

Daily Forex Live

2023.2.13(월)

강달러 부담 확대에 1,270원 목전까지

금일 달러/원 예상: 1,264~1,271원

NDF 종가: 1,267.50(스왑포인트 -1.05 고려 시 1,268.55원 전일비 +3.35)

시장평균환율(MAR): 1,264.30원

금일 전망: 달러 강세 압박 심화, 위험선호 둔화까지 더해져 상승

상승요인: 글로벌 달러 강세와 위험선호 위축, 역외 환율 추가 상승 배팅

하락요인: 수출업체 네고와 중공업 수주 물량 1,260원 후반 저항선 방어

오늘 달러/원은 강달러 기조 연장과 위안화 약세, 증시 외국인 자금 순매도 우위 등 대내외 악재를 반영해 1,260원 후반 안착 예상. 미국 1월 CPI 발표를 앞두고 인플레 부담이 커지면서 미국 국채금리와 달러화 동반 상승을 야기. 여기에 위안화 약세까지 더해지면서 원화를 비롯한 아시아 통화 약세 부담도 한층 확대될 공산이 커. 또한 최종 대부자인 연준 통화정책 불확실성 확대가 위험자산 투심을 압박함에 따라 국내증시 외국인 자금도 매도세로 기울 가능성이 높후. 여기에 환율 추가 상승에 배팅하는 역외 롱플레이까지 유입되면서 1,260원 후반 안착일 주도할 듯.

다만 중공업 수주 물량과 수출업체 네고는 지난 주 후반과 마찬가지로 달러/원 상단을 방어하는 주역. 지난 주 금요일에도 네고 물량 덕에 원화는 위안화, 싱가포르 달러 약세에 비하면 나름 선방. 오늘도 1,260원 중후반에서 꾸준한 역내 수급이 유입되며 상승 속도를 억제해줄 것으로 기대. 따라서 오늘 소폭 상승 출발 후 증시 외국인 순매도, 역외 롱플레이 유입에 상승압력이 우위를 보이겠으나 중공업, 수출 네고 등 수급부담에 막혀 1,260원 후반 중심 등락 전망.

전일 동향: 아시아 통화 약세에도 수급부담 경계에 제한적 상승

전일 달러/원은 1,265.2(+4.8)원. 1,264.5원에 출발한 환율은 장 초반 수출 네고 유입에 1,260원 초반으로 레벨을 낮췄으나 이내 위안화 약세에 연동되어 개장가 수준을 회복. 다만 상단에서 대기 중인 수급부담 덕분에 아시아 통화 약세 대열에 합류하지 않고 1,260원 중반을 중심으로 장중 횡보한 뒤 장을 마감.

글로벌 동향: 달러화, CPI 상향 조정과 기대 인플레이션 상승에 강세

달러지수: 103.197(-0.212), 유로/달러 1.0740(+0.0028), 달러/엔 131.59(+0.19) 달러화는 12월 CPI 상향 조정, 소비자 기대 인플레 반등에 국채금리와 동반 상승.

미국 1월 CPI 발표를 앞두고 지난 12월 소비자물가는 -0.1%에서 0.1%로 상향. 여기에 2월 미시간 소비자신뢰지수 하위 항목 중 1년 기대 인플레이션이 3.9%에서 4.2%로 재차 상승하면서 연준 고금리 장기화를 위한 근거가 마련됐다는 평가. 이에 미국 2년 국채금리와 달러화는 통화정책 불확실성을 반영해 상승폭을 확대.

반면 엔화는 BOJ 차기 총재 매파적 인사 선임 가능성에 상승. 일본 언론은 기시가 총리가 우에다 가즈오 전 BOJ 위원장을 차기 총재로 지명할 예정이라고 보도. 시장은 우에다가 국영방송에서 완화정책 유지를 강조했지만 과거 발언이 매파적이라는 분석에 주목하며 엔화 강세에 배팅. 캐나다 달러도 고용지표 호조에 힘입어 강달러 분위기에 역행해 약 0.8% 상승 마감.

파운드화는 4Q GDP 선방에도 향후 경기 전망이 불투명하다는 분석이 제기되자 달러에 하락. 위안화는 상대적으로 낮은 물가 상승이 PBOC 완화적 통화정책으로 이어질 수 있다는 분석과 G2 외교적 갈등 확대 우려가 약세 재료로 소화.

FX/Economist 민경원
eco_min1230@wooribank.com

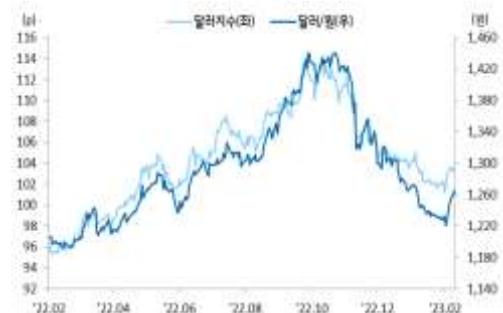
FX Sales/Marketer 신승연
syshin@wooribank.com

NDF 최종호가	저가	고가
1,267.30/1,267.70	-	-

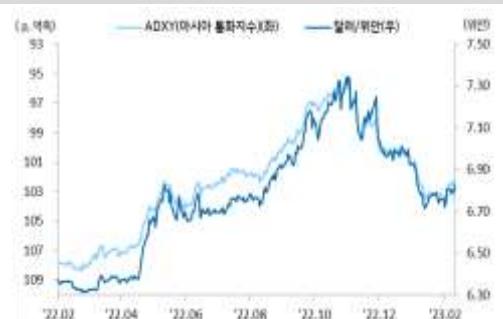
오늘 외환시장 주요 이벤트

22:00 미국 미셀 보우만 연준 이사 연설

달러/원, 달러지수(vs G10)



위안화 PBOC 통화완화 전망, G2 갈등 확대 우려에 하락



12월 CPI 상향조정, 기대 인플레 상승에 달러화 강세



출처: 연합인포맥스, Bloomberg, 우리은행 트레이딩부

전일 SPOT 종가

(단위: 원, 억달러)

종목	종가	전일비	시가	고가	저가	변동폭	거래량	전일대비
USD/KRW	1,265.20	4.80	1,264.50	1,266.50	1,261.80	4.70	114.60	(14.64)
JPY/KRW	961.52	0.68	958.29	962.47	958.04	4.43	-	-
EUR/KRW	1,357.00	3.06	1,353.54	1,359.46	1,353.54	5.92	-	-
CNH/KRW	185.76	0.13	186.18	186.33	185.35	0.98	-	-

출처: 인포맥스, 우리은행 트레이딩부

주요통화 환율

아시아/신흥국 통화 환율

FX SWAP POINT

(단위: 원)

종목	종가	전일비	1주(%)	종목	종가	전일비	1주(%)	만기	Mid	전일비
USD Index	103.630	0.409	0.69	USD/KRW	1,265.20	4.80	2.91	1M	(1.05)	0.05
EUR/USD	1.0678	(0.0062)	(1.08)	USD/SGD	1.3303	0.0046	0.51	2M	(2.80)	0.05
USD/JPY	131.36	(0.23)	0.13	USD/IDR	15134	39	1.62	3M	(4.50)	0.10
GBP/USD	1.2062	(0.0059)	0.05	USD/PHP	54.43	(0.04)	1.40	6M	(10.40)	0.30
USD/CNH	6.8231	0.0309	0.25	USD/RUB	73.7059	0.6509	3.60	12M	(21.70)	0.20
USD/CHF	0.9238	0.0015	(0.25)	USD/ZAR	17.8582	0.1002	2.19			
AUD/USD	0.6917	(0.0019)	(0.09)	USD/MXN	18.6704	(0.1008)	(1.57)			
NZD/USD	0.6305	(0.0022)	(0.41)	USD/PLN	4.4678	0.0392	2.22			
USD/CAD	1.3344	(0.0110)	(0.40)	USD/TRY	18.8144	(0.0147)	(0.07)			

출처: 블룸버그, 우리은행 트레이딩부 / 주: 뉴욕시장 종가 기준(한국시간 06:00)

IRS(vs 3M CD)

(단위: %, bp)

만기	Offer	Bid	Mid	전일비
1Y	3.675	3.640	3.658	(1.50)
2Y	3.505	3.475	3.490	(1.50)
3Y	3.360	3.330	3.345	(1.50)
4Y	3.280	3.245	3.263	(0.75)
5Y	3.235	3.205	3.220	0.00

CRS(vs 3M SOFR)

(단위: %, bp)

만기	Offer	Bid	Mid	전일비
1Y	3.574	2.966	3.270	2.50
2Y	3.372	2.768	3.070	4.00
3Y	3.210	2.600	2.905	4.00
4Y	3.124	2.516	2.820	4.00
5Y	3.081	2.469	2.775	4.00

출처: Bloomberg, 인포맥스, 우리은행 트레이딩부

한국/미국(SOFR) 단기금리

(단위: %, bp)

한국	종가	전일비	미국	종가	전일비
기준	3.50	0.00	기준	4.75	0.00
RP(7일)	3.48	(12.00)	1M	4.5615	0.15
CD	3.47	1.00	3M	4.7558	0.27
통안3M	3.402	(0.30)	6M	4.9592	(0.60)
통안1Y	3.466	(0.60)	12M	5.0650	(0.96)

출처: 인포맥스, 우리은행 트레이딩부

글로벌 금융시장

(단위: p, %, bp, 달러, 달러/톤)

종목	종가	전일비	전일비(%)	1주(%)	종목	종가	전일비	전일비(%)	1주(%)
Dow Jones	33,869.27	169.39	0.50	(0.17)	미국채 2Y	4.5170	3.50	0.78	5.33
S&P	4,090.46	8.96	0.22	(1.11)	미국채 10Y	3.7320	7.41	2.03	5.88
NASDAQ	11,718.12	(71.46)	(0.61)	(2.41)	WTI	79.72	1.66	2.13	8.63
EuroStoxx 50	4,197.94	(52.20)	(1.23)	(1.41)	Brent	86.39	1.89	2.24	8.07
DAX 30	15,307.98	(215.44)	(1.39)	(1.09)	구리	8,857.50	(125.50)	(1.40)	(1.37)
Nikkei225	27,670.98	86.63	0.31	0.59	니켈	27,794.00	(1348.00)	(4.53)	(2.86)
Shanghai	3,260.67	(9.71)	(0.30)	(0.08)	대우	1,542.50	23.25	1.53	0.69
Hang Seng H	7,126.19	(187.54)	(2.56)	(3.53)	Gold	1,862.80	(3.40)	(0.18)	(0.01)

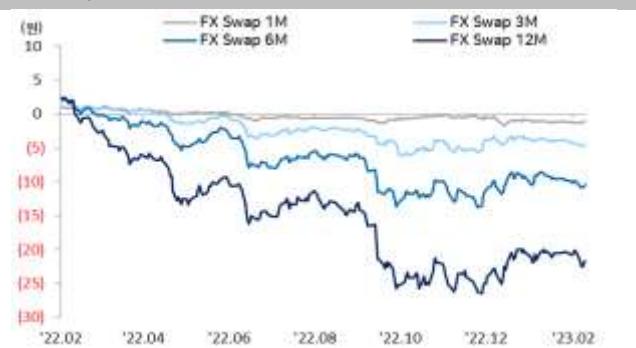
출처: 인포맥스, Bloomberg, 우리은행 트레이딩부

경제지표 및 이벤트

전일	금일	익일
08:50 일본 1월 PPI YoY(9.5%, 예상 9.7% 하회)	22:00 미국 미셀 보우만 연준 이사 연설	08:50 일본 4Q GDP QoQ(P)(예상 0.5%, 이전 -0.2%)
10:30 중국 1월 CPI YoY(2.1%, 예상 2.1% 부합)		16:00 영국 12월 ILO 3개월 실업률(예상 3.7%, 이전 3.7%)
10:30 중국 1월 PPI YoY(-0.8%, 예상 -0.5% 하회)		19:00 유로 4Q GDP QoQ(P)(예상 0.1%, 이전 0.1%)
16:00 영국 12월 산업생산 MoM(0.3%, 예상 -0.2% 상회)		20:00 미국 1월 NFIB 소기업 낙관(예상 91.0, 이전 89.8)
16:00 영국 4Q GDP QoQ(P)(0.0%, 예상 0.0% 부합)		22:30 미국 1월 CPI MoM(예상 0.5%, 이전 0.1%)
23:00 영국 휴 필 BOE 수석 이코노미스트 연설		22:30 미국 1월 근원 CPI MoM(예상 0.4%, 이전 0.4%)
23:00 유로 이자별 슈나벨 ECB 이사 연설		22:30 미국 토마스 바킨 리치먼드 연은 총재 연설
23:10 유로 데 코스 스페인 중앙은행 총재 연설		01:30 미국 패트릭 하커 필라델피아 연은 총재 연설
00:00 미국 2월 미시간 소비자신뢰(P)(66.4, 예상 65.0 상회)		04:05 미국 존 윌리엄스 뉴욕 연은 총재 연설
02:30 미국 크리스토퍼 월러 연준 이사 연설		

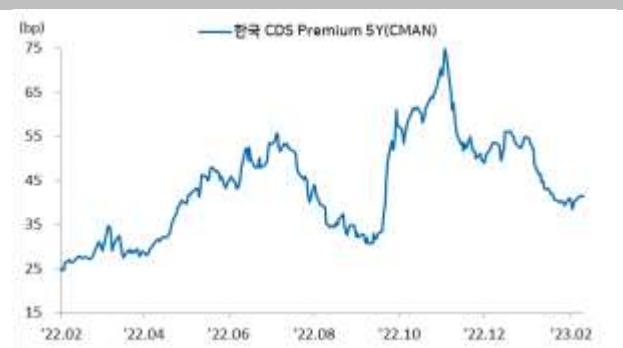
Chart

FX Swap Point



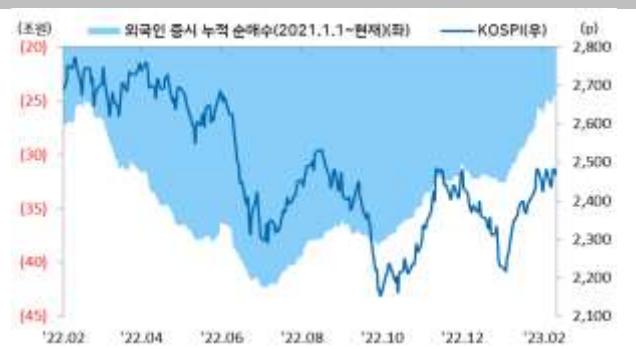
출처: 인포맥스, 우리은행 트레이딩부

CDS Premium



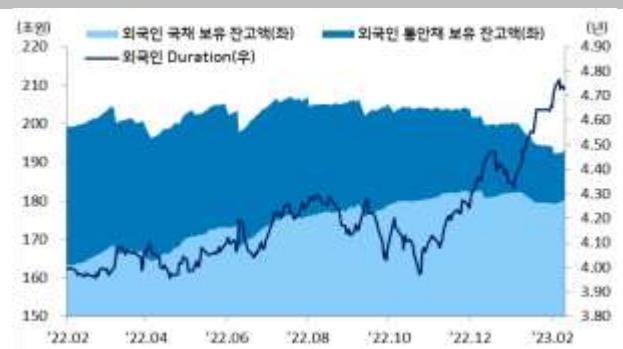
출처: Bloomberg, 우리은행 트레이딩부

KOSPI 지수, 외국인 순매수 동향



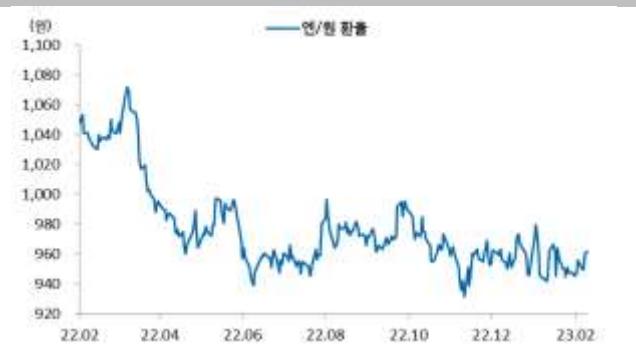
출처: 인포맥스, 우리은행 트레이딩부

국내 채권시장 외국인 보유잔고 및 드레이션



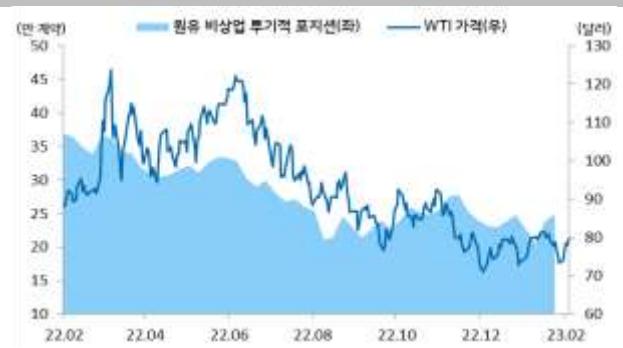
출처: 인포맥스, 우리은행 트레이딩부

엔/원 환율



출처: 인포맥스, 우리은행 트레이딩부

국제유가 및 투기적 포지션 동향



출처: Bloomberg, 우리은행 트레이딩부

일간 주요통화 달러대비 절상(절하)율



출처: 인포맥스, 우리은행 트레이딩부 / 주: 뉴욕환시 증가 기준

일간 신흥국, 아시아통화 달러대비 절상(절하)율



출처: 인포맥스, 우리은행 트레이딩부 / 주: 뉴욕환시 증가 기준

Compliance Notice

본 자료에 기재된 내용들은 작성자 본인의 의견을 정확하게 반영하고 있으며 외부의 부당한 압력이나 간섭 없이 작성되었음을 확인합니다(작성자: 민경원).

본 자료는 고객의 투자를 돋기 위한 목적으로 작성되었습니다. 본 자료에 수록된 내용은 당행이 신뢰할 만한 자료 및 정보를 바탕으로 작성한 것이나, 당행이 그 정확성이나 완전성을 보장할 수 없으므로 참고 자료로만 활용하시기 바라며 투자 시 투자자 자신의 판단과 책임하에 최종 결정을 하시길 바랍니다. 따라서 본 자료는 어떠한 경우에도 고객의 투자 결과에 대한 법적 책임 소재의 증빙자료로 사용될 수 없으며 직간접적 손실이 발생해도 당행은 책임을 지지 않습니다.

본 자료는 자본시장법 상 조사분석자료가 아니며 조사분석의 독립성을 확보하기 위한 법적 제한을 받지 않습니다. 또한 법령 상 허용되는 범위 내에서 당행이 본 자료에 언급된 통화 및 관련 금융상품 등을 거래하거나 관련 금융서비스를 제공할 수 있으며 이와 관련해 당행이 이해관계를 가질 수 있습니다.

본 자료에 기재된 의견은 예측에 불과하며 별도 통지 없이 변경될 수 있고 일정한 주기로 업데이트 되지 않을 수 있습니다.

본 자료는 어떠한 경우에도 당행의 사전동의 없이 복사, 인용, 배포, 전송, 대여 및 변경될 수 없습니다