

Daily Forex Live

2023.4.25(화)

당국 경계감 高조, 월말 네고 수급부담 高대

금일 달러/원 예상: 1,325~1,335원

NDF 종가: 1,331.25(스왑포인트 -2.15 고려 시 1,333.40원 전일비 -1.40)

시장평균환율(MAR): 1,332.70원

금일 전망: 당국 경계 고조, 달러 약세를 쫓아 1,320원 복귀 시도

상승요인: 수입 결제 저가매수 유입, 중국증시를 비롯한 성장주 부진 부담

하락요인: 당국 경계 속 달러 약세로 인한 역외 롱스탑, 월말 네고 유입

오늘 달러/원은 위험자산 투심 부진에도 글로벌 달러화 약세, 당국 미세조정 경계, 월말 네고 등 영향에 어제자 상승폭 일부 반납 예상. 지난 한 달간 원화는 달러 약세 대열에서 이탈해 독자노선을 고집해 왔으나 당국 경계와 월말 수급부담을 감안하면 1,330원 중반 상단이 지지를 받을 확률이 높아. 밤사이 달러가 약세를 보인 점도 농심리 과열을 억제하는 재료로 소화되겠으며 어제 환율 상승을 이끌었던 역외 포지션 정리로 이어져 오늘 환율 하락에 일조할 듯. 월말 네고의 경우 어제 하루만 놓고 보자면 기대에 미치지 못한 것이 사실이나 장중 환율 상승으로 인한 의사결정 지연으로 판단, 1,330원 중반 고점을 확인함에 따라 재차 물량을 풀 가능성성이 높후.

다만 수입 결제를 비롯한 실수요 매수, 성장주 부진은 하단을 지지. 결과적으로 1,330원까지 레벨이 높아지면서 수입업체 입장에서는 저가매수 외에 다른 대안이 떠오르지 않는 외통수 같은 상황. 중국증시를 필두로 성장주 실적이 부진하다는 점 역시 국내증시 외국인 자금 이탈로 이어질 수 있으며 하단 지지요인. 따라서 오늘 하락 출발 후 역외 롱스탑, 월말 네고 유입에 하락압력이 우위를 보이며 1,330원을 중심으로 등락, 1,320원 재진입 시도 전망.

전일 동향: 위안화 약세, 글로벌 리스크 오프에 1,330원 돌파 성공

전일 달러/원은 1,334.8(+6.6)원. 1,332.5원에 출발한 환율은 장 초반 당국 경계 속 월말 네고 유입에 1,330원을 하회. 이후 위안화가 약세를 보이고 글로벌 증시가 부진하자 역외 롱플레이가 대거 유입되며 1,330원 중반까지 상승. 이후 일부 미세조정 추정 움직임에 추가 상승은 제한됐으나 1,330원 중반 레벨은 유지.

글로벌 동향: 달러화, 국채금리 하락과 유로화 강세에 밀려 약세

달러지수: 101.348(-0.474), 유로/달러 1.1046(+0.0060), 달러/엔 134.24(+0.08)

달러화는 경제지표 부진에 따른 국채금리 하락, 유로화 강세에 주요통화에 약세.

미국 2년 국채금리는 실적 발표를 앞둔 빅테크 주가 부진, 지역 연은 제조업 심리 악화에 하락. 4월 달러스 연은 제조업 활동은 -23.4로 예상(-12.0)을 크게 하회하며 지난 주 경제지표 호조에 기댄 국채금리 상승에 반전을 제공.

유로화는 다음 주 ECB 50bp 인상 주장에 상승. 이자벨 슈나벨 ECB 이사는 최근 경제지표 결과를 놓고 봤을 때 50bp 인상을 배제할 수 없다고 발언. 반면 종도 상향의 빌누아 드 갈로 프랑스 중앙은행 총재는 인상폭과 회수를 제한해야 한다고 주장했으나 시장은 더 매파적인 발언에 주목.

파운드화는 S&P가 영국 신용등급 전망을 안정적으로 상향 조정한 영향에 상승. 엔화는 미국 국채금리 하락에도 BOJ 출구전략 지연 우려에 하락 마감. 우에다 신임 BOJ 총재는 의회에서 YCC 정상화 방안을 논의할 단계가 아니라고 발언.

FX/Economist 민경원
eco_min1230@wooribank.com

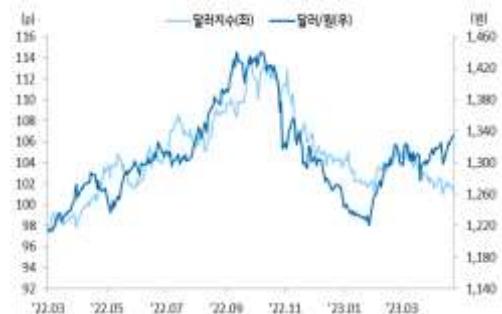
FX Sales/Marketer 신승연
syshin@wooribank.com

NDF 최종호가	저가	고가
1,331.00/1,331.50	-	-

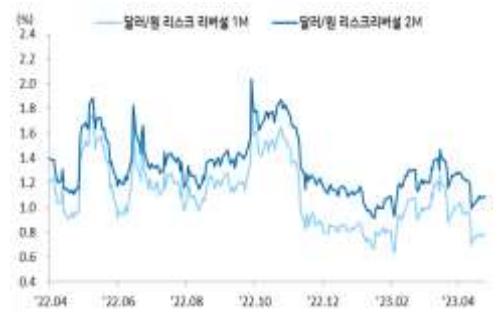
오늘 외환시장 주요 이벤트

08:00 한국 1Q GDP QoQ(A)(예상 0.9%, 이전 1.3%)
23:00 미국 3월 신규주택 판매 MoM(예상 -1.3%, 이전 1.1%)
23:00 미국 4월 CB 소비자신뢰(예상 104.0, 이전 104.2)
23:00 미국 4월 리치먼드 연은 제조업(예상 -8, 이전 -5)

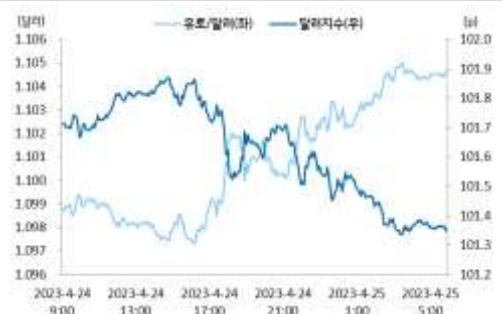
달러/원, 달러지수(vs G10)



리스크 리버설 보합, 작년과 달리 환율 급등 위험 경계 낮아



유로화 다음주 ECB 50bp 인상 기대에 상승, 달러화 약세



출처: 연합인포맥스, Bloomberg, 우리은행 트레이딩부

전일 SPOT 종가

(단위: 원, 억달러)

종목	종가	전일비	시가	고가	저가	변동폭	거래량	전일대비
USD/KRW	1,334.80	6.60	1,332.50	1,337.10	1,328.50	8.60	130.05	10.62
JPY/KRW	994.22	1.29	991.44	995.16	990.69	4.47	-	-
EUR/KRW	1,466.81	11.94	1,459.89	1,467.43	1,459.89	7.54	-	-
CNH/KRW	193.28	0.71	192.59	193.43	192.54	0.89	-	-

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	101.348	(0.474)	(0.74)	USD/KRW	1,334.80	6.60	1.81	1M	(2.15)	0.15
EUR/USD	1.1046	0.0060	1.10	USD/SGD	1.3334	(0.0008)	(0.06)	2M	(4.75)	0.25
USD/JPY	134.24	0.08	(0.17)	USD/IDR	휴장	-	-	3M	(7.30)	0.25
GBP/USD	1.2486	0.0054	0.89	USD/PHP	55.79	(0.23)	(0.12)	6M	(15.10)	0.10
USD/CNH	6.9037	0.0052	0.31	USD/RUB	81.4403	(0.1276)	(0.56)	12M	(29.70)	(0.60)
USD/CHF	0.8877	(0.0046)	(1.22)	USD/ZAR	18.1344	0.0266	(1.00)			
AUD/USD	0.6696	0.0004	(0.07)	USD/MXN	17.9826	(0.0057)	(0.21)			
NZD/USD	0.6167	0.0028	(0.23)	USD/PLN	4.1629	(0.0349)	(1.81)			
USD/CAD	1.3541	0.0004	1.10	USD/TRY	19.3962	(0.0035)	0.01			

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

IRS(vs 3M CD)

(단위: %, bp)

만기	Offer	Bid	Mid	전일비
1Y	3.525	3.490	3.508	0.00
2Y	3.310	3.280	3.295	(0.75)
3Y	3.185	3.150	3.168	(0.50)
4Y	3.140	3.110	3.125	(0.75)
5Y	3.115	3.085	3.100	(1.00)

한국/미국(SOFR) 단기금리

(단위: %, bp)

한국	종가	전일비	미국	종가	전일비
기준	3.50	0.00	기준	5.00	0.00
RP(7일)	3.45	0.00	1M	4.9774	0.69
CD	3.49	0.00	3M	5.0680	0.03
통안3M	3.236	(0.10)	6M	5.0884	0.00
통안1Y	3.243	0.00	12M	4.8773	(0.52)

CRS(vs 3M SOFR)

(단위: %, bp)

만기	Offer	Bid	Mid	전일비
1Y	2.701	2.469	2.585	4.50
2Y	2.713	2.217	2.465	1.00
3Y	2.668	2.202	2.435	1.00
4Y	2.633	2.187	2.410	1.00
5Y	2.672	2.198	2.435	1.00

국내시장 동향

(단위: p, %, bp)

외국인 증권투자 동향

(단위: 억원)

종목	주가/금리	전일비	종목	외인 순매수	5일누적
KOSPI	2,523.50	(20.90)	KOSPI	(368)	7,841
KOSDAQ	855.23	(13.59)	KOSDAQ	(243)	(6,647)
국고채3Y	3.230	(3.70)	국고채	886	(1,283)
국고채10Y	3.306	(3.70)	통안채	8,105	10,705

출처: 인포맥스, 우리은행 트레이딩부

글로벌 금융시장

(단위: p, %, bp, 달러, 달러/톤)

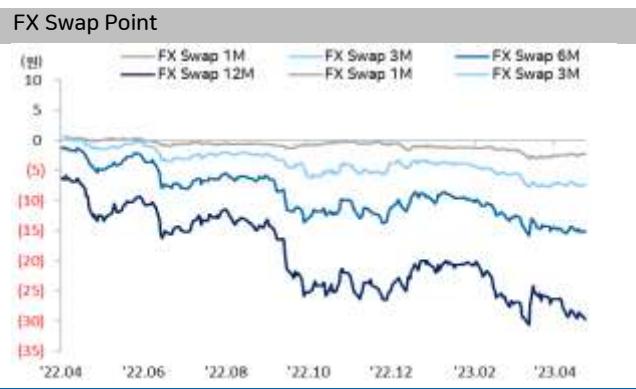
종목	종가	전일비	전일비(%)	1주(%)	종목	종가	전일비	전일비(%)	1주(%)
Dow Jones	33,875.40	66.44	0.20	(0.33)	미국채 2Y	4.0882	(9.34)	(2.23)	(2.53)
S&P	4,137.04	3.52	0.09	(0.34)	미국채 10Y	3.4901	(8.17)	(2.29)	(3.06)
NASDAQ	12,037.20	(35.25)	(0.29)	(0.99)	WTI	78.76	0.89	1.14	(2.56)
EuroStoxx 50	4,401.80	(6.79)	(0.15)	0.78	Brent	82.73	1.07	1.31	(2.39)
DAX 30	15,863.95	(17.71)	(0.11)	0.47	구리	8,730.50	(64.00)	(0.73)	(2.61)
Nikkei225	28,593.52	29.15	0.10	0.28	니켈	24,582.00	105.00	0.43	(0.48)
Shanghai	3,275.41	(25.84)	(0.78)	(3.25)	대우	1,465.25	(18.25)	(1.23)	(3.41)
Hang Seng H	6,733.14	(31.05)	(0.46)	(4.58)	Gold	1,989.10	9.60	0.48	(0.26)

출처: 인포맥스, Bloomberg, 우리은행 트레이딩부

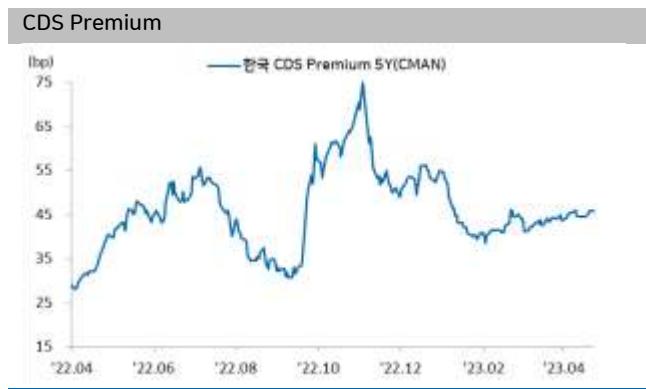
경제지표 및 이벤트

전일	금일	익일
17:00 독일 4월 IFO 경기신뢰(93.6, 예상 93.4 상회)	08:00 한국 1Q GDP QoQ(A)(예상 0.9%, 이전 1.3%)	10:30 호주 1Q CPI YoY(예상 6.9%, 이전 7.8%)
17:35 유로 빌누아 드 갈로 프랑스 중앙은행 총재 연설	23:00 미국 3월 신규주택 판매 MoM(예상 -1.3%, 이전 1.1%)	15:00 독일 5월 GfK 소비자기대(예상 -28.0, 이전 -29.5)
18:00 유로 파비오 파네타 ECB 이사 연설	23:00 미국 4월 CB 소비자신뢰(예상 104.0, 이전 104.2)	21:30 미국 3월 내구재 주문 MoM(P)(예상 0.7%, 이전 -1.0%)
10:15 유로 부이치치 크로아티아 중앙은행 총재 연설	23:00 미국 4월 리치먼드 연은 제조업(예상 -8, 이전 -5)	
21:30 미국 3월 시카고 연방국가활동(-0.19, 예상 -0.20 상회)		
22:30 미국 4월 딸러스 연은 제조업(-23.4, 예상 -12.0 하회)		

Chart



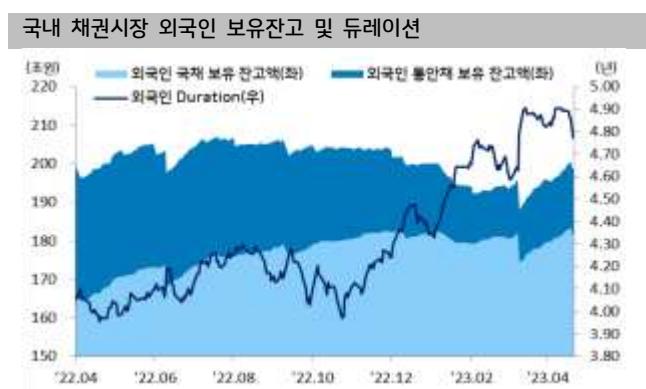
출처: 인포맥스, 우리은행 트레이딩부



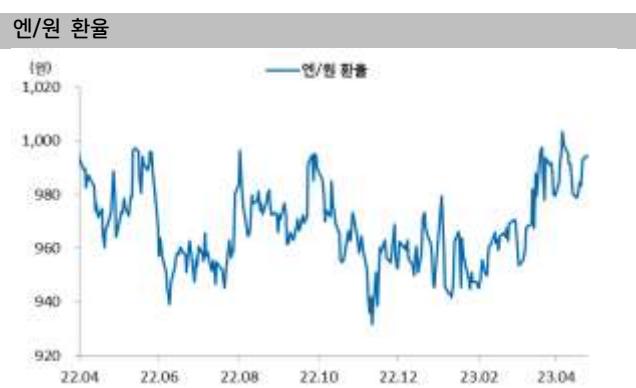
출처: Bloomberg, 우리은행 트레이딩부



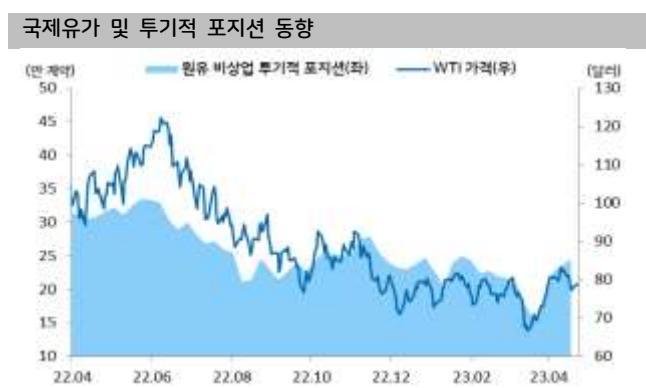
처: 인포맥스, 우리은행 트레이딩부



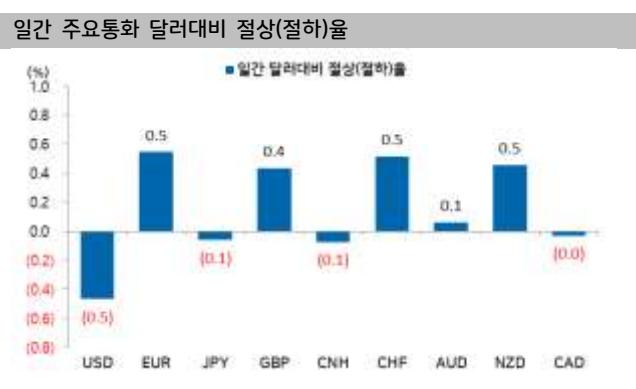
출처: 인포맥스, 우리은행 트레이딩부



출처: 인포맥스, 우리은행 트레이딩부



출처: Bloomberg, 우리은행 트레이딩부



출처: 인포맥스, 우리은행 트레이딩부 / 주: 뉴욕환시 종가 기준



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 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