우리은행 WOORI BANK

Daily Forex Live

2023.3.6(월)

긴축 장기화 우려 속, 위험선호 심리 개화

FX/Economist 민경원
eco_min1230@wooribank.com
FX Sales/Marketer 신승연
syshin@wooribank.com

금일 달러/원 예상: 1,291~1,298원

NDF 종가: 1,294.20(스왑포인트 -1.60 고려 시 1,295.80원 전일비 -5.80)
시장평균환율(MAR): 1,304.80원

NDF 최종호가	저가	고가
1,294.00/1,294.40	-	-

금일 전망: 위험선호 회복과 역내 수출 네고 유입에 하락 시도 예상

상승요인: 수입업체 결제를 필두로 한 역내 저가매수 유입이 하단을 지지
하락요인: 위험선호 회복에 따른 증시 외국인 순매수, 수출업체 네고 물량

오늘 달러/원은 주요국 긴축 우려에도 강달러 부담 완화, 위험선호 회복에 힘입어 1,300원 하회 및 1,200원대 안착 시도 예상. 미국과 유럽 긴축 격차 축소 전망이 부상하면서 강달러 부담이 다시 완화. 여기에 위험자산이 금리인상 부담을 이겨내고 상승세를 이어가면서 위험통화인 원화에게 호재로 작용. 국내증시에서도 외국인 자금 유입이 계속될 것으로 보이며 지난 주 금요일처럼 중공업체 수주 물량 등 상단대기 추격매도 경계도 환율 하락 재료로 소화될 듯.

다만 수입업체 결제를 비롯한 저가매수 수요는 하단을 지지. 환율이 다시 1,300원 아래로 내려올 경우 수입업체를 비롯한 실수요 주체는 더 공격적인 매수세를 보여줄 것으로 기대. 우리나라 수출 전망 악화로 인한 무역적자폭 확대와 같은 심리적 요인도 저가매수로 연결될 수 있어. 따라서 오늘 하락 출발 후 증시 외국인 순매수, 역내 달러매도 유입에 힘입어 낙폭 확대를 시도하겠으나 저가매수에 지지를 받으며 1,290원 중반 중심 박스권 등락 전망.

전일 동향: 중공업 환헤지, 역외 매도 일점 집중 공격에 급락 마감

전일 달러/원은 1,301.6(-13.7)원. 1,311.5원에 출발한 환율은 장 초반부터 중공업 추정 매도세와 역외 마 바이 스팟 셀 포지션을 소화하며 낙폭을 확대. 국내증시에서 외국인이 코스닥을 중심으로 큰 규모의 매수세를 나타낸 점도 환율 하락 재료로 소화됐으며 결제수요가 꾸준히 소화되긴 했으나 매도 물량이 특정 시점에 집중되면서 차트를 아래로 밀어내는 데 성공.

글로벌 동향: 달러화, 연준과 ECB 통화정책 격차 축소 전망에 하락

달러지수: 104.521(-0.506), 유로/달러 1.0635(+0.0038), 달러/엔 135.87(-0.90)
달러화는 연준, ECB 통화정책 격차 축소 전망을 반영한 유로화 강세에 밀려 하락.

크리스토퍼 월러 연준 이사는 인플레 압력이 진정될 때까지 금리인상을 계속 이어나가야 한다고 주장. 토마스 바킨 리치먼드 연은 총재는 지속적인 금리 인상을 통해 물가 통제에 주력해야 한다고 밝혔고, 올해 금리인하 가능성을 일축. 2월 ISM 서비스업 PMI가 55.1을 기록하며 예상을 상회한 점도 연준 긴축 우려를 지지.

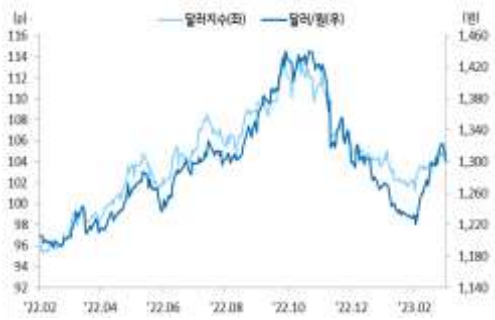
다만 유로화가 ECB 긴축 전망 상향 조정에 힘입어 상승하면서 달러 약세로 연결. 3인의 ECB 위원은 물가 상승이 둔화되지 않을 경우 금리인상을 계속해야 한다고 주장. 또한 일부 IB가 ECB 최종금리 전망을 4% 까지 상향 조정한 점, 유로존 종합 PMI가 50을 상회한 점도 유로화 상승 재료로 소화.

한편 뉴욕증시는 연준 위원 매파적 발언에도 경제지표 호조, 중국 경제 정상화 기대 등 낙관적인 재료에 주목하며 상승폭을 확대했으며 S&P 500지수는 4,000p 회복에 성공.

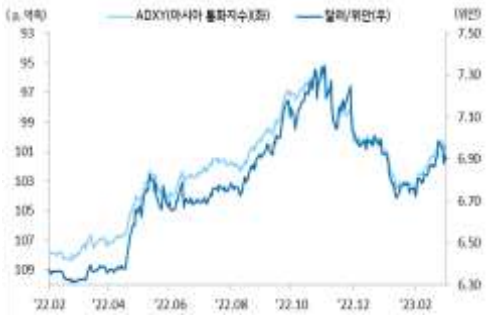
오늘 외환시장 주요 이벤트

08:00 한국 2월 CPI YoY(예상 5.0%, 이전 5.2%)
18:30 유로 3월 센틱스 투자자기대(예상 -5.5, 이전 -8.0)
19:00 유로 1월 소매판매 MoM(예상 0.6%, 이전 -2.7%)
00:00 미국 1월 제조업 주문 MoM(예상 -1.8%, 이전 1.8%)
00:00 미국 1월 내구재 주문 MoM(F)(예상 -4.5%, 이전 -4.5%)

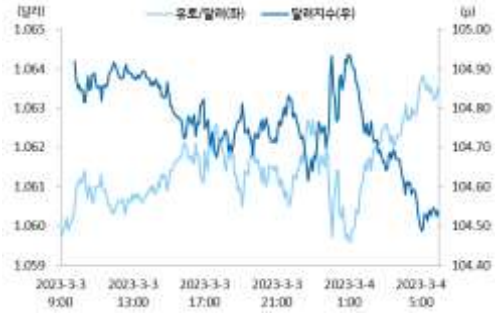
달러/원, 달러지수(vs G10)



강달러 부담 완화에 아시아 통화 일제히 상승 전환



ECB 긴축 전망 상향에 따른 유로 강세, 주가 상승에 달러 하락



출처: 연합인포맥스, Bloomberg, 우리은행 트레이딩부

전일 SPOT 종가

(단위: 원, 억달러)

종목	종가	전일비	시가	고가	저가	변동폭	거래량	전일대비
USD/KRW	1,301.60	(14.00)	1,311.50	1,311.60	1,299.20	12.40	121.93	20.72
JPY/KRW	953.69	(8.93)	962.21	962.21	951.30	10.91	-	-
EUR/KRW	1,381.76	(18.02)	1,394.30	1,394.30	1,378.71	15.59	-	-
CNH/KRW	188.53	(2.01)	190.12	190.12	188.19	1.93	-	-

출처: 인포맥스, 우리은행 트레이딩부

주요통화 환율

종목	종가	전일비	1주(%)
USD Index	104.521	(0.506)	(0.66)
EUR/USD	1.0635	0.0038	0.82
USD/JPY	135.87	(0.90)	(0.45)
GBP/USD	1.2036	0.0090	0.77
USD/CNH	6.8954	(0.0256)	(1.23)
USD/CHF	0.9362	(0.0062)	(0.45)
AUD/USD	0.6770	0.0040	0.65
NZD/USD	0.6220	0.0002	0.89
USD/CAD	1.3598	0.0001	(0.10)

아시아/신흥국 통화 환율

종목	종가	전일비	1주(%)
USD/KRW	0.00	0.00	#DIV/0!
USD/SGD	1.3450	(0.0026)	(0.41)
USD/IDR	15,300	20	0.49
USD/PHP	54.830	(0.198)	(0.13)
USD/RUB	75.6500	0.1912	(0.33)
USD/ZAR	18.1417	(0.0624)	(1.55)
USD/MXN	17.9570	(0.1689)	(2.50)
USD/PLN	4.4257	(0.0076)	(1.08)
USD/TRY	18.7993	(0.0610)	(0.40)

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

FX SWAP POINT

(단위: 원)

만기	Mid	전일비
1M	(1.60)	0.05
2M	(3.40)	0.25
3M	(5.40)	0.20
6M	(12.50)	0.40
12M	(26.90)	0.30

한국 CDS Premium

(단위: bp)

만기	Mid	전일비
5Y	41.190	(2.735)

IRS(vs 3M CD)

(단위: %, bp)

만기	Offer	Bid	Mid	전일비
1Y	4.015	3.985	4.000	(0.50)
2Y	3.930	3.900	3.915	2.50
3Y	3.825	3.795	3.810	5.00
4Y	3.750	3.715	3.733	4.75
5Y	3.700	3.665	3.683	4.50

한국/미국(SOFR) 단기금리

(단위: %, bp)

한국	종가	전일비	미국	종가	전일비
기준	3.50	0.00	기준	4.75	0.00
RP(7일)	3.50	15.00	1M	4.7079	0.94
CD	3.61	0.00	3M	4.9398	1.06
통안3M	3.571	(1.20)	6M	5.2029	1.58
통안1Y	3.721	(4.70)	12M	5.4036	1.91

CRS(vs 3M SOFR)

(단위: %, bp)

만기	Offer	Bid	Mid	전일비
1Y	3.524	2.916	3.220	(2.50)
2Y	3.593	2.987	3.290	7.00
3Y	3.533	2.927	3.230	8.00
4Y	3.550	2.950	3.250	9.00
5Y	3.565	2.965	3.265	10.00

출처: Bloomberg, 인포맥스, 우리은행 트레이딩부

국내시장 동향

(단위: p, %, bp)

종목	주가/금리	전일비
KOSPI	2,432.07	4.22
KOSDAQ	802.42	15.23
국고채3Y	3.791	(8.70)
국고채10Y	3.776	(6.40)

외국인 증권투자 동향

(단위: 억원)

종목	외인 순매수	5일누적
KOSPI	(901)	(4,650)
KOSDAQ	2,406	911
국고채	2,609	(422)
통안채	2,402	7,266

출처: 인포맥스, 우리은행 트레이딩부

글로벌 금융시장

(단위: p, %, bp, 달러, 달러/톤)

종목	종가	전일비	전일비(%)	1주(%)	종목	종가	전일비	전일비(%)	1주(%)
Dow Jones	33,390.97	387.40	1.17	1.75	미국채 2Y	4.8565	(2.85)	(0.58)	0.89
S&P	4,045.64	64.29	1.61	1.90	미국채 10Y	3.9517	(10.39)	(2.56)	0.22
NASDAQ	11,689.01	226.02	1.97	2.58	WTI	79.68	1.52	1.94	4.40
EuroStoxx 50	4,294.80	54.21	1.28	2.78	Brent	85.83	1.08	1.27	3.21
DAX 30	15,578.39	250.75	1.64	2.42	구리	8,983.50	25.00	0.28	3.06
Nikkei225	27,927.47	428.60	1.56	1.73	니켈	24,597.00	202.00	0.83	0.18
Shanghai	3,328.39	17.74	0.54	1.87	대두	1,530.50	10.75	0.71	0.10
Hang Seng H	6,939.62	82.42	1.20	3.52	Gold	1,854.60	14.10	0.77	2.53

출처: 인포맥스, Bloomberg, 우리은행 트레이딩부

경제지표 및 이벤트

전일	금일	익일
08:00 미국 닐 카시카리 미니애폴리스 연은 총재 연설	08:00 한국 2월 CPI YoY(예상 5.0%, 이전 5.2%)	08:00 한국 4Q GDP QoQ(P)(예상 -0.4%, 이전 -0.4%)
10:45 중국 2월 차이신 서비스업 PMI(55.0, 예상 54. 상회)	18:30 유로 3월 센틱스 투자자기대(예상 -5.5, 이전 -8.0)	12:30 호주 3월 RBA 통화정책회의(예상 25bp 인상)
16:00 독일 1월 수출 MoM(2.1%, 예상 1.5% 상회)	19:00 유로 1월 소매판매 MoM(예상 0.6%, 이전 -2.7%)	16:00 독일 1월 제조업 주문 MoM(예상 -0.9%, 이전 3.2%)
17:00 유로 로버트 홀츠만 오스트리아 중앙은행 총재 연설	00:00 미국 1월 제조업 주문 MoM(예상 -1.8%, 이전 1.8%)	00:00 파월 연중 의장 상원 위원회 출석
17:30 유로 귄도스 ECB 부총재 연설	00:00 미국 1월 내구재 주문 MoM(F)(예상 -4.5%, 이전 -4.5%)	
17:55 독일 2월 서비스업 PMI(F)(50.9, 예상 51.3 하회)		
18:00 유로 2월 서비스업 PMI(F)(52.7, 예상 53.0 하회)		
18:00 유로 마디스 뮐러 ECB 이사 연설		
20:00 영국 앤드류 베일리 BOE 총재 연설		
23:45 미국 2월 S&P 서비스업 PMI(F)(50.6, 예상 50.5 상회)		
00:00 미국 2월 ISM 서비스업 PMI(55.1, 예상 54.5 상회)		
01:00 미국 로리 로건 댈러스 연은 총재 연설		
02:00 미국 라파엘 보스틱 애틀란타 연은 총재 연설		
05:00 미국 미쉘 보우만 연준 이사 연설		

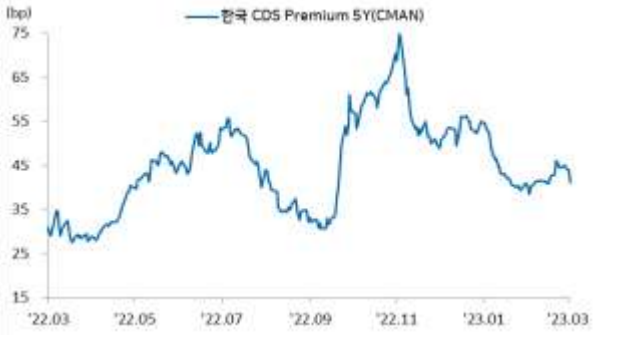
주석: (A)-예비치, (P)-잠정치, (F)-확정치

Chart

FX Swap Point

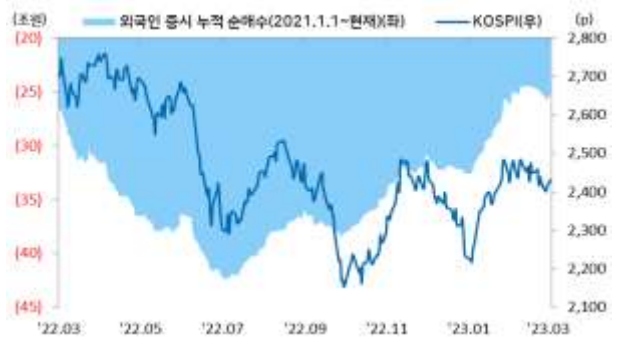
출처: 인포맥스, 우리은행 트레이딩부

CDS Premium



출처: Bloomberg, 우리은행 트레이딩부

KOSPI 지수, 외국인 순매수 동향

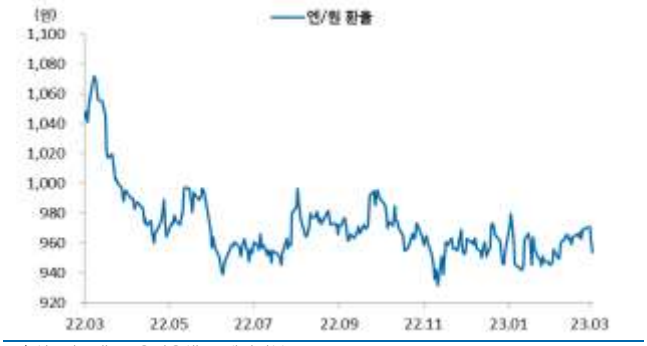


처: 인포맥스, 우리은행 트레이딩부

국내 채권시장 외국인 보유잔고 및 듀레이션

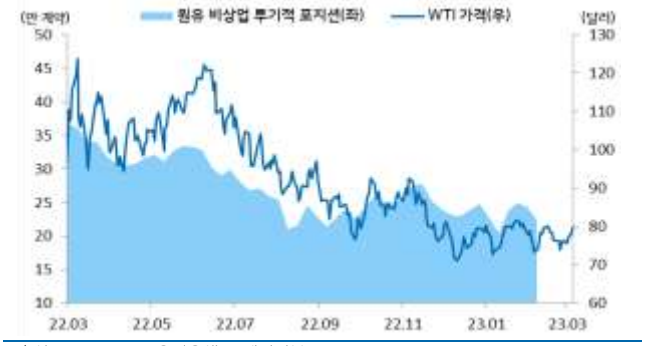
출처: 인포맥스, 우리은행 트레이딩부

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 종가 기준

일간 신흥국, 아시아통화 달러대비 절상(절하)율

출처: 인포맥스, 우리은행 트레이딩부 / 주: 뉴욕환시 종가 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 돕기 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 책임소재의 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