

Daily Forex Live

2023.4.26(수)

뽑은 칼과 베어야 하는 무, 역외 롱 배팅 vs 미세조정

금일 달러/원 예상: 1,335~1,345원

NDF 종가: 1,339.00(스왑포인트 -2.40 고려 시 1,341.40원 전일비 +9.20)

시장평균환율(MAR): 1,333.30원

금일 전망: 지역은행 우려가 촉발한 강달러 추종, 1,340원 진입 시도

상승요인: 리스크 오프가 촉발한 강달러와 위안화 약세 연동, 역내외 롱 하락요인: 당국 미세조정 경계감 고조, 월말 수출업체 고점매도 물량 소화
오늘 달러/원은 극단적인 리스크 오프 분위기가 유발한 강달러, 위안화 약세 랠리에 1,340원 진입 시도 예상. 밤사이 퍼스트 리퍼블릭 주가 급락이 위험자산 투심을 경색시키면서 안전통화 랠리 확인. 여기에 달러/위안까지 약세를 보이면서 원화는 위험통화, 위안화 프록시 통화 양쪽에서 약세 압력이 가중. 이에 당국 구두개입으로 포지션을 급하게 정리했던 역외를 중심으로 롱플레이가 다시 유입되며 1,350원 테스트를 위한 교두보 마련에 나설 가능성이 높후. 또한 환율 급등은 심리적인 저가매수를 강요하는 요인이기 때문에 실수요 결제 물량도 꾸준할 것으로 판단.

다만 월말 수출업체 네고, 본격적인 당국 미세조정에 대한 부담은 상단을 경직. 한국은행은 어제 환율 변동성 확대로 시장 관리 필요성이 커졌다고 발언. 이는 원화 약세를 당국에서 미세조정을 비롯한 정책 대응에 나서겠다는 신호탄으로 롱심리 과열을 억제하는 효과가 있어. 따라서 오늘 상승 출발 후 역외 롱플레이, 역내 결제를 소화하며 상승압력이 우위를 보이겠으나 당국 미세조정과 월말 네고에 막혀 1,330원 후반 중심 등락 전망.

전일 동향: 위안화 약세 제한적 추종, 당국 구두개입에 하락 마감

전일 달러/원은 1,332.2(-2.6)원. 1,331.5원에 하락 출발한 환율은 장 초반 중국 증시 하락과 위안화 약세를 쫓아 1,330원 중반으로 반등. 이후 수출업체 월말 네고 네고 소화, 당국 경계 속 달러/위안이 추가적으로 상승했음에도 횡보. 오후 늦게 한국은행이 구두개입에 나서자 역외 롱스탑이 대거 유입되며 하락 전환.

글로벌 동향: 달러화, 지표 부진과 지역은행발 주가 급락에 상승

달러지수: 101.863(+0.515), 유로/달러 1.0973(-0.0073), 달러/엔 133.76(-0.48)

달러화는 지표 부진, 지역은행 주가 급락이 촉발한 위험선호 위축에 상승 마감.

미국 4월 컨퍼런스보드 소비자신뢰지수는 101.3으로 예상(104.0) 하회. 가계의 경제 현황에 대한 평가는 개선됐지만 향후 전망에 대한 불확실성이 반영. 일각에서는 지난 3월 이후 신용 접근성이 하락한 것이 지표 부진의 원인이라는 해석.

한편 퍼스트 리퍼블릭 은행은 1분기 예금인출 규모가 예상보다 컸고 자구책으로 장기 모기지 등 보유자산 매각 소식이 보도된 뒤 급락. 뉴욕증시에서 지역은행 지수는 약 4.2% 급락했으며 빅테크 실적 발표를 앞두고 나스닥도 약 2% 급락.

미국 2년 국채금리는 은행권 불안 재점화로 인한 리스크 오프 분위기와 연준 추가 인상 기대 완화를 반영해 14.7bp 급락. 이에 엔화는 0.4% 상승했으며 유로화, 호주 달러 등 달러 대비 위험통화로 분류되는 주요국 통화는 일제히 하락. 밤사이 2년 국채입찰에서 견조한 수요가 회복된 점도 금리 하락에 일조. 위안화는 1분기 지표 개선에도 중국 경제 리오프닝 수혜가 제한적이라는 판단이 자산 수요 감소로 이어져 하락.

FX/Economist 민경원
eco_min1230@wooribank.com

FX Sales/Marketer 신승연
syshin@wooribank.com

NDF 최종호가	저가	고가
1,338.80/1,339.20	-	-

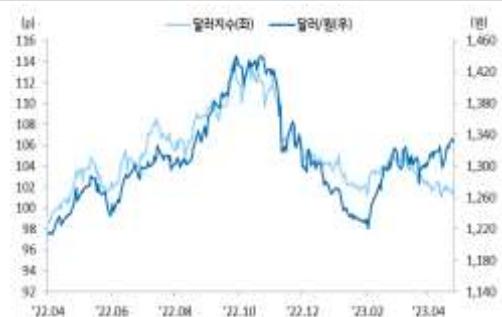
오늘 외환시장 주요 이벤트

10:30 호주 1Q CPI YoY(예상 6.9%, 이전 7.8%)

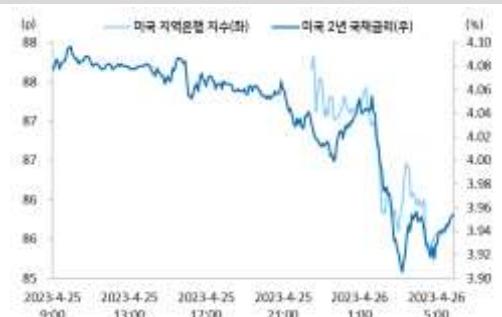
15:00 독일 5월 GfK 소비자기대(예상 -28.0, 이전 -29.5)

21:30 미국 3월 내구재 주문 MoM(P)(예상 0.7%, 이전 -1.0%)

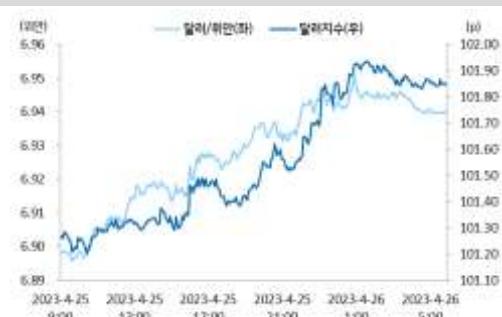
달러/원, 달러지수(vs G10)



퍼스트 리퍼블릭 주가 급락에 미국 2년 국채금리도 급락



안전자산 선호에 달러화 상승, 중국 위안화 약세 랠리 연장



출처: 연합인포맥스, Bloomberg, 우리은행 트레이딩부

전일 SPOT 종가

(단위: 원, 억달러)

종목	종가	전일비	시가	고가	저가	변동폭	거래량	전일대비
USD/KRW	1,332.20	(2.60)	1,331.50	1,337.20	1,328.60	8.60	115.95	(14.10)
JPY/KRW	993.10	(1.19)	995.44	996.03	990.38	5.65	-	-
EUR/KRW	1,472.51	5.71	1,475.93	1,478.23	1,469.56	8.67	-	-
CNH/KRW	192.61	(0.62)	193.47	193.63	192.41	1.22	-	-

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	101.863	0.515	0.12	USD/KRW	1,332.20	(2.60)	1.03	1M	(2.40)	(0.25)
EUR/USD	1.0973	(0.0073)	0.01	USD/SGD	1.3386	0.0052	0.44	2M	(4.80)	(0.05)
USD/JPY	133.76	(0.48)	(0.27)	USD/IDR	휴장	-	-	3M	(7.40)	(0.10)
GBP/USD	1.2409	(0.0077)	(0.13)	USD/PHP	55.54	(0.25)	(1.07)	6M	(15.30)	(0.20)
USD/CNH	6.9420	0.0383	0.87	USD/RUB	80.8651	(0.5752)	(1.14)	12M	(30.00)	(0.30)
USD/CHF	0.8919	0.0042	(0.49)	USD/ZAR	18.3328	0.1984	0.93			
AUD/USD	0.6626	(0.0070)	(1.47)	USD/MXN	18.0755	0.0929	0.12			
NZD/USD	0.6137	(0.0030)	(1.14)	USD/PLN	4.1885	0.0256	(0.54)			
USD/CAD	1.3627	0.0086	1.77	USD/TRY	19.4287	0.0325	0.15			

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

IRS(vs 3M CD)

(단위: %, bp)

만기	Offer	Bid	Mid	전일비
1Y	3.555	3.525	3.540	3.25
2Y	3.350	3.320	3.335	4.00
3Y	3.220	3.190	3.205	3.75
4Y	3.175	3.145	3.160	3.50
5Y	3.145	3.115	3.130	3.00

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	4.9965	1.90
CD	3.49	0.00	3M	5.0788	1.07
통안3M	3.235	(0.10)	6M	5.0907	0.23
통안1Y	3.257	1.40	12M	4.8630	(1.43)

CRS(vs 3M SOFR)

(단위: %, bp)

만기	Offer	Bid	Mid	전일비
1Y	2.791	2.289	2.540	(4.50)
2Y	2.774	2.206	2.490	2.50
3Y	2.757	2.163	2.460	2.50
4Y	2.730	2.140	2.435	2.50
5Y	2.757	2.163	2.460	2.50

국내시장 동향

(단위: p, %, bp)

외국인 증권투자 동향

(단위: 억원)

종목	주가/금리	전일비	종목	외인 순매수	5일누적
KOSPI	2,489.02	(34.48)	KOSPI	86	4,015
KOSDAQ	838.71	(16.52)	KOSDAQ	(1,063)	(6,472)
국고채3Y	3.265	3.50	국고채	5,524	1,133
국고채10Y	3.323	1.70	통안채	0	10,705

출처: 인포맥스, 우리은행 트레이딩부

글로벌 금융시장

(단위: p, %, bp, 달러, 달러/톤)

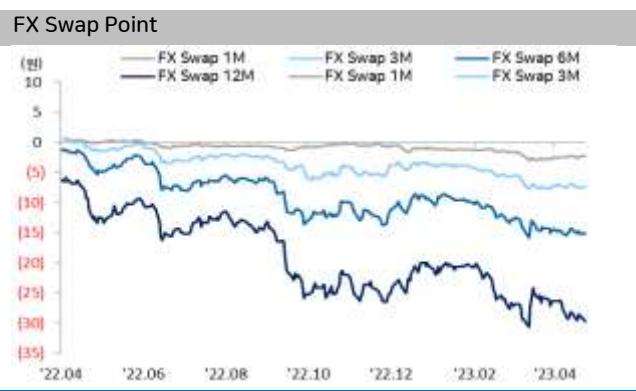
종목	종가	전일비	전일비(%)	1주(%)	종목	종가	전일비	전일비(%)	1주(%)
Dow Jones	33,530.83	(344.57)	(1.02)	(1.31)	미국채 2Y	3.9544	(13.38)	(3.27)	(5.77)
S&P	4,071.63	(65.41)	(1.58)	(2.00)	미국채 10Y	3.3996	(9.05)	(2.59)	(4.92)
NASDAQ	11,799.16	(238.05)	(1.98)	(2.91)	WTI	77.07	(1.69)	(2.15)	(4.69)
EuroStoxx 50	4,377.85	(23.95)	(0.54)	(0.37)	Brent	80.82	(1.91)	(2.31)	(4.66)
DAX 30	15,872.13	8.18	0.05	(0.07)	구리	8,528.00	(202.50)	(2.32)	(5.38)
Nikkei225	28,620.07	26.55	0.09	(0.14)	니켈	23,341.00	(1241.00)	(5.05)	(8.94)
Shanghai	3,264.87	(10.54)	(0.32)	(3.79)	대우	1,445.25	(20.00)	(1.36)	(4.87)
Hang Seng H	6,601.36	(131.78)	(1.96)	(5.73)	Gold	1,994.00	4.90	0.25	(0.67)

출처: 인포맥스, Bloomberg, 우리은행 트레이딩부

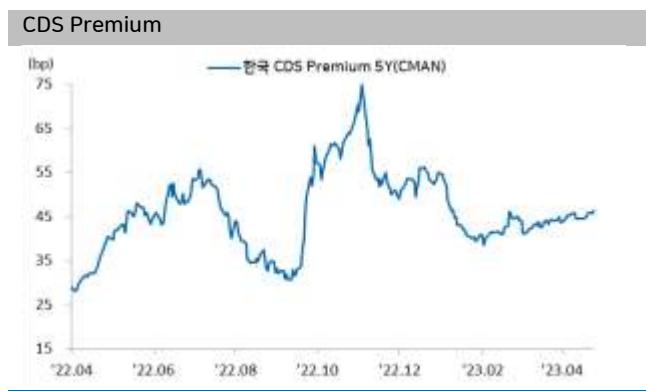
경제지표 및 이벤트

전일	금일	익일
08:00 한국 1Q GDP QoQ(A)(0.8%, 예상 0.9% 하회)	10:30 호주 1Q CPI YoY(예상 6.9%, 이전 7.8%)	18:00 유로 4월 소비자기대(F)(예상 -, 이전 -17.5%)
23:00 미국 3월 신규주택 판매 MoM(9.6%, 예상 -1.3% 상회)	15:00 독일 5월 GfK 소비자기대(예상 -28.0, 이전 -29.5)	21:30 미국 주간 신규실업수당청구(예상 248k, 이전 245k)
23:00 미국 4월 CB 소비자신뢰(101.3, 예상 104.0 하회)	21:30 미국 1Q GDP QoQ(A)(예상 2.0%, 이전 2.6%)	23:00 미국 3월 미결주택 판매 MoM(예상 0.7%, 이전 0.8%)
23:00 미국 4월 리치먼드 연은 제조업(-10, 예상 -8 하회)		00:00 미국 4월 캔자스시티 연은 제조업(-2, 예상 0)
		01:15 유로 파비오 파네타 ECB 이사 연설

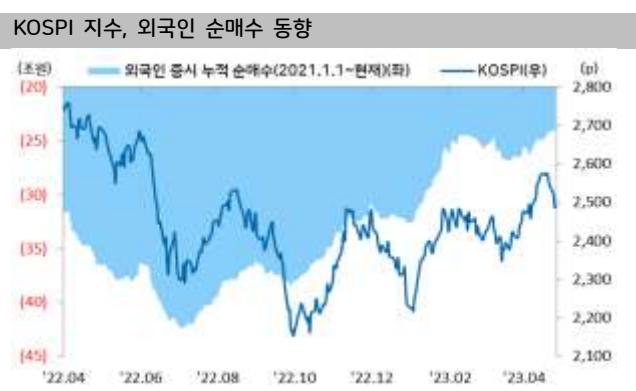
Chart



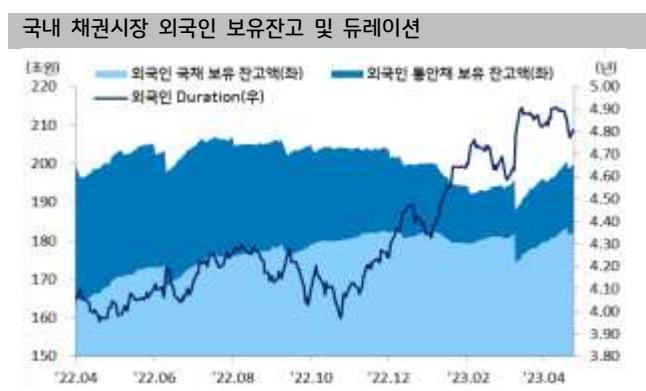
출처: 인포맥스, 우리은행 트레이딩부



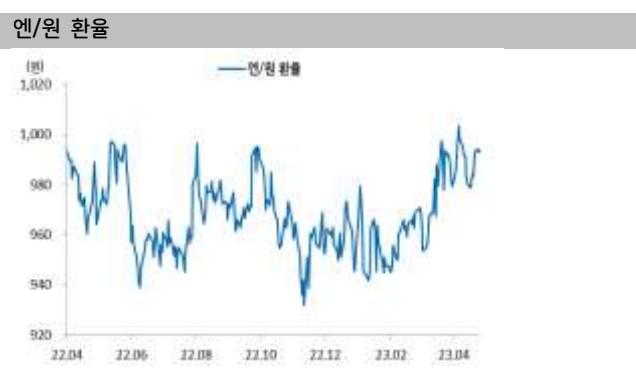
출처: Bloomberg, 우리은행 트레이딩부



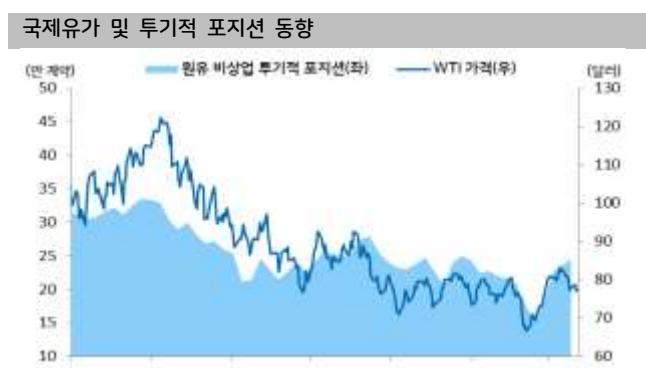
처: 인포맥스, 우리은행 트레이딩부



출처: 인포맥스, 우리은행 트레이딩부



출처: 인포맥스, 우리은행 트레이딩부



출처: Bloomberg, 우리은행 트레이딩부



출처: 인포맥스, 우리은행 트레이딩부 / 주: 뉴욕환시 증가 기준



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