

Daily Forex Live

2023.7.21(금)

강달러와 위험선호 위축, 원화가 넘어야 할 산

금일 달러/원 예상: 1,274~1,284원

NDF 종가: 1,276.50(스왑포인트 -2.05 고려 시 1,278.55원 전일비 +8.65)

시장평균환율(MAR): 1,265.80원

금일 전망: 달러화 반등 연속, 위험선호 위축에 1,280원 회복 시도

상승요인: 달러화 강세, 역외 솔플레이 청산, 수입업체 결제 등 저가매수

하락요인: 월말 수출 네고 및 중공업 수주 환헤지 수요, 위안화 강세 조치

오늘 달러/원은 이틀째 반등 중인 달러화 강세를 쫓아 1,270원 안착, 1,280원 회복 시도 예상. 디스 인플레이션의 미국에 국한된 문제가 아니라는 것이 확인됐고, 고용시장 개선이 계속되고 있다는 사실이 확인되면서 달러화 반등에 탄력이 붙는 모습. 여기에 기술주 실적에 대한 실망감이 성장주 리스크 오프 재료로 소화되면서 원화는 강달러, 위험선호 위축이라는 두 가지 악재를 소화해야 하는 상황. 이에 원화 강세에 배팅하던 역외 포지션 청산이 계속될 가능성이 높으며, 수급상 결제를 비롯한 저가매수도 유입되며 환율 상승에 일조할 것으로 기대.

다만 월말 수출업체 네고, 위안화 강세는 상단을 경직시키는 재료. 중국 인민은행이 위안화 안정화 조치 수위를 높이면서 아시아 신흥국 통화 약세부담은 제한. 또한 월말을 맞이한 수출 및 중공업체 환헤지 수요는 수급부담을 키우는 요인이며 최근 1,260원까지 레벨을 낮췄던 달러/원이 1,280원에 근접한 수준으로 올라오면서 적극적인 매도 대응을 유인할 수 있다는 판단. 따라서 오늘 갑业 출발 후 증시 외국인 순매도, 역외 솔커버, 역내 결제수요 유입에 상승압력이 우위를 보이며 1,280원 회복을 시도할 것으로 전망.

전일 동향: 위안화 강세에도 역내외 저가매수 유입에 상승 마감

전일 달러/원은 1,269.9(+4.3)원. 1,267.5원에 출발한 환율은 장 초반 인민은행 안정화 조치로 위안화가 급등하자 1,260원 초반까지 하락. 이후 결제물량이 아래를 받치며 전일 종가 수준으로 레벨을 끌어 올렸고, 장 막판 파운드화 급락 재개에 따른 달러 강세에 역내외 저가매수가 따라 붙으며 1,270원 목전까지 상승.

글로벌 동향: 달러화, 실업지표 호조에 국채금리와 동반 상승 마감

달러지수: 100.811(+0.530), 유로/달러 1.1130(-0.0071), 달러/엔 140.07(+0.42)

달러화는 실업지표 호조로 인한 국채금리 상승에 연동되어 100p 후반 회복 성공.

미국 주간 신규 실업수당청구는 22.8만 명으로 예상(24.0만명)을 하회. 그 외 7월 필라델피아 연은 제조업, 6월 기존주택 판매는 예상보다 부진했으나 시장은 고용지표 회복이 계속되고 있다는 점에 주목.

미국 2년 국채금리는 7.5bp 상승하며 4.8% 레벨을 다시 회복. 엔화는 미국 국채금리 상승을 쫓아 0.3% 하락해 140엔 레벨을 다시 돌파.

한편 역외 위안화는 당국의 과감한 환율 고시, 안정화 조치에 상승. PBOC는 위안화 약세 열기가 식지 않자 시장 예상보다 680핍 낮은 수준으로 환율을 고시. 또한 대외자본조달 조정계수를 1.25에서 1.50으로 상향하며 달러 유입을 유도.

FX Economist 민경원

eco_min1230@wooribank.com

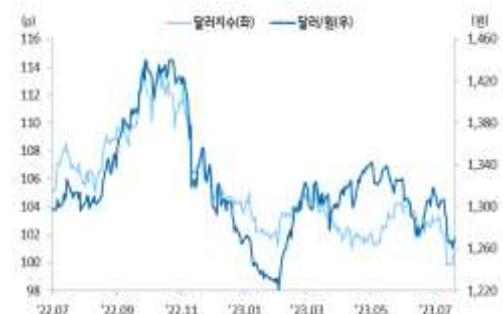
NDF 최종호가	저가	고가
1,276.30/1,276.70	-	-

오늘 외환시장 주요 이벤트

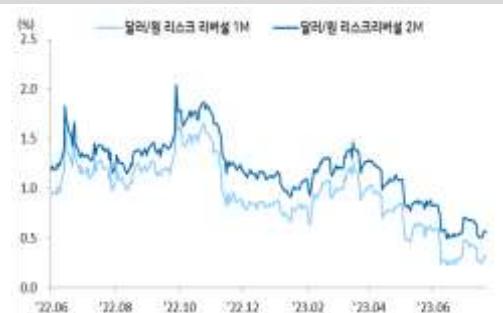
08:30 일본 6월 CPI YoY(예상 3.2%, 이전 3.2%)

15:00 영국 6월 소매판매 MoM(예상 0.2%, 이전 0.3%)

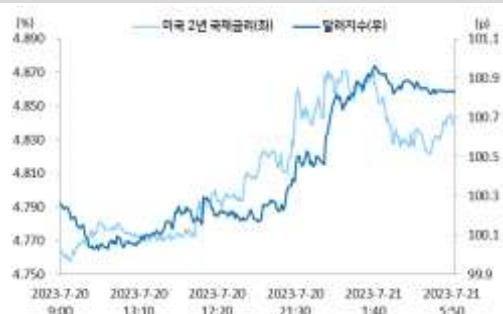
달러/원, 달러지수(vs G10)



달러/원 리스크 리버설, 위안화 강세 영향에 반등 일시중단



주간 실업지표 호조에 국채금리와 달러화 동반 상승 마감



출처: 연합인포맥스, Bloomberg, 우리은행 트레이딩부

전일 SPOT 종가

(단위: 원, 억달러)

종목	종가	전일비	시가	고가	저가	변동폭	거래량	전일대비
USD/KRW	1,269.90	4.30	1,267.50	1,270.40	1,262.10	8.30	92.64	(0.47)
JPY/KRW	909.66	1.63	906.51	910.28	906.12	4.16	-	-
EUR/KRW	1,423.65	4.02	1,418.07	1,423.57	1,416.98	6.59	-	-
CNH/KRW	176.68	1.41	175.02	176.71	175.02	1.69	-	-

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	100.811	0.530	1.04	USD/KRW	1,269.90	4.30	(0.32)	1M	(2.05)	0.00
EUR/USD	1.1130	(0.0071)	(0.86)	USD/SGD	1.3270	0.0020	0.37	2M	(4.20)	0.00
USD/JPY	140.07	0.42	1.46	USD/IDR	14988	(7)	0.13	3M	(6.40)	0.15
GBP/USD	1.2868	(0.0072)	(2.04)	USD/PHP	54.54	0.02	0.01	6M	(14.30)	0.20
USD/CNH	7.1751	(0.0567)	0.35	USD/RUB	90.4404	(0.5968)	0.29	12M	(28.20)	0.10
USD/CHF	0.8668	0.0081	0.93	USD/ZAR	17.9244	0.0562	(0.02)			
AUD/USD	0.6779	0.0007	(1.60)	USD/MXN	16.8847	0.1683	0.26			
NZD/USD	0.6235	(0.0028)	(2.47)	USD/PLN	4.0011	0.0259	1.08			
USD/CAD	1.3172	0.0008	0.47	USD/TRY	26.7648	(0.0408)	2.73			

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

IRS(vs 3M CD)

(단위: %, bp)

만기	Offer	Bid	Mid	전일비
1Y	3.845	3.815	3.830	1.50
2Y	3.680	3.645	3.663	2.75
3Y	3.560	3.525	3.543	2.75
4Y	3.495	3.465	3.480	3.50
5Y	3.440	3.410	3.425	4.00

한국/미국(SOFR) 단기금리

(단위: %, bp)

한국	종가	전일비	미국	종가	전일비
기준	3.50	0.00	기준	5.25	0.00
RP(7일)	3.65	(3.00)	1M	5.2913	2.78
CD	3.75	0.00	3M	5.3456	1.21
통안3M	3.580	0.30	6M	5.4126	1.35
통안1Y	3.599	2.70	12M	5.3092	2.34

CRS(vs 3M SOFR)

(단위: %, bp)

만기	Offer	Bid	Mid	전일비
1Y	3.345	2.745	3.045	5.50
2Y	3.196	2.594	2.895	4.00
3Y	3.211	2.609	2.910	4.00
4Y	3.251	2.659	2.955	3.50
5Y	3.302	2.708	3.005	3.00

국내시장 동향

(단위: p, %, bp)

외국인 증권투자 동향

(단위: 억원)

종목	주가/금리	전일비	종목	외인 순매수	5일누적
KOSPI	2,600.23	(8.01)	KOSPI	1,652	4,078
KOSDAQ	931.60	7.88	KOSDAQ	(621)	4,705
국고채3Y	3.581	3.80	국고채	897	10,085
국고채10Y	3.606	3.10	통안채	0	756

출처: 인포맥스, 우리은행 트레이딩부

글로벌 금융시장

(단위: p, %, bp, 달러, 달러/톤)

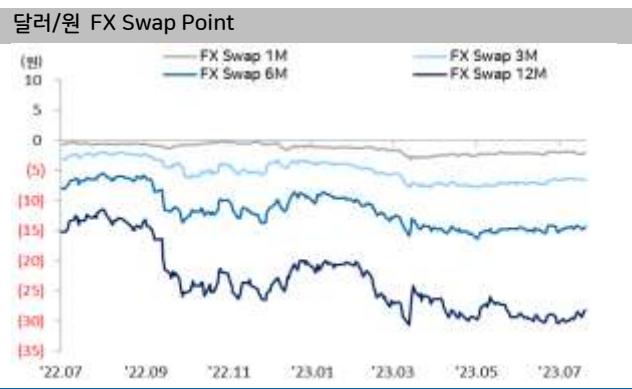
종목	종가	전일비	전일비(%)	1주(%)	종목	종가	전일비	전일비(%)	1주(%)
Dow Jones	35,225.18	163.97	0.47	2.41	미국채 2Y	4.8387	7.27	1.53	4.50
S&P	4,534.87	(30.85)	(0.68)	0.55	미국채 10Y	3.8503	10.20	2.72	2.31
NASDAQ	14,063.31	(294.71)	(2.05)	(0.53)	WTI	75.63	0.28	0.37	(1.64)
EuroStoxx 50	4,373.73	11.45	0.26	(0.41)	Brent	79.64	0.18	0.23	(2.11)
DAX 30	16,204.22	95.29	0.59	0.39	구리	8,485.50	56.50	0.67	(2.40)
Nikkei225	32,490.52	(405.51)	(1.23)	0.22	니켈	21,280.00	373.00	1.78	(0.07)
Shanghai	3,169.52	(29.31)	(0.92)	(2.07)	대우	1,495.00	3.50	0.23	(1.52)
Hang Seng H	6,364.12	(17.82)	(0.28)	(2.75)	Gold	1,970.90	(9.90)	(0.50)	0.36

출처: 인포맥스, Bloomberg, 우리은행 트레이딩부

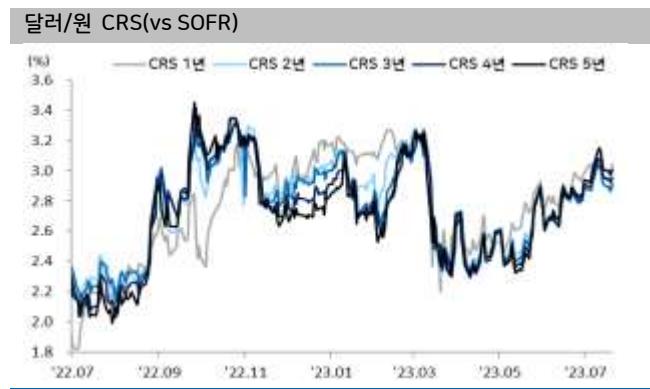
경제지표 및 이벤트

전일	금일	익일
10:30 호주 6월 실업률(3.5%, 예상 3.6% 하회)	08:30 일본 6월 CPI YoY(예상 3.2%, 이전 3.2%)	16:30 독일 7월 제조업 PMI(P)(예상 40.5, 이전 40.6)
21:30 미국 주간 신규 실업수당청구(228k, 예상 240k 하회)	15:00 영국 6월 소매판매 MoM(예상 0.2%, 이전 0.3%)	17:00 유로 7월 제조업 PMI(P)(예상 43.6, 이전 43.4)
21:30 미국 7월 필리델피아 연은 제조업(-13.5, 예상 -10.0, 하회)		17:30 영국 7월 제조업 PMI(P)(예상 -, 이전 46.5)
21:30 미국 6월 기존주택 판매 MoM(-3.3%, 예상 -2.1% 하회)		21:30 미국 6월 시카고연방국가활동(예상 -, 이전 -0.15)
23:00 미국 6월 CB 경기선행 MoM(-0.7%, 예상 -0.6% 하회)		22:45 미국 7월 S&P 제조업 PMI(P)(예상 46.1, 이전 46.3)
23:00 유로 7월 소비자기대(P)(-15.1, 예상 -15.8 상회)		

Chart



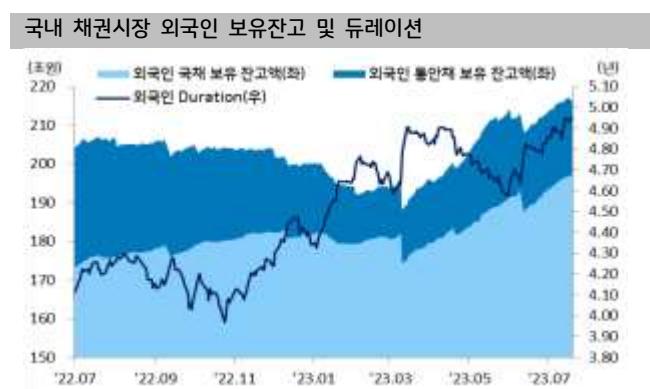
출처: 인포맥스, 우리은행 트레이딩부



출처: Bloomberg, 우리은행 트레이딩부



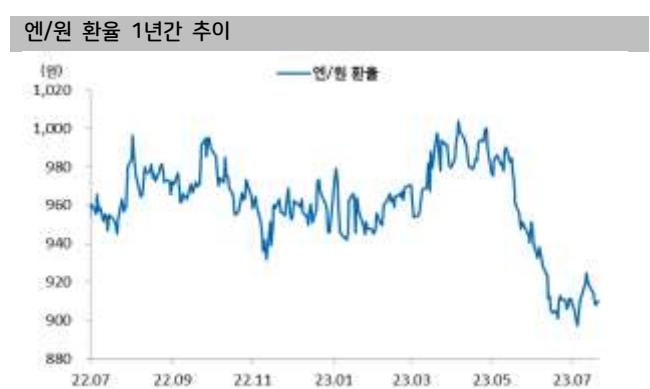
출처: 인포맥스, 우리은행 트레이딩부



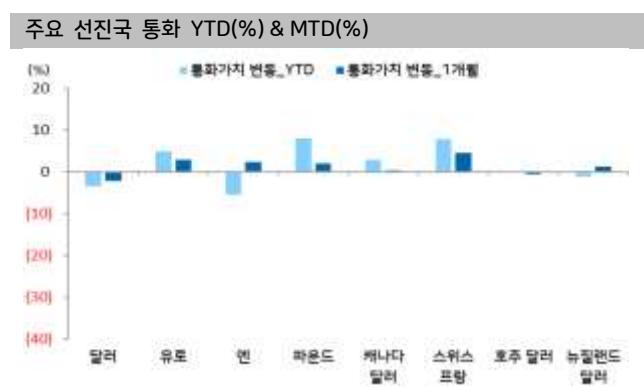
출처: 인포맥스, 우리은행 트레이딩부



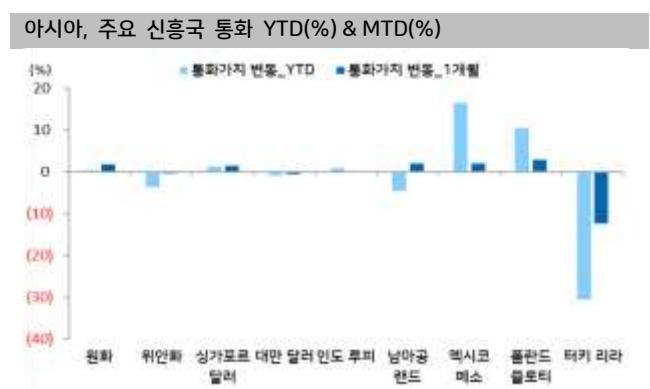
처: 인포맥스, 우리은행 트레이딩부



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