우리은행 WOORI BANK

Daily Forex Live

2023.6.5(월)

견고한 강달러 모멘텀 vs Risk-On

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

금일 달러/원 예상: 1,304~1,312원
NDF 종가: 1,304.50(스왑포인트 -2.05 고려 시 1,306.55원 전일비 +0.85)
시장평균환율(MAR): 1,308.80원

NDF 최종호가	저가	고가
1,304.40/1,304.60	-	-

금일 전망: 위험선호 회복에도 강달러, 저가매수 유입에 상승 예상

상승요인: 수입업체 결제를 비롯한 역내 저가매수, 역외 숏커버 물량 소화
하락요인: 글로벌 위험선호 심리 회복, 중공업 환헤지 등 수급부담 경계

오늘 달러/원은 고용지표 서프라이즈에서 기인한 달러화 강세를 쫓아 상승 예상. 미국 5월 비농업 고용은 6월 동결 분위기를 뒤집지는 못했지만 7월 추가 인상 기대를 지지하는 결과를 도출. 이에 미국 국채금리와 달러화가 동반 상승하면서 지난 주 금요일 수급 이슈로 낙폭을 키웠던 원화 강세도 되돌림이 발생할 가능성이 높아. 또한 환율 하락 시 적극적인 매수대응을 보여주고 있는 수입업체 결제 등 달러 실수요 주체 저가매수도 오늘 달러/원 상승에 일조할 것으로 기대.

다만 달러 매도 수급부담과 위험선호 회복은 상단을 지지. 부채한도 협상 관련 불확실성이 소멸하면서 글로벌 증시 눌림목도 제거. 이에 국내증시도 대규모 외국인 순매수세가 연장될 소지가 다분하며 역외 리얼머니 매도로 연결될 수 있다는 판단. 또한 금요일 환시에 출몰한 중공업체 환헤지 수요에 대한 경계도 공격적인 롱플레이 전환을 억제하는 요인. 따라서 오늘 상승 출발 후 역내 결제수요, 역외 숏커버 등을 소화하며 상승압력이 우위를 보이겠으나 증시 상승, 수급부담에 일부 상쇄되어 1,300원 후반 중심 등락 전망.

전일 동향: 중공업 추정 매도세, 코스피 상승 등 호재에 급락 마감

전일 달러/원은 1,305.7(-15.9)원. 1,313원에 출발한 환율은 장 초반부터 역외 매도, 코스피 상승 등 호재를 반영해 낙폭을 확대. 특히 오전 장에서 중공업 네고로 추정되는 매도세가 집중적으로 소화되며 달러/원 하락 분위기를 조성하는데 일조. 오후 들어 1,300원 초중반에서 결제를 비롯한 저가매수가 유입되며 하단을 지지하면서 추가 하락은 제한.

글로벌 동향: 달러화, 5월 비농업 고용지표 서프라이즈에 상승 마감

달러지수: 104.015(+0.455), 유로/달러 1.0708(-0.0054), 달러/엔 139.92(+1.12)
달러화는 비농업 신규 고용이 예상을 대폭 웃돈 영향에 국채금리와 동반 상승 마감.

미국 5월 비농업 신규 고용은 33.9만명 증가하며 예상(19.5만명)을 큰 폭 상회했고 4월 신규 고용도 25.3만명에서 29.4만명으로 상향. 실업률은 3.4%에서 3.7%로 증가했고 임금상승률은 전년대비 4.4%에서 4.3%로 소폭 하락. 이에 연준 6월 금리동결 기대가 크게 흔들리진 않았지만 7월 인상 확률이 상향되고, 경기침체 우려가 완화됨에 따라 2년, 10년 국채금리 상승과 달러화 강세로 이어져.

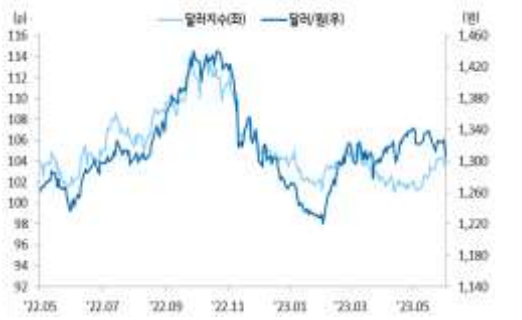
엔화는 국채금리 상승을 쫓아 약 0.8% 하락하며 달러/엔은 다시 140엔 목전까지 상승. 유로화는 ECB 금리인상 지지 발언에 유럽 장에서 상승했지만 미국 고용지표 발표 후 급락하며 1.07 극초반으로 레벨을 낮춰.

뉴욕증시는 고용지표 호조에 연방정부 부채한도 확대 우려 소멸에 환호하며 상승 마감. 다만 국채금리 상승 영향에 성장주 상승폭은 상단이 제한된 모습.

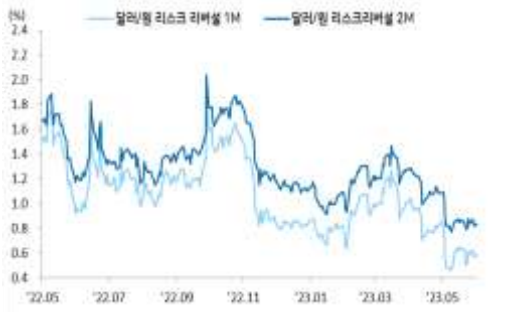
오늘 외환시장 주요 이벤트

10:45 중국 5월 차이신 서비스업 PMI(예상 55.2, 이전 56.4)
17:00 유로 5월 서비스업 PMI(F)(예상 55.9, 이전 55.9)
17:30 유로 6월 센틱스 투자자기대(예상 -15.1, 이전 -13.1)
22:45 미국 5월 S&P 서비스업 PMI(F)(예상 55.1, 이전 55.1)
23:00 유로 요아힘 나겔 독일 중앙은행 총재 연설
23:00 미국 4월 제조업 주문 MoM(예상 0.8%, 이전 0.4%)
23:00 미국 5월 ISM 서비스업 PMI(예상 52.4, 이전 51.9)
02:30 미국 로레타 메스터 클리블랜드 연은 총재 연설

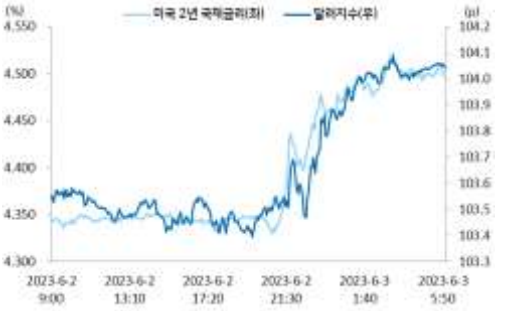
달러/원, 달러지수(vs G10)



환율 급락에도 옵션시장은 여전히 낮은 변동성에 배팅하는 중



5월 비농업 고용 호조에 국채금리와 달러화 동반 급등



출처: 연합인포맥스, Bloomberg, 우리은행 트레이딩부

전일 SPOT 종가

(단위: 원, 억달러)

종목	종가	전일비	시가	고가	저가	변동폭	거래량	전일대비
USD/KRW	1,305.70	(15.90)	1,313.00	1,313.90	1,304.80	9.10	139.01	36.29
JPY/KRW	939.93	(6.17)	952.52	952.52	939.05	13.47	-	-
EUR/KRW	1,406.32	(5.14)	1,422.08	1,422.08	1,405.20	16.88	-	-
CNH/KRW	184.26	(1.27)	186.00	186.00	184.04	1.96	-	-

출처: 인포맥스, 우리은행 트레이딩부

주요통화 환율

종목	종가	전일비	1주(%)
USD Index	104.015	0.455	(0.18)
EUR/USD	1.0708	(0.0054)	(0.14)
USD/JPY	139.92	1.12	(0.48)
GBP/USD	1.2453	(0.0073)	0.88
USD/CNH	7.1096	0.0052	0.50
USD/CHF	0.9091	0.0036	0.38
AUD/USD	0.6610	0.0039	1.43
NZD/USD	0.6067	(0.0004)	0.26
USD/CAD	1.3425	(0.0024)	(1.40)

아시아/신흥국 통화 환율

종목	종가	전일비	1주(%)
USD/KRW	1,305.70	(15.90)	(1.42)
USD/SGD	1.3503	0.0025	(0.14)
USD/IDR	휴장	-	-
USD/PHP	55.90	(0.37)	0.22
USD/RUB	81.0476	0.0475	2.11
USD/ZAR	19.5290	(0.0984)	(0.63)
USD/MXN	17.5559	0.0044	(0.40)
USD/PLN	4.1921	(0.0071)	(0.76)
USD/TRY	20.9295	0.1208	4.79

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

FX SWAP POINT

(단위: 원)

만기	Mid	전일비
1M	(2.05)	0.00
2M	(4.35)	0.15
3M	(6.95)	0.05
6M	(14.40)	0.10
12M	(28.70)	0.30

한국 CDS Premium

(단위: bp)

만기	Mid	전일비
5Y	36.715	(2.975)

IRS(vs 3M CD)

(단위: %, bp)

만기	Offer	Bid	Mid	전일비
1Y	3.720	3.690	3.705	(3.00)
2Y	3.505	3.475	3.490	(5.00)
3Y	3.375	3.345	3.360	(5.50)
4Y	3.315	3.280	3.298	(5.75)
5Y	3.275	3.245	3.260	(6.00)

한국/미국(SOFR) 단기금리

(단위: %, bp)

한국	종가	전일비	미국	종가	전일비
기준	3.50	0.00	기준	5.25	0.00
RP(7일)	3.74	0.00	1M	5.1407	(3.36)
CD	3.76	0.00	3M	5.2303	(4.60)
통안3M	3.497	(2.00)	6M	5.2455	(3.98)
통안1Y	3.530	(2.60)	12M	5.0270	(3.57)

CRS(vs 3M SOFR)

(단위: %, bp)

만기	Offer	Bid	Mid	전일비
1Y	3.047	2.433	2.740	(9.00)
2Y	2.939	2.311	2.625	(12.50)
3Y	2.935	2.315	2.625	(13.50)
4Y	2.924	2.306	2.615	(13.50)
5Y	2.916	2.294	2.605	(13.50)

출처: Bloomberg, 인포맥스, 우리은행 트레이딩부

국내시장 동향

(단위: p, %, bp)

종목	주가/금리	전일비
KOSPI	2,601.36	32.19
KOSDAQ	868.06	4.28
국고채3Y	3.436	(4.20)
국고채10Y	3.495	(5.40)

외국인 증권투자 동향

(단위: 억원)

종목	외인 순매수	5일누적
KOSPI	3,798	21,841
KOSDAQ	(298)	911
국고채	(114)	22,202
통안채	0	5,253

출처: 인포맥스, 우리은행 트레이딩부

글로벌 금융시장

(단위: p, %, bp, 달러, 달러/톤)

종목	종가	전일비	전일비(%)	1주(%)	종목	종가	전일비	전일비(%)	1주(%)
Dow Jones	33,762.76	701.19	2.12	2.02	미국채 2Y	4.4969	15.61	3.60	(1.42)
S&P	4,282.37	61.35	1.45	1.83	미국채 10Y	3.6907	9.57	2.66	(2.83)
NASDAQ	13,240.77	139.78	1.07	2.04	WTI	71.74	1.64	2.34	(1.28)
EuroStoxx 50	4,323.52	65.91	1.55	(0.32)	Brent	76.13	1.85	2.49	(1.07)
DAX 30	16,051.23	197.57	1.25	0.42	구리	8,237.00	(6.50)	(0.08)	1.25
Nikkei225	31,524.22	376.21	1.21	1.97	니켈	21,211.00	(107.00)	(0.50)	0.23
Shanghai	3,230.07	25.43	0.79	0.55	대두	1,352.50	23.00	1.73	1.14
Hang Seng H	6,428.33	278.69	4.53	-	Gold	1,952.40	(25.60)	(1.29)	0.42

출처: 인포맥스, Bloomberg, 우리은행 트레이딩부

경제지표 및 이벤트

전일	금일	익일
08:00 한국 1Q GDP QoQ(P)(0.9%, 예상 0.8% 상회)	10:45 중국 5월 차이신 서비스업 PMI(예상 55.2, 이전 56.4)	13:30 호주 6월 RBA 통화정책회의(예상 기준금리 동결)
16:30 유로 보스찬 바슬 슬로베니아 중앙은행 총재 연설	17:00 유로 5월 서비스업 PMI(F)(예상 55.9, 이전 55.9)	15:00 독일 4월 제조업 주문 MoM(예상 2.8%, 이전 -10.7%)
21:30 미국 5월 비농업 신규고용(339k, 예상 195k 상회)	17:30 유로 6월 센틱스 투자자기대(예상 -15.1, 이전 -13.1)	18:00 유로 4월 소매판매 MoM(예상 0.2%, 이전 -1.2%)
21:30 미국 5월 실업률(3.7%, 예상 3.5% 상회)	22:45 미국 5월 S&P 서비스업 PMI(F)(예상 55.1, 이전 55.1)	
21:30 미국 5월 임금상승률 YoY(4.3%, 예상 4.4% 하회)	23:00 유로 요아힘 나겔 독일 중앙은행 총재 연설	
	23:00 미국 4월 제조업 주문 MoM(예상 0.8%, 이전 0.4%)	
	23:00 미국 5월 ISM 서비스업 PMI(예상 52.4, 이전 51.9)	
	02:30 미국 로레타 메스터 클리블랜드 연은 총재 연설	

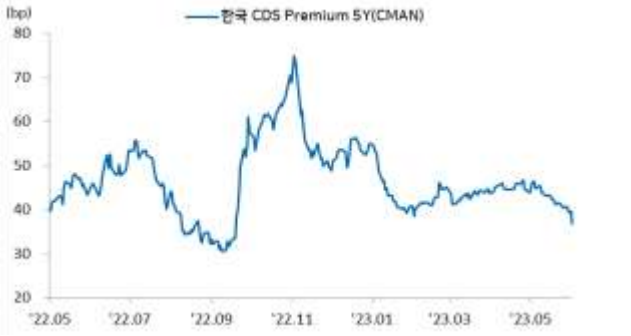
주석: (A)-예비치, (P)-잠정치, (F)-확정치

Chart

FX Swap Point

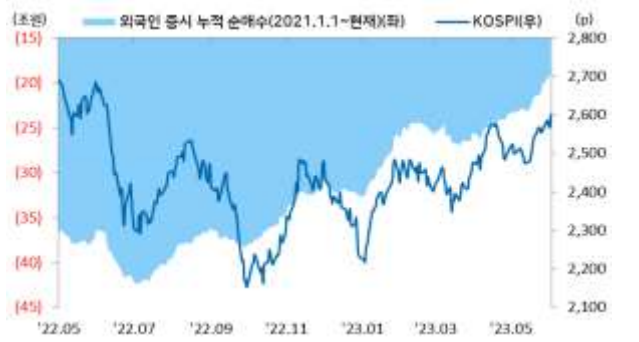
출처: 인포맥스, 우리은행 트레이딩부

CDS Premium



출처: Bloomberg, 우리은행 트레이딩부

KOSPI 지수, 외국인 순매수 동향

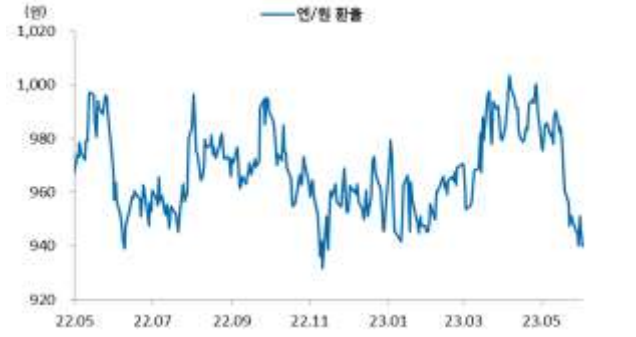


처: 인포맥스, 우리은행 트레이딩부

국내 채권시장 외국인 보유잔고 및 듀레이션

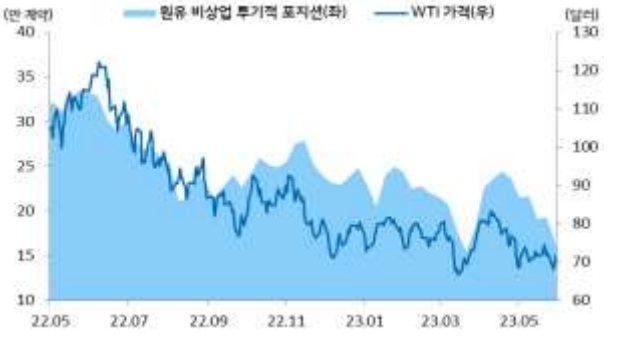
출처: 인포맥스, 우리은행 트레이딩부

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