

보도자료

이 자료는 11월 9일 조간부터 취급하여
주십시오. 단, 통신/방송/인터넷 매체는
11월 8일 12:00 이후부터 취급 가능

제 목 : 2024년 10월 이후 국제금융·외환시장 동향

- 국제금융시장에서는 미국 경제의 견조한 성장세와 미 대선 관련 불확실성 해소 등의 영향으로 대체로 양호한 투자심리가 이어짐
 - 주요국 국채금리가 상승한 가운데 대부분의 선진국 주가가 상승하고 미 달러화는 강세
 - 국내 외환부문에서는 원/달러 환율은 상승하였으며, 외국인 국내 증권투자자금은 순유출
 - 국내은행의 대외차입 여건은 안정적인 모습
- ※ 자세한 내용은 <붙임> 참조

문의처 : 국제국 국제총괄팀 과장 조유정(759-5749), 팀장 김상훈(5737)
외환시장팀 과장 조형진(5740), 팀장 김신영(5967) (원/달러 환율 관련)
자본이동분석팀 차장 윤승완(5716), 팀장 이창현(5773) (외국인 증권자금 관련)
Fax. (02) 759-5736 E-mail. ifpteam@bok.or.kr
공보관 : Tel. (02) 759-4038, 4015

"한국은행 보도자료는 인터넷(<http://www.bok.or.kr>)에도 수록되어 있습니다."



<붙임>

2024년 10월 이후 국제금융·외환시장 동향

I. 국제금융시장 동향

1 금리

□ 선진국 국채금리(10년물)는 상당폭 상승

○ 미국은 건조한 경기흐름* 및 트럼프 트레이드 지속 등으로 큰 폭 상승

* GDP(QoQ, %): 2/4 3.0 → 3/4 2.8(예상 2.9), 개인소비: 2/4 2.8 → 3/4 3.7(예상 3.3)
ADP고용증감(만명): 9월 15.9 → 10월 23.3(예상 11.1)
비농업취업자증가(만명): 9월 22.3 → 10월 1.2(예상 10.0, [허리케인 및 Boeing 파업 등 일시적 영향이 크게 작용])

○ 영국은 대규모 재정완화 계획*에 따른 국채발행 확대 기대 등으로 상승

* GDP대비 차입 규모는 2010년 이후 재정완화조치 중 팬데믹 봉쇄에 따른 재정지원을 제외하고 가장 높은 수준

□ 주요 신흥국 국채금리도 대체로 상승

○ 튀르키예는 고인플레이션 지속*, 러시아는 인플레이션**에 대응한 정책금리 인상(19% → 21%, 10.25일) 등으로 상승

* 튀르키예 CPI 상승률(YoY, %): 9월 49.4 → 10월 48.6(예상 48.3)

** 러시아 CPI 상승률(YoY, %): 8월 9.1 → 9월 8.6(예상 8.6)

○ 중국은 금리 인하(LPR 금리 1년물, 5년물 각각 25bp 인하, 10.21일) 등으로 하락

주요국 국채금리(10년)

(기말 기준, %)

		22년	23년	24.9월(A)	24.10월	11.6일(B)	B-A(%p)
선진국	■ 미국	3.87	3.88	3.78	4.28	4.43	0.65
	■ 일본	0.42	0.61	0.86	0.95	0.98	0.12
	■ 독일	2.57	2.02	2.12	2.39	2.41	0.29
	■ 영국	3.67	3.54	4.00	4.45	4.56	0.56
신흥국	■ 한국	3.74	3.18	2.99	3.10	3.14	0.15
	■ 중국	2.84	2.56	2.21	2.15	2.12	-0.09
	■ 인도	7.33	7.17	6.75	6.85	6.83	0.08
	■ 인니	6.94	6.48	6.45	6.79	6.77	0.32
	■ 브라질	12.69	10.37	12.43	12.79	12.71	0.28
	■ 멕시코	9.04	8.95	9.36	10.11	9.97	0.61
	■ 러시아	10.31	11.86	15.85	16.89	16.53	0.68
	■ 튀르키예	9.60	23.66	26.63	28.47	28.84	2.21
	■ 남아공	10.81	11.39	10.05	10.57	10.66	0.61

자료: Bloomberg, 러시아 중앙은행

2 주 가

□ 선진국 주가는 대체로 상승

- 미국은 주요 기술기업의 AI관련 비용증가 우려* 등으로 하락하였으나, 미 대선 결과 발표 이후 관련 불확실성이 해소되면서 반등**

* AMD는 4분기 매출 전망 하락 등으로, Meta 및 Microsoft는 3분기 자본지출 증가 우려 등으로 각각 10.6%(10.30일), 4.1%(10.31일), 6.1%(10.31일) 하락

** 트럼프 당선자의 공약인 법인세 감세 및 규제 완화 기대 영향 등으로 금융 및 에너지부문을 중심으로 큰 폭 상승

- 일본은 엔화 약세에 따른 수출기업의 실적개선 기대 등으로 상승

- 독일은 주요 자동차 기업*의 실적둔화 등으로 하락

* Volkswagen, Benz, Porsche는 중국에서의 판매 둔화 등으로 3분기 영업이익이 각각 42%, 48%, 27% 감소

□ 주요 신흥국 주가는 대체로 하락

- 중국은 정부의 경기부양책에 대한 기대감* 등으로 상승

* 11.4~8일 전인대 상무위에서 재정정책의 세부 조치가 발표될 것으로 기대

- 튀르키예는 높은 금리로 인한 기업실적 둔화 등으로, 인도는 외국인 증권자금이 유출*되며 하락

* 인도 외국인주식자금 순유입(억달러): 9월 59.4 → 10월 -109.5

주요국 주가

(기말 기준)

		22년	23년	24.9월(A)	24.10월	11.6일(B)	B-A 변동률(%)
선진국	■ MSCI 지수	2,603	3,169	3,723	3,647	3,752	+0.8
	■ 미국 S&P500	3,840	4,770	5,762	5,705	5,929	+2.9
	■ 일본 Nikkei225	26,095	33,464	37,920	39,081	39,481	+4.1
	■ 독일 DAX	13,924	16,752	19,325	19,078	19,039	-1.5
	■ 영국 FTSE100	7,452	7,733	8,237	8,110	8,167	-0.9
신흥국	■ MSCI 지수	956	1,024	1,171	1,120	1,132	-3.3
	■ 한국 KOSPI	2,236	2,655	2,593	2,556	2,564	-1.1
	■ 중국 SHCOMP	3,089	2,975	3,336	3,280	3,384	+1.4
	■ 인도 SENSEX	60,841	72,240	84,300	79,389	80,378	-4.7
	■ 인니 IDX	6,851	7,273	7,528	7,574	7,384	-1.9
	■ 브라질 BOVESPA	109,735	134,185	131,816	129,713	130,341	-1.1
	■ 멕시코 BOLSA	48,464	57,386	52,477	50,661	51,732	-1.4
	■ 러시아 MOEX	2,154	3,099	2,858	2,560	2,663	-6.8
	■ 튀르키예 ISE100	5,509	7,470	9,666	8,864	8,862	-8.3
	■ 남아공 ALSH	73,049	76,893	86,548	85,385	85,330	-1.4

자료: Bloomberg, 모스크바 증권거래소

3 환 율

□ **미 달러화**(DXY 기준)는 미국 국채금리의 큰 폭 상승, 유로화 및 엔화 약세 등으로 큰 폭 강세*

* 10월 상승률(+2.24%, 전월대비)은 2022.9월(+3.30%) 이후 최고 상승률

○ **엔화**는 일본의 정치적 불확실성 확대* 등으로 BOJ의 금리인상 지연 기대가 커지면서 큰 폭 약세

* 중의원 선거에서 집권당인 자민당과 연립 여당의 과반의석 확보 실패

○ **유로화**는 ECB 통화정책 회의 및 미 대선 결과* 등으로, **파운드**는 재정지출 확대에 따른 재정악화 우려 등으로 약세

* 트럼프 당선자의 관세 공약이 실현될 경우, 유로지역 성장둔화로 ECB의 금리인하 속도가 빨라질 가능성

□ **신홍국 통화**는 미 달러화 강세의 영향으로 약세

○ **브라질 헤알화**는 정부 재정긴축에 대한 불확실성* 등으로, **러시아 루블화**는 국방비 지출 증가로 인한 재정악화 우려 등으로 약세

* 브라질 신임재무장관 Haddad는 재정긴축을 위한 정책을 발표할 것이라고 언급하였으나 이후 정확한 재정지출 삭감 규모를 밝히는 것을 거부(10.30일)

주요국 환율

(기말 기준)

		22년	23년	24.9월(A)	24.10월	11.6월(B)	B-A 변동률 ¹⁾ (%)
선진국	■ 미 달러 (DXY) ²⁾	103.5	101.3	100.8	104.0	105.1	+4.3
	■ 일본 엔	131.1	141.0	143.6	152.0	154.6	-7.1
	■ 유로	1.070	1.104	1.114	1.088	1.073	-3.6
	■ 영국 파운드	1.210	1.274	1.338	1.290	1.289	-3.7
신홍국	■ JPM 지수	49.9	48.1	46.2	44.8	44.7	-3.2
	■ 한국 원	1,264.5	1,288.0	1,307.8	1,379.9	1,396.2	-6.3
	■ 중국 위안 ³⁾	6.906	7.110	7.012	7.121	7.165	-2.1
	■ 인도 루피	82.69	83.19	83.79	84.08	84.28	-0.6
	■ 인니 루피아	15,460	15,495	15,154	15,707	15,840	-4.3
	■ 브라질 헤알	5.285	4.852	5.449	5.788	5.714	-4.6
	■ 멕시코 페소	19.50	16.97	19.69	20.04	20.09	-2.0
	■ 러시아 루블	73.21	89.49	93.02	97.33	97.23	-4.3
	■ 튀르키예 리라	18.714	29.549	34.200	34.256	34.209	-0.0
	■ 남아공 란드	17.04	18.26	17.22	17.65	17.63	-2.4

주: 1) 미 달러화는 지수 기준, 여타 통화는 미 달러화 대비 통화가치 변동률[강세(+), 약세(-)]

2) 주요 6개국 통화(유로, 엔, 파운드, 캐나다 달러, 스웨덴 크로나, 스위스 프랑) 대상 지수

3) 역내시장 기준(CNY)

자료: Bloomberg, Reuters, ECOS

Ⅱ. 국내 외환시장 동향

1 원화 환율

□ 원/달러 환율은 연준의 추가 금리인하 기대 약화, 중동 확전 우려, 트럼프 트레이드 등에 따른 글로벌 달러화 강세의 영향을 주로 받으며 큰 폭 상승

○ 원/엔 환율은 하락하고 원/위안 환율은 상승

원화 환율¹⁾

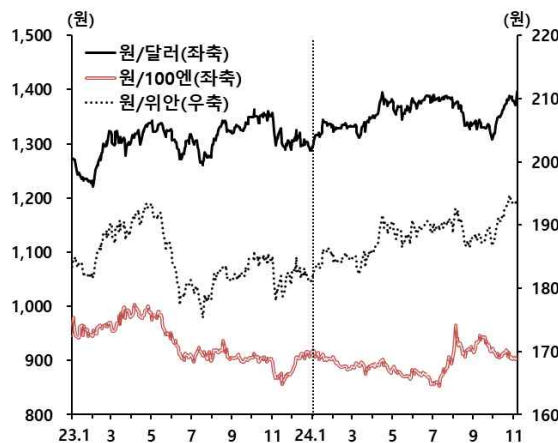
(기말기준, 원)

		22년	23년	24.8월	9월(A)	10월	11.6일(B)	(B-A) 변화율 ²⁾ (%)
주요 환율	■ 원/달러	1,264.5	1,288.0	1,336.0	1,307.8	1,379.9	1,396.2	-6.3
	■ 원/100엔	945.6	912.3	921.2	922.5	903.2	906.6	+1.8
	■ 원/위안	181.58	181.17	188.41	186.70	193.58	194.20	-3.9

주: 1) 원/달러, 원/위안 환율은 서울 외환시장 은행간 거래의 종가 기준, 원/100엔 환율은 하나은행 고시 매매기준율(15:30분) 기준

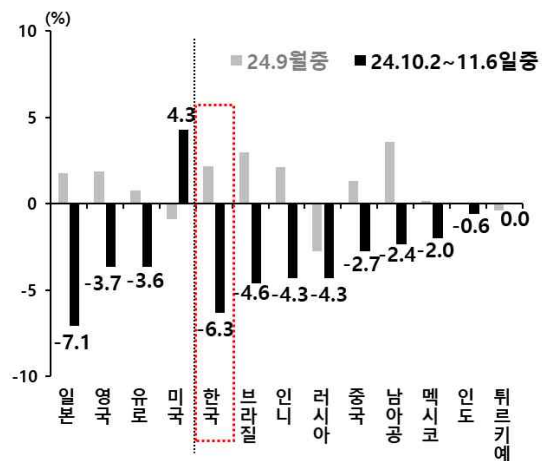
2) 기간중 미달러화, 엔화(100엔) 및 위안화 대비 원화 가치 변동률[강세(+), 약세(-)]

원화 환율



자료: ECOS

주요국 통화가치 변화율¹⁾²⁾³⁾



주: 1) 미국은 달러화지수(DXY) 기준, 여타 국가는 미달러화 대비 통화가치 변동률[강세(+), 약세(-)]

2) 유로화-엔화-파운드화는 뉴욕시장 16:30 기준

3) 위안화는 역외시장 기준(CNH)

자료: Bloomberg, Reuters, ECOS

2 원/달러 환율 변동성

□ 10월중 원/달러 환율의 전일대비 변동률은 전월과 같은 수준

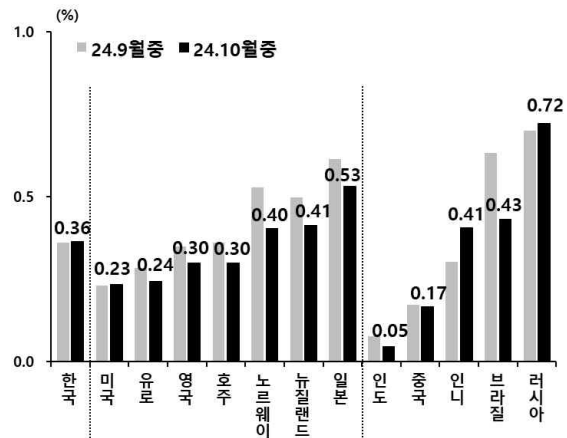
전일대비 원/달러 환율 변동성

(기간중 일평균, 원, %)

	24.8월	9월	10월
변동폭	5.8	4.8	4.9
변동률	0.43	0.36	0.36

자료: ECOS

주요국 통화의 환율 변동성¹⁾



주: 1) 전일대비 변동률, 미국은 달러화지수(DXY) 기준
자료: Bloomberg, Reuters, ECOS

3 원/달러 스왑레이트 및 통화스왑금리

□ 원/달러 스왑레이트(3개월)는 은행들의 분기말 B/S 관리 강화 요인 해소, 외국인의 차익거래 목적 외화자금공급 등으로 양호한 외화자금사정이 지속되며 상당폭 상승

○ 통화스왑금리(3년)는 주로 국고채금리 상승(+15bp)*에 연동되어 상승

* 국고채금리(3년물, %) : 24.9월말 2.81 → 11.6일 2.96

원/달러 스왑레이트 및 통화스왑금리

(기말 기준, %)

	22년	23년	24.8월	9월(A)	10월	11.6일(B)	(B-A) 변동폭
■ 원/달러 스왑레이트(3개월)	0.67	-2.12	-2.24	-2.11	-1.84	-1.63	+48bp
■ 통화스왑금리(3년)	0.88	2.35	2.34	2.15	2.30	2.30	+15bp

자료: 한국자금중개, Tullett Prebon

4 은행간 외환거래 규모

- 국내 은행간시장의 일평균 외환거래 규모*는 343.0억달러로 전월 (365.5억달러)에 비해 22.5억달러 감소

* 외국환중개회사 경유분 기준

- 외환스왑 거래 감소(-29.1억달러)에 주로 기인

은행간 외환거래 규모¹⁾²⁾

(기간중 일평균, 억달러)

	21년	22년	23년	24.8월	9월	10월 ^p	
■ 현 물 환 (원/달러)	104.6	108.1	140.0	127.1	134.5	141.6	(+7.1)
(원/위안)	85.4	90.4	106.0	111.4	117.8	116.9	(-0.9)
■ 선 물 환 (원/위안)	19.2	17.6	34.0	15.7	16.7	24.6	(+7.9)
■ 외환스왑	5.2	6.0	9.7	6.3	4.8	10.9	(+6.1)
■ 기타파생상품 ³⁾	133.0	152.0	146.8	167.4	195.9	166.8	(-29.1)
■ 합 계	25.9	30.0	28.2	27.2	30.4	23.7	(-6.7)
	268.7	296.1	324.8	328.0	365.5	343.0	(-22.5)

주 : 1) 외국환중개회사 경유 기준

2) ()내는 전월대비 증감액, p는 잠정치

3) 통화스왑, 옵션 등

5 외국인 증권투자자금

- 10월중 외국인의 국내 증권투자자금은 주식자금 순유출이 지속되었으나 채권자금 순유입이 확대되며 순유출 규모가 감소

- 주식자금은 국내 반도체기업 성장성에 대한 우려, 글로벌 지정학적 리스크 등으로 순유출되었으나 일부 저가매수세가 유입되면서 그 규모는 축소
- 채권자금은 단기 차익거래유인 지속*, 만기도래규모 감소 등으로 순유입 규모가 확대

* 차익거래유인(3개월물, 평균, bp): 24.1~7월중 12 → 8월 42 → 9월 45 → 10월 56

외국인 증권투자자금¹⁾

(기간중, 억달러)

	22년	23년	24년	5월	6월	7월	8월	9월	10월
■ 전 체	56.3	188.7	267.7	41.1	24.5	22.4	36.3	-25.3	-1.2
(주 식 ²⁾)	-60.9	81.6	75.4	13.4	20.9	18.6	-18.5	-55.7	-41.7
(채 권 ³⁾)	117.2	107.1	192.2	27.7	3.7	3.8	54.7	30.4	40.5

주: 1) 결제일 기준

2) 상장주식(KOSPI·KOSDAQ)의 장내·외거래 및 기업공개(IPO) 포함(단, ETF·ELW·ETN 등은 제외)

3) 상장채권 장내·외거래 기준(RP 거래 및 만기도래분 등 반영)

자료: 한국은행 추정

6

대외 외화차입여건

□ 10월중 대외 외화차입여건은 대체로 안정적인 수준을 지속

- 국내은행의 단기 대외차입 가산금리가 소폭 상승하였으나, 중장기 가산금리는 하락하고 외평채 CDS 프리미엄은 전월 수준을 유지

대외 외화차입여건

(기간중 평균, bp)

	23년	24년	6월	7월	8월	9월	10월
■ 대외차입 가산금리 ¹⁾²⁾							
<단 기 ³⁾ >	25 (138)	17 (114)	8 (97)	15 (98)	22 (133)	25 (95)	27 (90)
<중장기 ⁴⁾ >	88 (4.4)	69 (3.9)	48 (3.5)	61 (4.3)	44 (1.3)	72 (4.0)	46 (3.1)
■ 외평채 CDS 프리미엄 ⁵⁾	37	34	36	36	35	32	32

주: 1) 국민·신한·우리·하나·농협·기업·산업·수출입 등 8개 국내은행 기준

2) 국내 금융기관 간 차입 및 본지점 차입은 집계대상에서 제외

3) 만기 1년 이하 차입금액 가중평균(O/N 제외), SOFR 대비, ()내는 가중평균 차입기간(일)

4) 만기 1년 초과 차입금액 가중평균(RP 포함), 건별 기준금리(SOFR 등) 대비, ()내는 가중평균 차입기간(년)

5) 5년물 기준 (자료: Bloomberg, CMA Datavision)

<참고 1>

국제금융시장 주요 지표

		22년말	23년말	24.9월말	24.10월말	24.11.6일	최근 1년간	
							최고치	최저치
금	미국(10년)	3.87	3.88	3.78	4.28	4.43	4.70	3.62
	미국(2년)	4.43	4.25	3.64	4.17	4.26	5.06	3.54
	SOFR(3개월)	4.59	5.33	4.59	4.56	4.52	5.39	4.52
	일본(10년)	0.42	0.61	0.86	0.95	0.98	1.10	0.56
	독일(10년)	2.57	2.02	2.12	2.39	2.41	2.72	1.90
	영국(10년)	3.67	3.54	4.00	4.45	4.56	4.56	3.44
	이탈리아(10년)	4.72	3.70	3.45	3.65	3.73	4.58	3.36
	그리스(10년)	4.62	3.06	3.11	3.30	3.32	3.98	2.97
	한국(10년)	3.74	3.18	2.99	3.10	3.14	4.03	2.89
	중국(10년)	2.84	2.56	2.21	2.15	2.12	2.71	2.04
리	인도(10년)	7.33	7.17	6.75	6.85	6.83	7.30	6.72
	인니(10년)	6.94	6.48	6.45	6.79	6.77	7.25	6.44
	브라질(10년)	12.69	10.37	12.43	12.79	12.71	12.98	10.29
	러시아(10년)	10.31	11.86	15.85	16.89	16.53	16.89	11.58
	EMBI+ Spread	375	345	394	383	375	445	274
주	미국(S&P500)	3,840	4,770	5,762	5,705	5,929	5,929	4,347
	일본(Nikkei225)	26,095	33,464	37,920	39,081	39,481	42,224	31,458
	독일(DAX)	13,924	16,752	19,325	19,078	19,039	19,657	15,230
	영국(FTSE100)	7,452	7,733	8,237	8,110	8,167	8,446	7,361
	한국(KOSPI)	2,236	2,655	2,593	2,556	2,564	2,891	2,404
	중국(SHCOMP)	3,089	2,975	3,336	3,280	3,384	3,490	2,702
	인도(SENSEX)	60,841	72,240	84,300	79,389	80,378	85,836	64,832
	인니(IDX)	6,851	7,273	7,528	7,574	7,384	7,905	6,727
	브라질(BOVESPA)	109,735	134,185	131,816	129,713	130,341	137,344	119,034
	러시아(MOEX)	2,154	3,099	3,233	3,233	3,233	3,502	3,009
가	VIX	21.7	12.5	16.7	23.2	16.3	38.6	11.9
	미 달러화 DXY지수	103.5	101.3	100.8	104.0	105.1	106.3	100.4
	연준지수	121.4	118.8	121.5	125.0	125.0 ¹⁾	125.1	118.8
	일본엔화	131.1	141.0	143.6	152.0	154.6	161.7	140.6
	유로화	1.070	1.104	1.114	1.088	1.073	1.119	1.062
	영국파운드화	1.210	1.274	1.338	1.290	1.289	1.350	1.222
	한국원화	1,264.5	1,288.0	1,307.8	1,379.9	1,396.2	1,396.2	1,288.0
	중국위안화	6.906	7.110	7.012	7.121	7.165	7.291	7.011
	인도루피화	82.69	83.19	83.79	84.08	84.28	84.28	82.68
	인니루피아화	15,460	15,495	15,154	15,707	15,840	16,453	15,108
환	브라질헤알화	5.285	4.852	5.449	5.788	5.714	5.870	4.815
	러시아루블화	73.21	89.49	93.02	97.33	97.23	98.87	83.50
기	WTI유(\$/bbl)	80.3	71.7	68.2	69.3	71.7	86.9	65.8
	금(\$/oz)	1,824.0	2,063.0	2,634.6	2,744.0	2,659.1	2,787.6	1,940.2

주: 1) 지연고시로 11.1일 기준

자료: Bloomberg, Reuters, ECOS, 러시아 중앙은행, 모스크바 증권거래소

<참고 2>

외국인 증권투자자금 유출입 추이

(기간중, 억달러)

	주식	채권	합계
2022년	-60.9	117.2	56.3
1월	18.1	31.6	49.7
2월	-18.6	34.9	16.4
3월	-39.3	5.4	-33.9
4월	-42.6	4.7	-37.8
5월	-12.9	20.6	7.7
6월	-30.1	22.3	-7.8
7월	1.6	35.4	37.0
8월	30.2	-13.1	17.1
9월	-16.5	-6.4	-22.9
10월	24.9	2.8	27.7
11월	21.0	6.3	27.4
12월	3.1	-27.3	-24.2
2023년	81.6	107.1	188.7
1월	49.5	-52.9	-3.4
2월	7.0	-5.2	1.8
3월	-17.3	18.1	0.8
4월	9.1	23.3	32.5
5월	24.8	89.6	114.3
6월	-3.1	32.3	29.2
7월	4.4	6.0	10.4
8월	-9.1	-7.9	-17.0
9월	-13.3	-1.0	-14.3
10월	-22.0	-5.8	-27.8
11월	26.4	18.6	45.0
12월	25.2	-7.9	17.2
2024년	75.4	192.2	267.7
1월	25.1	18.9	44.0
2월	55.9	25.2	81.0
3월	38.4	-33.9	4.4
4월	19.2	21.2	40.3
5월	13.4	27.7	41.1
6월	20.9	3.7	24.5
7월	18.6	3.8	22.4
8월	-18.5	54.7	36.3
9월	-55.7	30.4	-25.3
10월	-41.7	40.5	-1.2