

11월 14일 로이터 뉴스레터

## ▶ 달러/원 주간 전망

### • 1주일에 100원 빠진 환율... 여전히 흐린 시계

서울, 11월14일 (로이터) 박예나 기자 -

이번 주 달러/원 환율은 지난주 급락한 글로벌 달러의 후속 행보에 초점을 맞추며 변동성 큰 장세를 이어나갈 전망이다.

달러/원 환율은 지난 한 주 100원 폭락해 2008년 10월 이후 최대 주간 낙폭을 기록했다. 이 같은 매서운 하락세의 주요인은 단연 급격히 방향을 틀어버린 달러 움직임에서 찾을 수 있다. 달러지수는 주 후반 단 이틀간 3.8% 급락해 2009년 3월 이후 최대 낙폭을 기록했다.

미국 10월 소비자물가 결과를 토대로 인플레이션 둔화 기대가 달러 롱 포지션 조정을 촉발시켰고, 그간 상승폭이 과했던 달러/원 환율은 직격탄을 맞았다. 이에 달러/원 환율은 그렇지 않아도 두텁지 않은 시장 유동성 상황과 맞물려 수직하강했다.

예상보다 너무 가파르게 환율이 추락함에 따라 시장 참가자들의 내상이 적지 않은 만큼 이번 주 외환시장 유동성은 더욱 빈약해져 환율은 한층 더 거친 움직임을 보일 수도 있겠다.

지난 8월 수준인 106선으로 내려앉은 달러지수의 후속 행보가 최대 관건으로 지난주 위험자산과 통화들의 가격 폭등 이후 금주 예정된 주요 연준 인사들의 발언에 관심이 쏠릴 것으로 예상된다.

아울러 14일에 있을 미국과 중국의 첫 대면 정상회담 결과도 주목받을 전망이다. 재닛 옐런 미국 재무장관은 이강 중국 인민은행 총재와 만나 제로 코로나 정책과 부동산 문제에 대해 논의할 예정이다.

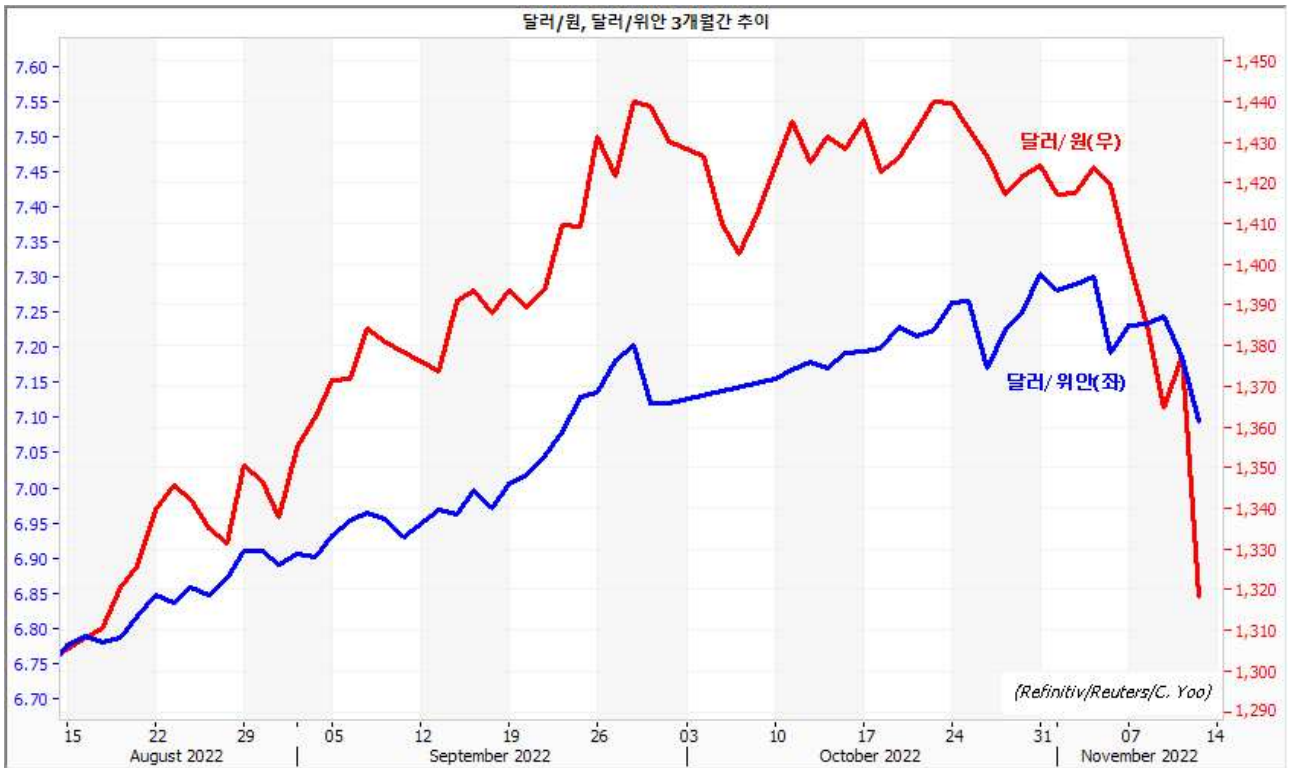
또한, 중국의 10월 산업생산 및 소매판매 등 핵심 경제지표 발표가 예정돼 있고, 중국인민은행 중기유동성지원창구(MLF) 1조위안어치 만기를 앞두고 일각에서는 중국인민은행의 기준을 인하 전망도 나오고 있다. 중국 코로나 정책 완화 조치 발표 이후 강제 압력을 키웠던 위안화 강제 흐름이 이어질지 살필 필요가 있겠다.

국내 외환 수급 면에서는 환율 급락에 따른 수급 주체들의 대응과 함께 외인 주식 순매수 및 관련 달러 공급 지속 여부가 변수가 될 전망이다.

달러/원 환율은 상승 일변도 흐름에서 양방향 변동성 장세를 지나 현재는 하락 일변도 흐름을 보이고 있다. 물론 아직 달러/원 추세 전환에 대해서는 여러모로 신중한 분위기지만, 주거래 박스권의 하향 조정과 함께 단기 박스권 저점 수준은 확인하지 못한 것으로 보인다.

이번 주 역내외 시장 참가자들의 단기 달러/원 저점을 찾기 위한 시도가 추가로 전개될지, 최근 폭락에 대한 갭을 메우는 장세가 전개될지 주목되는 한 주다.

그 어느 때보다 시장 방향 예측이 어려운 상태다. 이래저래 변동성 리스크는 감내해야 할 것으로 보인다.



\* 달러/원, 달러/위안 3개월간 추이

(편집 유춘식 기자)

(( Yena.Park@thomsonreuters.com ; Reuters Messaging: Yena.Park.thomsonreuters.com@reuters.net ))

(c) Copyright Thomson Reuters 2022. Click For Restrictions - <https://agency.reuters.com/en/copyright.html>

• 금주 국내 경제 주요 일정

11월14일(월)

- ⊙ 금융감독원: 원장-은행지주 이사회 의장 간담회 (11:45)
- ⊙ 기획재정부: 부총리 B20 기업인 총회 (인도네시아 발리)

11월15일(화)

- ⊙ 한국은행: 2022년 10월 수출입물가지수 (06:00)
- ⊙ 금융위원회·금융감독원: 금융지주 핀테크랩 및 핀테크기업 간담회 (10:00)
- ⊙ 금융위원회: 금산분리 및 업무위탁 제도개선 방향 (12:00)
- ⊙ 한국은행: 2022년 9월 통화 및 유동성 (12:00)
- ⊙ 통계청: 2021년 주택소유통계 (12:00)
- ⊙ 한국은행: 2022년 20차(10.27일 개최, 비통방) 금통위 의사록 공개 (16:00)
- ⊙ 기획재정부: 부총리 G20 정상회의 (인도네시아 발리)

11월16일(수)

- ⊙ 통계청: 2022년 사회조사 결과 (12:00)
- ⊙ 금융감독원: '22.9월말 국내은행의 원화대출 연체율 현황(잠정) (12:00)
- ⊙ 금융위원회·금융감독원: ATS 인가설명회 개최 안내 (12:00)

11월17일(목)

- ⊙ 기획재정부: 월간 재정동향(11월호) 발간 (10:00)
- ⊙ 기획재정부·통계청: 2022년 3/4분기 가계동향조사 결과 (12:00)
- ⊙ 금융감독원: '22.3분기 기준 국내은행 영업실적(잠정) (12:00)
- ⊙ 기획재정부: 부총리·1차관 기획재정위원회 전체회의 (14:00)

11월18일(금)

- ⊙ 기획재정부: 1차관 비상경제차관회의 (08:00)
- ⊙ 기획재정부: 제8차 한국-싱가포르 고위급 경제정책회의 개최 (14:00)

• 금주 해외 주요 경제지표 발표 일정

날짜	시간	국가	지표	기간	로이터 전망	이전수치
11월14일	19:00	유로존	산업생산 YY	9월	2.9%	2.5%
11월15일	08:50	일본	GDP QQ	3분기	0.3%	0.9%
11월15-17일		중국	외국인직접투자(FDI) (YTD)	1~10월		15.60%
11월15일	11:00	중국	도시지역 고정자산 투자 YY	1~10월	5.9%	5.9%
11월15일	11:00	중국	산업생산 YY	10월	5.2%	6.3%
11월15일	11:00	중국	소매판매 YY	10월	0.9%	2.5%
11월15일	13:30	일본	산업생산 수정치 MM	9월		-1.6%
11월15일	19:00	유로존	GDP 수정치 YY	3분기	2.1%	2.1%
11월15일	22:30	미국	뉴욕 연은 제조업지수	11월	-5.00	-9.10
11월15일	22:30	미국	PPI 최종수요 MM	10월	0.4%	0.4%
11월16일	08:50	일본	기계류주문 YY	9월		9.7%
11월16일	10:30	중국	주택가격 YY	10월		-1.5%
11월16일	21:00	미국	주간 모기지마켓지수	11월11일 주간		199.9
11월16일	22:30	미국	수입물가 MM	10월	-0.5%	-1.2%
11월16일	22:30	미국	수출물가 MM	10월		-0.8%
11월16일	22:30	미국	소매판매 MM	10월	0.8%	0.0%
11월16일	23:15	미국	산업생산 MM	10월	0.2%	0.4%
11월17일	00:00	미국	기업재고 MM	9월		0.8%
11월17일	00:00	미국	소매재고	9월		-0.1%
11월17일	00:00	미국	NABH 주택시장지수	11월		38
11월17일	08:50	일본	수출 YY	10월		28.9%
11월17일	08:50	일본	수입 YY	10월		45.9%
11월17일	08:50	일본	무역수지	10월		-2,094.0B
11월17일	22:30	미국	건축허가	10월		1.564M
11월17일	22:30	미국	주택착공	10월	1.420M	1.439M
11월17일	22:30	미국	신규 실업수당 청구건수	11월7일 주간		225k
11월17일	22:30	미국	필라델피아 연은 경기지수	11월		-8.7
11월18일	01:00	미국	캔자스시티 연은 제조업지수	11월		-22
11월18일	08:20	일본	CPI YY	10월		3.0%

## • 금주 해외 경제 주요 이벤트 (괄호 안은 한국시간)

11월14일(월)

- 티프 맥클럼 캐나다중앙은행 총재, 캐나다 중앙은행·영란은행·연방준비제도이사회·유럽중앙은행 주최 행사 개최사 (오후 9시30분)
- 라엘 브레이너드 연방준비제도 부의장, 블룸버그 뉴스 주최 행사 참석 (15일 오전 1시30분)

11월15일(화)

- 존 윌리엄스 뉴욕 연방은행 총재, 뉴욕경제클럽 115회 연례 만찬 참석 (오전 8시30분)
- 호주중앙은행(RBA), 11월 통화정책회의록 공개 (오전 9시30분)
- 리사 쿡 연방준비제도 이사, 캐나다 중앙은행·영란은행·연방준비제도이사회·유럽중앙은행 주최 행사 참석 (오후 11시)
- 패트릭 하커 필라델피아 연방은행 총재, 글로벌 상호의존센터(GIC) 행사서 기조연설 (오후 11시)
- 마이클 바 연방준비제도 부의장, 상원 은행위원회 증언 (자정)
- 뉴욕 연방은행, 3분기 가계 금융 보고서 발행 (16일 오전 1시)

11월16일(수)

- 앤드류 베일리 영란은행 총재, 의회 연설
- 존 윌리엄스 뉴욕 연방은행 총재, 미국 재무부 주최 2022년 미국 국채시장 컨퍼런스서 연설 (오후 11시50분)
- 마이클 바 연방준비제도 부의장, 하원 금융서비스위원회 증언 (자정)
- 크리스틴 라가르드 ECB 총재, 프랑크푸르트 유럽 대학교 연설 (자정)
- 크로스토퍼 윌러 연준 이사, 애리조나주립대학교 주최 오찬 행사 연설 (17일 오전 4시35분)

11월17일(목)

- 라파엘 보스틱 애틀랜타 연방은행 총재, 메트로애틀랜타챔버 2022년 연례 회의 연설 (오후 9시30분)
- 미셸 보우만 연방준비제도 이사, 금융교육위원회(FLEC) 공청회 연설 (오후 11시15분)
- 로레타 메스터 클리블랜드 연방은행 총재, 2022년 금융 안정 컨퍼런스 개최사 (오후 11시40분)
- 닐 카시카리 미니애폴리스 연방은행 총재, 미니애폴리스 연은 추계 리서치 컨퍼런스 토의 주재 (18일 오전 0시40분)
- 닐 카시카리 미니애폴리스 연방은행 총재, 미네소타 상공회의소 주최 타운홀회의 참석 (18일 오전 2시45분)
- 시카고 연방은행, '거시경제와 통화정책' 화상 행사 개최 (18일 오전 6시)

11월18일(금)

- 크리스틴 라가르드 ECB 총재, 프랑크푸르트 유럽은행회의 기조연설 (오후 5시30분)

## ▶ 금주 세계 5대 이슈

### ○ 영국, 새로운 재정 계획 발표

오는 17일 제러미 헌트 영국 재무장관이 정부의 재정 계획을 발표할 예정이다.

지난 9월 발표된 '미니 예산'은 시장의 우려를 불러일으키며 파운드 가치 급락과 영란은행의 채권시장

개입을 초래한 바 있다.

헌트 장관은 이번 주 600억파운드 규모의 증세·지출 삭감이 담긴 예산안을 내놓을 것으로 전망된다.

영국 금융시장은 미니 예산 발표 후의 급락세에서는 회복했지만 영국 경제가 100년 만의 최장기간 침체에 직면한 가운데 향후 전망이 밝지만은 않다.

이런 가운데 이번 주 발표될 영국의 인플레이션과 고용 지표도 관심을 끈다. 로이터 사전 조사에서 영국의 10월 인플레이션율은 10.6%로 전달의 10.1%보다 높아질 것으로 추정됐다.

#### ⊙ 암호화폐 거래소 FTX 파산

유동성 위기에 빠진 암호화폐 거래소 FTX가 결국 파산 신청을 했다. FTX는 11일 트위터 성명을 내고 법원에 파산보호를 신청했으며 샘 뱅크먼-프리트 최고경영자(CEO)도 사임한다고 밝혔다.

지난 9일 경쟁사 바이낸스가 FTX 부분 인수 계획을 하루 만에 철회한 후 비트코인 가격은 2020년 말 이후 처음으로 16000달러 아래로 하락하기도 했다.

FTX 파산 소식 후 FTX 토큰인 FTT 가격은 30% 이상 급락했다.

투자자들은 이번 사태가 암호화폐 시장 내에서 얼마나 큰 파급력을 가질지 지켜보고 있다.

#### ⊙ 기술주 약세 지속... 감원 잇따라

미국 소비자들의 실질 소득 감소, 경기침체 우려, 금리 인상에 따른 밸류에이션 재고 등의 영향으로 미국 주식시장에서 대형 기술주들이 부진을 면치 못하고 있다.

지난주 메타플랫폼스는 실적 부진 속에 전체 직원의 13%인 1만1000명 이상을 해고하기로 결정했다고 밝혔다.

이같은 감원은 올 들어 최대 규모로 트위터, 마이크로소프트, 스냅 등 다른 기술 기업들도 앞서 수천명 감원을 단행한 바 있다.

시장은 이같은 감원이 더욱 광범위하게 진행될지 여부를 주시하고 있다.

#### ⊙ 미국 10월 소매판매

오는 16일 발표될 미국의 10월 소매판매는 연말 쇼핑 시즌을 전망하는 데 있어 중요한 단서를 제공할 것으로 보인다.

지난 9월 소매판매는 보험세를 기록했지만 자동차, 휘발유 등을 제외한 근원 소매판매는 견실한 임금 상승세와 저축에 힘입어 0.4% 증가한 바 있다.

소비지표가 좋게 나올 경우 연방준비제도가 경기 냉각을 위해 추가 긴축을 단행할 것이라는 전망이 확대될 수 있다.

#### ⊙ 중국 10월 경제지표

오는 15일 발표될 중국 10월 산업생산, 소매판매, 고정자산 투자 등 주요 경제지표도 관심거리다.

코로나19 억제 조치들로 지표가 대체로 부진하게 나올 것으로 전망되지만, 당국의 정책 지원에 대한 기대감이 시장을 뒷받침할 가능성도 있다.

15일 중국인민은행 중기유동성지원창구(MLF) 1조위안어치 만기를 앞두고 있는 가운데 시장에서는 중국인민은행이 기준율을 인하할 것이라는 추측도 나온다.

JP모간은 "기준율이 이르면 1-2주 안으로 인하될 수 있다"며 연내 25bp 인하 가능성이 있다고 밝혔다.

## ▶ 지난주 로이터 한글 뉴스 서비스 주요 기사

### • (해외전문가반응) 美 CPI 결과... “연준 속도 조절 가능해졌다”

11월11일 (로이터) -

미국의 10월 소비자물가지수(CPI) 상승률이 예상보다 더 둔화되면서 연방준비제도(연준)가 금리 인상폭을 축소할 것이라는 전망이 확대됐다.

미국의 10월 CPI 전년비 상승률은 7.7%를 기록해 8개월 만에 처음으로 8% 아래로 하락했다. 9월 상승률은 8.2%였고 로이터 조사에서는 10월에 8.0%로 떨어질 것으로 추정됐었다.

전월 대비 상승률은 9월과 같은 0.4%로, 역시 로이터 전망치 0.6%를 하회했다.

다음은 이에 대한 해외 전문가들의 반응이다.

#### ◆ 브라이언 제이콥슨, 올스프링글로벌인베스트먼트 선임 투자 전략가

"인플레이션에 있어 안도감을 얻었다..어쩌면 연방기금금리 고점이 그렇게 높을 필요는 없을 수도 있겠다."

#### ◆ 리 하드먼, MUFG 통화 전략가

"CPI 보고서가 달러 매도 모멘텀을 강화했다. 시장에 인플레이션 사이클의 전환이 이루어지고 있고 연준이 12월 금리 인상 속도를 늦출 수 있다는 확신을 주었다."

#### ◆ 폴 놀테, 킹스뷰인베스트먼트매니지먼트 포트폴리오 매니저

"우리는 계속 12월 75bp 인상을 전망해 왔지만, 이제는 연준이 50bp로 인상폭을 줄일 것으로 예상된다."

#### ◆ 아트 호건 B., 라일리웰스 수석 시장 전략가

"예상을 하회한 인플레이션 지표가 시장에 순풍으로 작용하고 있다. 보고서의 모든 부분이 개선을 보여 주었다. 인플레이션이 분명하게 옳은 방향으로 가고 있다는 게 희소식이며 연준이 더 매파적이 되지 않도록 막을 것이다."

#### ◆ 피터 카디요, 스파르탄캐피탈시큐리티즈 수석 시장 이코노미스트

"근원 물가 상승률 둔화가 핵심이다. 연준의 금리 인상 중단이 가까워질 것이다. 반가운 소식이다. 연준이 12월에 50bp를 인상한 뒤 멈출 가능성이 있다."

#### ◆ 라이언 디트릭, 카슨그룹 수석 시장 전략가

"지표가 큰 안도감을 주었다. 이는 연준 내 극도로 매파적인 이들을 진정시켜 12월 50bp 인상 가능성을 연다."

#### ◆ 로버트 패블릭, 다코타웰스 선임 포트폴리오 매니저

"지표가 예상보다 훨씬 더 좋았다. 연준에게 좋은 신호다. 연준이 다음 회의에서 75bp보다는 50bp를 인상할 수 있을 것이나 그보다 더 낮아지진 않을 것으로 본다."

(신안나 기자: 편집 유춘식 기자)

(( anna.sheen@thomsonreuters.com :))

(c) Copyright Thomson Reuters 2022. Click For Restrictions - <https://agency.reuters.com/en/copyright.html>



## 최근 주요 금융시장 동향

(11월11일 종가 기준)

원화 %	최종	주간(%)	YTD(%)	2021(%)	달러 대비 %	최종	주간(%)	YTD(%)	2021(%)
달러 대비	1,318.4	7.6%	-9.8%	-8.6%	유로	1.0354	3.9%	-8.9%	-6.9%
100엔 대비	946.8	1.2%	9.1%	+1.8%	엔	138.81	5.6%	-17.1%	-10.3%
유로 대비	1,360.7	2.8%	-0.7%	-1.9%	위안	7.0935	1.4%	-10.4%	+2.7%
위안 대비	184.88	5.7%	1.2%	-11.1%	해외주식	최종	주간(%)	YTD(%)	2021(%)
한국주식	최종	주간(%)	YTD(%)	2021(%)	다우존스	33,747.86	4.1%	-7.1%	+18.7%
코스피	2,483.16	5.7%	-16.6%	+3.6%	나스닥	11,323.33	8.1%	-27.6%	+21.4%
코스닥	731.22	5.4%	-29.3%	+6.8%	S&P500	3,992.93	5.9%	-16.2%	+26.9%
국내시장금리	최종(%)	주간(bp)	YTD(bp)	2021(bp)	MSCI APxJP	486.85	7.7%	-22.7%	-4.9%
국고채 3Y	3.834%	-28.4bp	203.6bp	+82.2bp	미국시장금리	최종(%)	주간(bp)	YTD(bp)	2021(bp)
국고채 5Y	3.894%	-30.6bp	188.3bp	+67.6bp	미국채 2Y	4.330%	-33.0bp	360.0bp	+61.0bp
국고채10Y	3.894%	-28.8bp	164.4bp	+53.7bp	미국채 10Y	3.810%	-35.0bp	230.0bp	+59.5bp
국제상품가격	최종	주간(%)	YTD(%)	2021(%)	CDS프리미엄	최종(bp)	주간(bp)	YTD(bp)	2021(bp)
유가(WTI)	88.86	-4.0%	17.8%	+55.8%	한국 5Y	64.4bp	-11.0bp	42.3bp	-0.7bp
금(현물)	1,771.01	5.3%	-3.2%	-3.6%	일본 5Y	30.2bp	0.2bp	12.6bp	+2.1bp
TR상품지수	3,444.05	-1.0%	3.1%	+24.6%	중국 5Y	92.1bp	-25.7bp	50.9bp	+12.1bp

(달러/원 서울 거래 기준, 기타 환율 레피니티브 호가 기준) ((c) 로이터 한글뉴스 서비스)

※ 최근 주요 금융시장 동향