

Daily Forex Live

2023.7.5(수)

반기말 이월 네고의 역습, 달러 실수요 하단 알박기

금일 달러/원 예상: 1,292~1,300원

NDF 종가: 1,294.55(스왑포인트 -1.85 고려 시 1,296.40원 전일비 -5.00)

시장평균환율(MAR): 1,301.70원

금일 전망: 1,300원 하회 후 장중 저가매수에 낙폭 축소 시도 예상

상승요인: 수입업체 결제 등 역내 달러 실수요 저가매수, 달러화 반등

하락요인: 위안화 약세 진정에 따른 역외 롱스탑, 반기말 이월 네고 유입

오늘 달러/원은 NDF 종가를 반영해 하락 출발 후 달러 반등, 결제를 비롯한 저가매수 유입에 막혀 제한적인 하락 시도 예상. 중국 당국이 위안화 안정화 조치를 연이어 도입하면서 원화, 싱가포르 달러 등 아시아 통화도 약세 분위기가 진정. 또한 반기말 이후 외환시장에서 물량을 소화하고 있는 수출업체 네고 물량도 상단을 무겁게 만드는 요인. 1,300원 복귀를 주도적으로 이끌었던 역외 롱플레이도 재료 소멸로 포지션을 정리할 수밖에 없는 상황이라는 점에 주목할 필요.

다만 수입업체 결제를 비롯한 달러 실수요 주체 대기매수는 하단을 지지. 어제 확인했듯이 역내에서는 장중 저점에서 꾸준한 저가매수 물량이 소화되는 중. 오늘도 하락 출발 후 수입 결제를 필두로 공격적인 매수대응이 대거 유입되어 낙폭을 축소시킬 가능성이 높다는 생각. 따라서 오늘 하락 출발 후 역외 롱스탑, 이월 네고 유입에 일시적으로 낙폭을 키운 뒤 저가매수 유입에 상쇄되어 1,290원 후반 중심 등락 전망.

전일 동향: 이월 네고, 위안화 강세 동조 속 1,300원 지지력 확인

전일 달러/원은 1,301.4(-6.6)원. 1,307.5원에 출발한 환율은 장 초반 위안화 강세, 이월 네고 유입에 낙폭을 키우며 1,300원 하회 시도. 하지만 수입업체 결제를 비롯한 저가매수가 대거 유입되며 1,300원 지지선 돌파는 실패로 마무리.

글로벌 동향: 달러화, 엔화 강세에도 유로화 약세에 소폭 상승 마감

달러지수: 103.092(+0.104), 유로/달러 1.0879(-0.0033), 달러/엔 144.47(-0.21)

달러화는 미국 국채선물 상승에 엔화에는 하락했으나 유로화 약세에 소폭 상승.

미국 금융시장 독립기념일 휴장으로 거래량이 감소한 가운데 유럽증시는 중국의 일부 회토류 수출 통제와 미국이 클라우딩 서비스에 중국 기업 접근을 제한하는 방안을 고려 중이란 소식에 하락.

미국 국채선물들은 독일 국채금리가 단기물을 중심으로 하락하자 상승. 엔화는 일본 당국 환시 개입 우려, 국채선물에 반영된 미국 국채금리 하락을 쫓아 상승. 반면 유로화는 독일 국채금리 하락이 약세 롱스탑 재료로 소화되며 1.08 후반으로 하락.

위안화는 고시환율 조절, 달러 예금 금리 하락 등 지속적인 달러/위안 하향 안정화 조치 경계에 상승 마감. 일부 IB는 최근 위안화 낙폭 확대로 가격적인 매리트가 있다고 진단, 저가매수를 추천.

한편 호주 달러는 RBA 기준금리 동결 후 급락했으나 국제유가 상승에 지지를 받으며 달러 대비 강세. 국제유가는 사우디, 러시아 감산 연장 및 수출 물량 축소 결정에 상승.

FX Economist 민경원

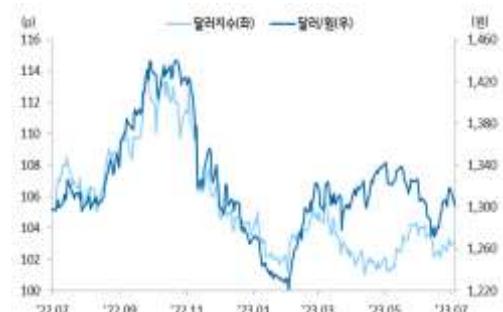
eco_min1230@wooribank.com

NDF 최종호가	저가	고가
1,294.40/1,294.70	-	-

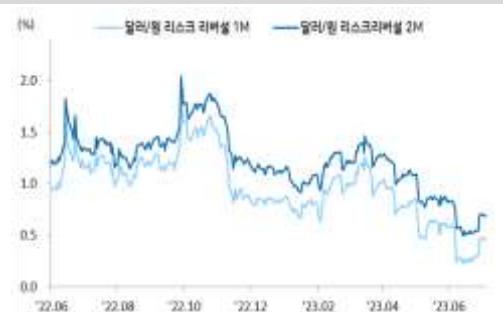
오늘 외환시장 주요 이벤트

- 10:45 중국 6월 차이신 서비스업 PMI(예상 56.2, 이전 57.1)
- 16:00 유로 요아힘 나겔 독일 중앙은행 총재 연설
- 16:55 독일 6월 서비스업 PMI(F)(예상 54.1, 이전 54.1)
- 17:00 유로 6월 서비스업 PMI(F)(예상 52.4, 이전 52.4)
- 17:00 유로 비스코 이탈리아 중앙은행 총재 연설
- 20:00 유로 빌누아 드 갈로 프랑스 중앙은행 총재 연설
- 23:00 미국 5월 제조업 주문 MoM(예상 0.8%, 이전 0.4%)
- 03:00 미국 6월 FOMC 의사록 공개
- 05:00 미국 존 윌리엄스 뉴욕 연은 총재 연설

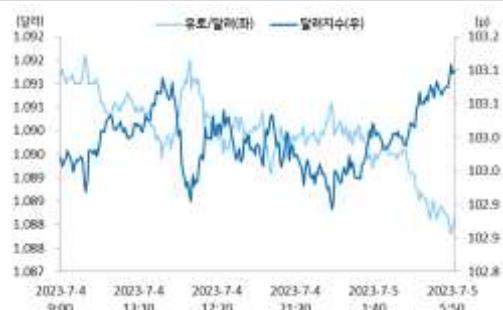
달러/원, 달러지수(vs G10)



옵션시장 변동성 배팅 주춤, 환율 반락 가능성에 무게를 실어



유로화 독일 국채금리 하락에 롱스탑, 달러화 반등 견인



출처: 연합인포맥스, Bloomberg, 우리은행 트레이딩부

전일 SPOT 종가

(단위: 원, 억달러)

종목	종가	전일비	시가	고가	저가	변동폭	거래량	전일대비
USD/KRW	1,301.40	(6.60)	1,307.50	1,308.00	1,299.30	8.70	92.22	(7.95)
JPY/KRW	900.82	(3.21)	904.54	904.67	898.30	6.37	-	-
EUR/KRW	1,419.55	(4.91)	1,427.37	1,427.37	1,416.78	10.59	-	-
CNH/KRW	179.98	(0.08)	180.26	180.26	179.30	0.96	-	-

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	103.092	0.104	0.59	USD/KRW	1,301.40	(6.60)	0.08	1M	(1.85)	0.05
EUR/USD	1.0879	(0.0033)	(0.75)	USD/SGD	1.3493	(0.0019)	0.01	2M	(3.80)	0.15
USD/JPY	144.47	(0.21)	0.28	USD/IDR	14993	(32)	0.00	3M	(6.30)	0.00
GBP/USD	1.2713	0.0020	(0.28)	USD/PHP	55.24	(0.07)	(0.16)	6M	(14.70)	0.00
USD/CNH	7.2279	(0.0250)	0.05	USD/RUB	89.7097	0.4330	5.14	12M	(29.80)	(0.10)
USD/CHF	0.8970	0.0007	0.37	USD/ZAR	18.6471	(0.0943)	0.69			
AUD/USD	0.6692	0.0019	0.09	USD/MXN	17.0551	(0.0091)	(0.17)			
NZD/USD	0.6191	0.0038	0.45	USD/PLN	4.0770	0.0111	0.47			
USD/CAD	1.3223	(0.0027)	0.23	USD/TRY	25.9997	0.0504	(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	3.835	3.800	3.818	1.25
2Y	3.690	3.660	3.675	1.75
3Y	3.595	3.565	3.580	2.00
4Y	3.530	3.495	3.513	2.00
5Y	3.475	3.445	3.460	2.00

한국/미국(SOFR) 단기금리

(단위: %, bp)

한국	종가	전일비	미국	종가	전일비
기준	3.50	0.00	기준	5.25	0.00
RP(7일)	3.56	(11.00)	1M	휴장	-
CD	3.74	(1.00)	3M	휴장	-
통안3M	3.552	0.40	6M	휴장	-
통안1Y	3.583	0.70	12M	휴장	-

CRS(vs 3M SOFR)

(단위: %, bp)

만기	Offer	Bid	Mid	전일비
1Y	3.330	2.750	3.040	1.00
2Y	3.181	2.599	2.890	0.00
3Y	3.041	2.709	2.875	0.00
4Y	3.194	2.606	2.900	0.00
5Y	3.199	2.651	2.925	(0.50)

국내시장 동향

(단위: p, %, bp)

외국인 증권투자 동향

(단위: 억원)

종목	주가/금리	전일비	종목	외인 순매수	5일누적
KOSPI	2,593.31	(9.16)	KOSPI	(582)	(5,834)
KOSDAQ	890.00	0.71	KOSDAQ	(945)	1,784
국고채3Y	3.619	0.60	국고채	3,361	23,845
국고채10Y	3.623	1.60	통안채	499	6,260

출처: 인포맥스, 우리은행 트레이딩부

출처: Bloomberg, 인포맥스, 우리은행 트레이딩부

글로벌 금융시장

(단위: p, %, bp, 달러, 달러/톤)

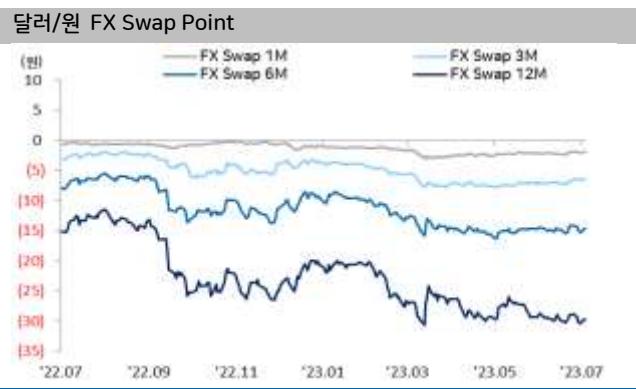
종목	종가	전일비	전일비(%)	1주(%)	종목	종가	전일비	전일비(%)	1주(%)
Dow Jones	휴장	-	-	-	미국채 2Y	4.9358	0.00	0.00	3.79
S&P	휴장	-	-	-	미국채 10Y	3.8545	0.00	0.00	2.41
NASDAQ	휴장	-	-	-	WTI	휴장	-	-	-
EuroStoxx 50	4,390.99	(7.16)	(0.16)	1.99	Brent	76.25	1.60	2.14	5.52
DAX 30	16,039.17	(41.87)	(0.26)	1.21	구리	8,359.50	(38.50)	(0.46)	(0.04)
Nikkei225	33,422.52	(330.81)	(0.98)	2.72	니켈	20,508.00	(72.00)	(0.35)	(1.35)
Shanghai	3,245.35	1.37	0.04	1.75	대우	휴장	-	-	-
Hang Seng H	6,613.40	22.58	0.34	1.67	Gold	휴장	-	-	-

출처: 인포맥스, Bloomberg, 우리은행 트레이딩부

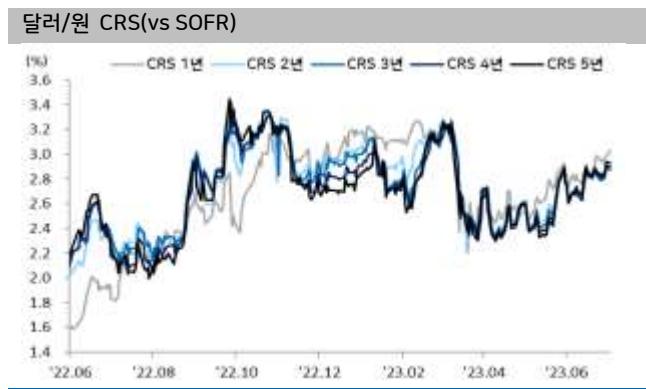
경제지표 및 이벤트

전일	금일	익일
08:00 한국 6월 CPI YoY(2.7%, 예상 2.8% 하회)	10:45 중국 6월 차이신 서비스업 PMI(예상 56.2, 이전 57.1)	10:30 호주 5월 무역수지(예상 A\$10,900m, 이전 A\$11,158m)
13:30 호주 7월 RBA 통화정책회의(기준금리 동결)	16:00 유로 요아힘 나겔 독일 중앙은행 총재 연설	15:00 독일 5월 제조업 주문 MoM(예상 1.0%, 이전 -0.4%)
15:00 독일 5월 수출 MoM(-0.1%, 예상 0.4% 하회)	16:55 독일 6월 서비스업 PMI(F)(예상 54.1, 이전 54.1)	21:15 미국 6월 ADP 민간고용(예상 225k, 이전 278k)
01:00 유로 요아힘 나겔 독일 중앙은행 총재 연설	17:00 유로 6월 서비스업 PMI(F)(예상 52.4, 이전 52.4)	21:30 미국 주간 신규실업수당청구(예상 245k, 이전 239k)
02:00 유로 스트루트나拉斯 그리스 중앙은행 총재 연설	17:00 유로 비스코 이탈리아 중앙은행 총재 연설	21:45 미국 로리 로건 딜러스 연은 총재 연설
N/A 미국 독립기념일 휴장	20:00 유로 빌누아 드 갈로 프랑스 중앙은행 총재 연설	22:45 미국 6월 S&P 서비스업 PMI(F)(예상 54.1, 이전 54.1)
	23:00 미국 5월 제조업 주문 MoM(예상 0.8%, 이전 0.4%)	23:00 미국 6월 ISM 서비스업 PMI(예상 51.3, 이전 50.3)
	03:00 미국 6월 FOMC 의사록 공개	01:00 유로 요아힘 나겔 독일 중앙은행 총재 연설
	05:00 미국 존 윌리엄스 뉴욕 연은 총재 연설	

Chart



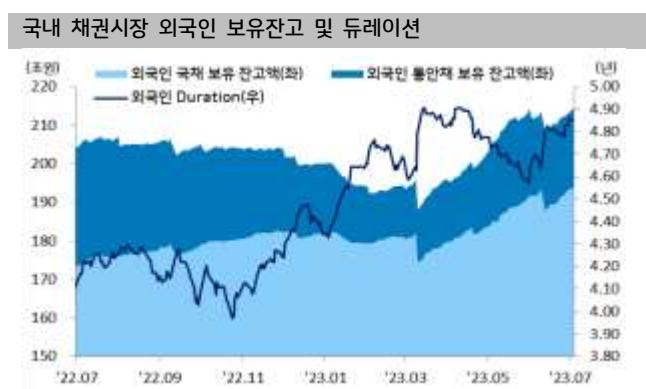
출처: 인포맥스, 우리은행 트레이딩부



출처: Bloomberg, 우리은행 트레이딩부



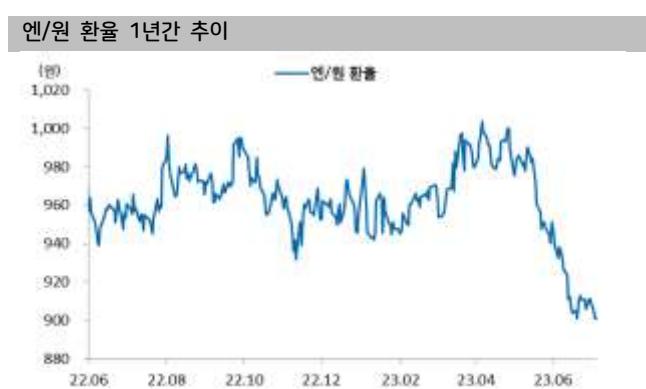
출처: 인포맥스, 우리은행 트레이딩부



출처: 인포맥스, 우리은행 트레이딩부



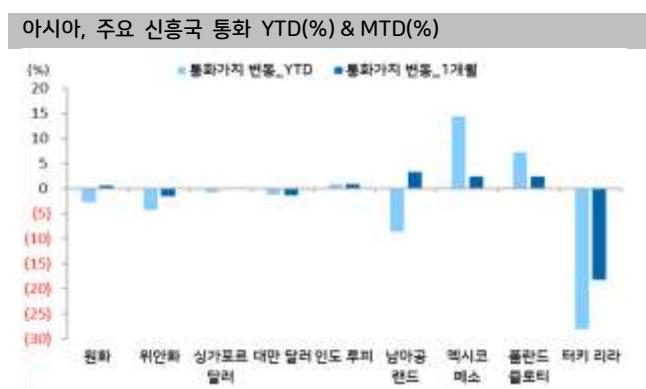
처: 인포맥스, 우리은행 트레이딩부



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