

Daily Forex Live

2023.7.14(금)

약달러 충격 점입가경,

6월 중순 단기저점 간신텨

금일 달러/원 예상: 1,260~1,270원

NDF 종가: 1,265.00(스왑포인트 -2.05 고려 시 1,267.05원 전일비 -6.95)

시장평균환율(MAR): 1,276.20원

금일 전망: 약달러 충격, 위험선호 회복에 6월 중순 저점 간신텨 예상

상승요인: 수입업체 결제를 비롯한 실수요 저가매수 유입이 하단을 지지
하락요인: 글로벌 약달러, 위험선호 회복, 역외 리얼머니 매도, 이월 네고
 오늘 달러/원은 약달러 충격 연장, 성장주 리스크 온 분위기가 지속됨에 따라 단기 저점 간신텨 예상. 연이은 미국 물가지표 상승폭 둔화가 연준 긴축 중단 배팅에 기름을 끼얹으면서 달러화 낙폭 확대로 연결. 기술주로 위시로 한 위험선호 회복 까지 더해지면서 오늘 국내증시도 외국인 자금 대규모 순매수에 힘입어 상승을 이어갈 것으로 기대. 이에 장중 역외 리얼머니 매도가 대거 소화되며 오늘 달러/원 레벨 하락을 주도할 듯. 여기에 수출업체 이월 네고, 중공업체 추격매수까지 더해질 경우 6월 중순 1,260원 후반 저점을 초반까지 간신텨할 수 있다는 판단.

다만 수입 결제를 비롯한 저가매수는 여전히 견고한 하단지지 요인. 환율이 지난 6월 초처럼 빠른 속도로 빠지고 있지만 마찬가지로 수입업체 결제 수요도 꾸준한 저가매수로 대응. 대세 하락장이 연출되는 만큼 방향을 돌려세울 수는 없지만 어느정도 속도를 조절하기엔 충분한 재료. 따라서 오늘도 갑다운 출발 후 증시 외국인 순매수, 역외 매도 유입에 하락압력이 우위를 보이겠으나 대규모 결제수요 유입에 일부 상쇄되어 1,260원 중후반 중심 등락 전망.

전일 동향: 약달러 분위기 확산, 증시 외국인 순매수 유입에 급락

전일 달러/원은 1,274.0(-14.7)원. 1,275원에 출발한 환율은 장 초반에는 저가매수 유입, 위안화 약세에 1,270원 후반에서 횡보. 이후 증시 외국인 순매수, 주요국 통화 강세로 인한 약달러 분위기 확산에 낙폭을 확대해 1,270원 중반에서 마감.

글로벌 동향: 달러화, 연이은 디스 인플레이션 확인에 100p 하회

달러지수: 99.756(-0.765), 유로/달러 1.1226(+0.0097), 달러/엔 138.05(-0.45)

달러화는 생산자물가 상승 둔화에 연준 긴축 종료 기대가 커지며 낙폭을 확대.

미국 6월 헤드라인, 근원 생산자물가는 각각 전년대비 0.1%, 2.4% 상승하며 예상(+0.4%, +2.6%)을 하회. 직전 CPI에 이어 PPI도 상승폭이 축소되자 시장은 연준 긴축이 조만간 종료될 수 있다는 배팅을 강화. 이에 미국 국채금리가 하락하며 엔화는 약 0.3% 상승해 130엔 후반에 안착.

유로화는 연준 긴축 종료 기대에서 비롯된 위험선호, 매파적 ECB 의사록 공개에 1% 가까이 상승. 지난 6월 ECB 통화정책회의에서 일부 위원은 물가 상방위험에 대응하기 위해 50bp 인상을 거론.

국제유가는 연준 추가 긴축 우려 완화, 약달러, 리비아 정유시설 손상 등 소식에 2% 가까이 상승. 상품통화는 원자재 가격이 랠리를 보이자 대부분 달러에 큰 폭으로 상승.

FX Economist 민경원

eco_min1230@wooribank.com

NDF 최종호가	저가	고가
1,264.80/1,265.20	-	-

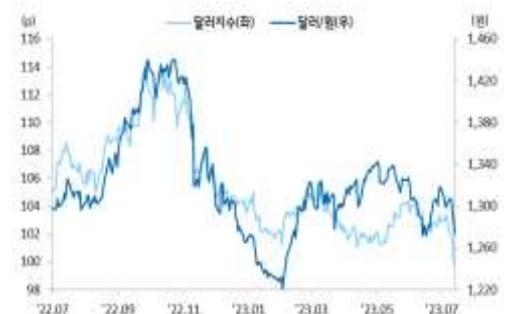
오늘 외환시장 주요 이벤트

07:45 미국 크리스토퍼 월러 연준 이사 연설

21:30 미국 6월 수입물가 MoM(예상 -0.1%, 이전 -0.6%)

23:00 미국 7월 미시간대 소비자신뢰(P)(예상 65.5, 이전 64.4)

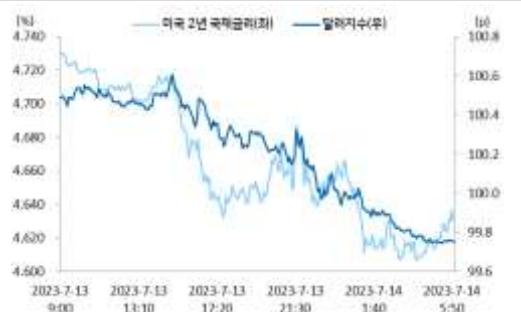
달러/원, 달러지수(vs G10)



옵션시장 환율 하락 배팅 지난 6월 중순 수준까지 하락



생산자물가 예상치 하회 소식에 국채금리, 달러화 급락



출처: 연합인포맥스, Bloomberg, 우리은행 트레이딩부

전일 SPOT 종가

(단위: 원, 억달러)

종목	종가	전일비	시가	고가	저가	변동폭	거래량	전일대비
USD/KRW	1,274.00	(14.70)	1,275.00	1,279.80	1,272.40	7.40	106.75	1.65
JPY/KRW	919.79	(5.08)	931.60	931.60	918.50	13.10	-	-
EUR/KRW	1,420.32	(1.16)	1,435.67	1,435.67	1,417.96	17.71	-	-
CNH/KRW	177.71	(1.52)	179.86	179.86	177.44	2.42	-	-

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	99.756	(0.765)	(3.31)	USD/KRW	1,274.00	(14.70)	(2.07)	1M	(2.05)	(0.05)
EUR/USD	1.1226	0.0097	3.09	USD/SGD	1.3221	(0.0081)	(2.33)	2M	(4.15)	(0.15)
USD/JPY	138.05	(0.45)	(4.18)	USD/IDR	14968	(110)	(0.51)	3M	(6.30)	0.15
GBP/USD	1.3136	0.0148	3.11	USD/PHP	54.53	(0.42)	(1.76)	6M	(14.30)	0.30
USD/CNH	7.1504	(0.0153)	(1.45)	USD/RUB	90.1810	(0.2766)	(0.99)	12M	(28.90)	0.60
USD/CHF	0.8588	(0.0086)	(4.07)	USD/ZAR	17.9282	(0.2068)	(6.18)			
AUD/USD	0.6889	0.0102	3.97	USD/MXN	16.8403	(0.0610)	(2.33)			
NZD/USD	0.6393	0.0096	3.83	USD/PLN	3.9584	(0.0320)	(3.89)			
USD/CAD	1.3110	(0.0077)	(1.93)	USD/TRY	26.0533	(0.0872)	(0.17)			

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

IRS(vs 3M CD)

(단위: %, bp)

만기	Offer	Bid	Mid	전일비
1Y	3.795	3.760	3.778	(8.00)
2Y	3.665	3.635	3.650	(12.25)
3Y	3.570	3.535	3.553	(11.75)
4Y	3.520	3.485	3.503	(12.00)
5Y	3.470	3.440	3.455	(12.50)

한국/미국(SOFR) 단기금리

(단위: %, bp)

한국	종가	전일비	미국	종가	전일비
기준	3.50	0.00	기준	5.25	0.00
RP(7일)	3.80	0.00	1M	5.2216	1.94
CD	3.75	0.00	3M	5.3080	(0.31)
통안3M	3.608	(1.50)	6M	5.3928	(1.83)
통안1Y	3.584	(5.80)	12M	5.3265	(5.68)

CRS(vs 3M SOFR)

(단위: %, bp)

만기	Offer	Bid	Mid	전일비
1Y	3.273	2.667	2.970	(5.50)
2Y	3.223	2.617	2.920	(9.00)
3Y	3.228	2.622	2.925	(9.00)
4Y	3.271	2.669	2.970	(9.00)
5Y	3.328	2.722	3.025	(9.00)

국내시장 동향

(단위: p, %, bp)

외국인 증권투자 동향

(단위: 억원)

종목	주가/금리	전일비	종목	외인 순매수	5일누적
KOSPI	2,591.23	16.51	KOSPI	2,121	4,976
KOSDAQ	893.07	13.19	KOSDAQ	1,750	1,807
국고채3Y	3.602	(10.20)	국고채	1,495	16,443
국고채10Y	3.657	(9.90)	통안채	601	2,686

출처: 인포맥스, 우리은행 트레이딩부

글로벌 금융시장

(단위: p, %, bp, 달러, 달러/톤)

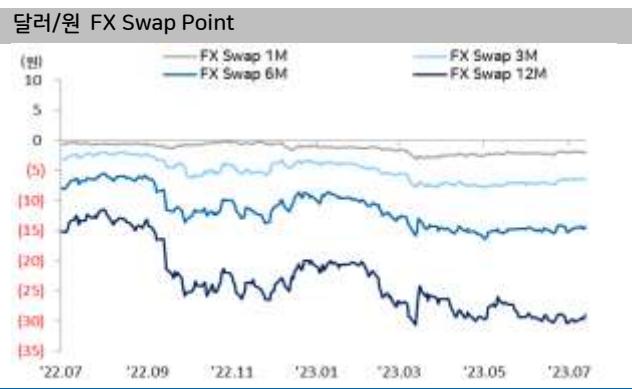
종목	종가	전일비	전일비(%)	1주(%)	종목	종가	전일비	전일비(%)	1주(%)
Dow Jones	34,395.14	47.71	0.14	1.39	미국채 2Y	4.6303	(11.59)	(2.44)	(7.03)
S&P	4,510.04	37.88	0.85	2.23	미국채 10Y	3.7634	(9.39)	(2.43)	(6.59)
NASDAQ	14,138.57	219.61	1.58	3.36	WTI	76.89	1.14	1.50	7.09
EuroStoxx 50	4,391.76	31.30	0.72	3.99	Brent	81.55	1.44	1.80	6.57
DAX 30	16,141.03	118.03	0.74	3.94	구리	8,694.00	194.50	2.29	5.24
Nikkei225	32,419.33	475.40	1.49	(1.08)	니켈	21,294.00	(391.00)	(1.80)	0.40
Shanghai	3,236.48	40.35	1.26	0.96	대우	1,518.00	29.50	1.98	(0.51)
Hang Seng H	6,543.91	165.92	2.60	4.39	Gold	1,963.80	2.10	0.11	2.53

출처: 인포맥스, Bloomberg, 우리은행 트레이딩부

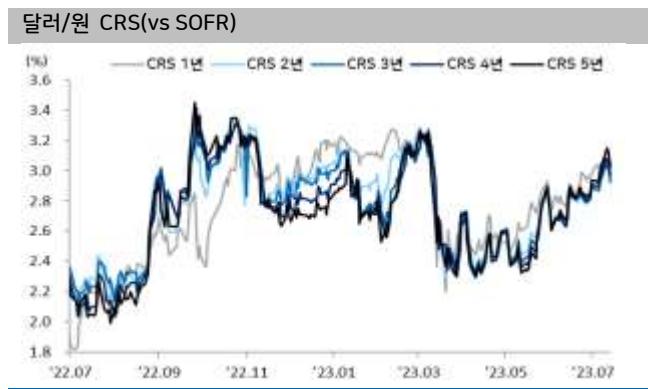
경제지표 및 이벤트

전일	금일	익일
18:00 유로 5월 산업생산 MoM(0.2%, 예상 0.3% 하회)	07:45 미국 크리스토퍼 월러 연준 이사 연설	11:00 중국 2Q GDP QoQ(예상 7.0%, 이전 4.5%)
21:30 미국 6월 PPI YoY(0.1%, 예상 0.4% 하회)	21:30 미국 6월 수입물가 MoM(예상 -0.1%, 이전 -0.6%)	11:00 중국 6월 소매판매 YoY(예상 3.1%, 이전 12.7%)
21:30 미국 주간 신규 실업수당청구(237k, 예상 250k 하회)	23:00 미국 7월 미시간대 소비자신뢰(P)(예상 65.5, 이전 64.4)	11:00 중국 6월 산업생산 YoY(예상 2.5%, 이전 3.5%)
N/A 한국 7월 한국은행 금통위(기준금리 동결)		11:00 중국 6월 고정자산투자 YTD YoY(예상 3.4%, 이전 4.0%)
N/A 중국 6월 수출 YoY(-12.4%, 예상 -10.0% 하회)		17:15 유로 크리스틴 라가르드 ECB 총재 연설
00:10 미국 메리 데일리 샌프란시스코 연은 총재 연설		17:30 유로 필립 레인, 보수찬 바슬 ECB 위원 연설
		21:15 유로 엘더슨, 부이치치 ECB 위원 연설
		21:30 미국 7월 뉴욕 연은 제조업(예상 0.0, 이전 6.6)

Chart



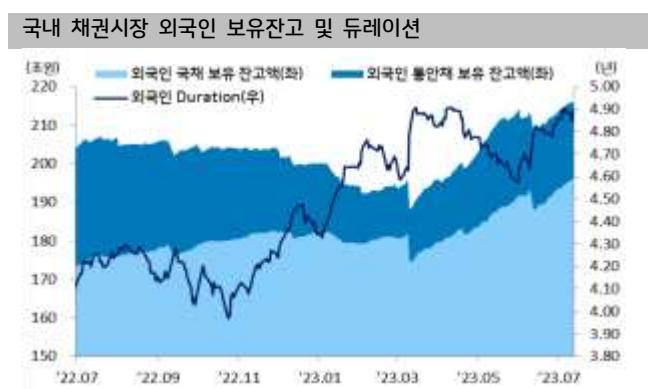
출처: 인포맥스, 우리은행 트레이딩부



출처: Bloomberg, 우리은행 트레이딩부



출처: 인포맥스, 우리은행 트레이딩부



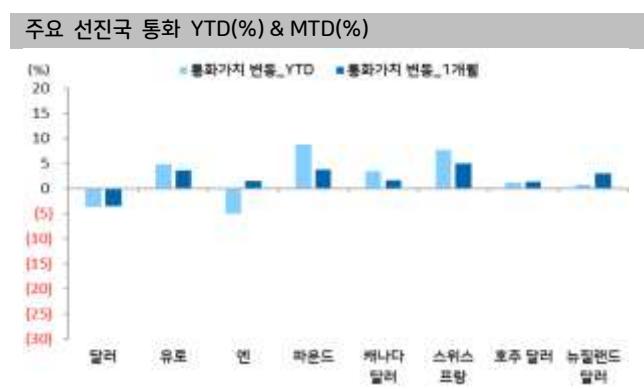
출처: 인포맥스, 우리은행 트레이딩부



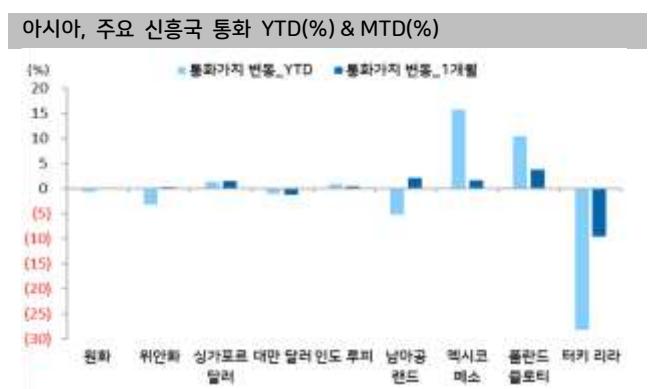
처: 인포맥스, 우리은행 트레이딩부



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