월 후반, 유로존의 코로나19 재확산과 일부 봉쇄로 유로/달러가 1.16달러까지 하락 했음에도 불구하고 원화 강세 되돌림으로 유로/원 상승전환

유로/원 환율 전월대비  
46.8원 하락한 1,371.8  
원에 마감

**10월  
전망**

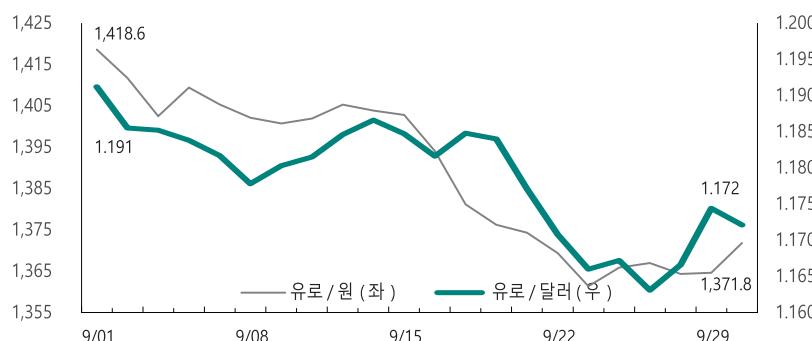
**유로/달러 환율은 양국 통화 약세 전망 속 달러 약세 우위에 따라 제한적 상승 예상. 유로/원 환율은 원화 강세에 대한 되돌림이 예상됨에 따라 상승 할 것으로 전망**

- 유로/달러 환율은 전반적인 달러 약세 지속 예상에 상승 전망이나 유로존 내 리스크 요인으로 유로화 역시 약세 예상됨에 따라 상승 제한 전망
  - 미국 대선 불확실성, 추가 재정정책 합의 지연 등에 따른 전반적인 달러 약세 가 유로/달러 환율 상승 요인으로 작용할 것으로 예상
  - 다만, 유럽의 코로나19 재확산과 경기 회복세 둔화, ECB의 유로화 강세 우려 표명, 약달러의 되돌림 가능성 등이 환율 상승을 제한할 전망
- 유로/원은 원화 약세 전환 예상됨에 따라 상승 전망
  - 국내 코로나19 재확산, 경기 부진 우려 등이 지속되는 가운데 전월의 원화 강세가 되돌림되며 유로/원 환율 상승 견인 예상
  - 다만, 유럽지역 또한 코로나19 리스크 영향권에 위치함에 따라 상승 제한 전망

유로/달러 환율 제한적  
상승 전망

유로/원 환율 상승 전망

유로/원 및 유로/달러 환율 추이



9월 유로/달러 평균환율  
: 1,1787달러

9월 유로/원 평균환율  
: 1,388.8원

10월 유로/원 예상 범위  
: 1,350원~1,400원

자료: Bloomberg, 뉴욕시장 기준

# 국내외 주요 경제지표 발표일정(2020.10월)

일 (SUN)	월 (MON)	화 (TUE)	수 (WED)	목 (THU)	금 (FRI)	토 (SAT)
				1	2	3
				한 9월 수출/수입(-9%/-16.3% Yo) 9월 무역수지(\$4,116M) 일 9월 외환보유고(\$1,398.5b) 유 9월 Markit 제조업PMI(53.7), 8월 실업률(7.9%) 8월 PPI(0.6% MoM, -3.3% Yo) 미 9월 ISM 제조업자수(56), New Orders(67.6) 9월 ISM 고용(46.4), 9월 ISM 구매물가(59.5)	일 8월 실업률(2.9%) 미 8월 내구재 주문(F) 8월 제조업 수주(6.4%) 9월 실업률(4.2%) 9월 비농업부분 고용자수 변동(37K) 9월 민간부문 고용자수 변동(22K)  <b>Fed's Harker Discusses an Inclusive Workforce Recovery</b>	
4	5	6 豪 RBA	7	8	9	10
	일 9월 지분은행 PM 종합/서비스(F) 유 9월 Markit 서비스/종합PMI(F) (47.6/50.1) 8월 소매판매(-3% MoM, 0.4% Yo) 미 9월 ISM 제조업인자수(56.9) 9월 Markit 종합/서비스PMI	한 9월 CPI(0.6% MoM, 0.7% Yo) <b>호 RBA 기준금리(0.25%)</b> 독 8월 공장수주(2% MoM, -7.3% Yo) 미 8월 무역수지(\$-63.6b)	한 9월 외환보유고(\$418.95b) 중 9월 외환보유고(\$3,164.61b) 독 8월 산업생산(-2% MoM, -10.0% Yo)	한 8월 BoP 경상수지, 상품수지 일 8월 경상수지, 무역수지 중 9월 Caixin 종합 PMI(55.1) 9월 Caixin 서비스 PMI(54) 독 8월 무역수지/경상수지	일 8월 가계 소비지출(-7.6% Yo) 9월 공작기계 수주	중 9월 외국인 직접투자(18.7%)
11	12	13	14 韩 금통화위원회	15 EU 정상회의, 브렉시트 협상 시한	16	17
	일 8월 핵심기계수주 9월 PPI(0.2% MoM, -0.5% Yo)	중 9월 무역수지(\$58.93b) 9월 수출/수입(-5%/-21% Yo) 유 10월 ZEW 서비스 예상(73.9) 독 9월 CPI(F) 미 9월 CPI(0.4% MoM, 1.3% Yo)	<b>한 BOK 기준금리(0.50%)</b> 일 8월 설비기동률(9.6% MoM) 8월 광공업생산(F) 유 8월 산업생산(-4% MoM, -7.7% Yo) 미 9월 PPI(0.3% MoM, -0.2% Yo)	한 8월 통화공급 전월비 중 9월 CPI(-2.4%/-20% Yo) 미 9월 수출/수입(-0.5%/-0.9% MoM) 9월 수출/수입(-2.8%/-4% Yo) 10월 필리핀피아 연준 경기 전망(15)	한 9월 수출물가지수 (-0.2% MoM, -6.8% Yo) 9월 수입물가지수 (-1.1% MoM, -10.5% Yo) 9월 실업률(3.2%) 유 8월 무역수지 9월 CPI(F)(-0.2% Yo) 미 9월 설비기동률(71.4%), 광공업생산(0.4%) 8월 기업체고(0.1%) 8월 소매판매 추정(0.6% MoM)	
18	19	20	21	22	23	24
	일 9월 수출/수입(-4.8%/-20.8% Yo) 9월 무역수지(\$1,248.3b) 중 9월 광공업생산(5.6% Yo) 9월 소매판매(0.5% Yo) 3Q GDP 유 8월 건설생산(+2% MoM, -38% Yo)	유 8월 경상수지(16.6b) 독 9월 PPI(0.0% MoM, -1.2% Yo) 미 9월 주택착공건수(-5.1% MoM) 9월 건축허가(-0.9% MoM)	한 10월 수출입 20일(전년 대비) 9월 PPI(-0.5%, Yo) <b>Fed Releases Beige Book</b>	독 11월 Gfk 소비자 기대지수(-16) 미 9월 선행지수(1.2%) 9월 기존 주택판매(2.4% MoM)	일 9월 전국 CPI(0.2% Yo) 유 10월 Markit PMI 종합, 제조업, 서비스(F) 독 10월 Markit 서비스/종합PMI(F) 미 10월 Markit 제조업/서비스/ 종합PMI(F) 10월 캔자스시티 제조업 활동	
25	26	27	28 BOJ 통화정책회의(~29)	29 ECB 통화정책회의	30	31
	일 9월 PPI 서비스 독 10월IFO 기업환경지수 미 9월 시카고 연방 국가활동 지수(0.7) 9월 신규주택판매 10월 멜리스 연준 제조업 활동	한 3Q GDP(F)(-2.7% Yo) 중 9월 산업생산 미 10월 리치몬드 연방 제조업지수(2) 9월 내구재 주문	한 10월 소비자심리지수	한 11월 기업경기실사 제조업/비제조업 <b>일 BOJ 기준금리(-0.10%)</b> 9월 소매판매 <b>유 ECB 기준금리(0.00%)</b> 10월 경기/산업/서비스/ 소비자 기대지수 9월 실업률 미 3Q GDP 연간화(QoQ) 3Q 개인소비, 3Q GDP 물가지수	한 9월 광공업생산 9월 경기순환형 선행지수 변동 유 3Q GDP(A) 미 9월 개인소득, 개인소비지수	중 10월 종합/제조업/비제조업 PMI

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



## Hana Market Monthly



본 자료에 대한 문의는 하나은행 자금시장영업부 (TEL 729-0190)로 하여 주기시 바랍니다.  
또한 본 자료는 하나은행 외환포털 ([www.kebhana.com](http://www.kebhana.com) → 외환포털FXKEB → 환율 →  
외환시장동향 → 월별금리환율예측자료) 에서 열람하실 수 있습니다.