

Daily Forex Live

2023년 8월 23일 수요일

돌고 돌아 다시 1,340원

금일 달러/원 예상: 1,336~1,344원

NDF 종가: 1,338.00(스왑포인트 -2.25 고려 시 1,340.25원 전일비 +4.75)

시장평균환율(MAR): 1,338.70원

금일 전망: 달러 강세 재개에 1,340원 회복 및 안착 시도 예상

상승요인: 강달러 모멘텀 회복을 쫓는 역외 롱플레이, 위험선호 심리 둔화
하락요인: 당국 미세조정 경계 유지, 수출 및 중공업체 고점매도 물량 소화

오늘 달러/원은 달러화 강세 재개, 위험선호 둔화 영향에 1,340원 재진입 예상. 연준 금리인하 시점이 예상보다 늦어질 수 있다는 분석이 미국 2년 국채금리를 끌어올리면서 강달러 모멘텀을 부활. 또한 AI랠리가 힘이 빠지면서 위험선호 심리가 둔화된 점도 위험통화인 원화 약세 재료이며, 인민은행이 기준환율 고시를 통해 위안화 가치 방어에 나서고 있지만 별다른 소득이 보이지 않는 점도 아시아 통화에 부담으로 작용할 수 있다는 판단.

다만 1,340원 초반에서 대기 중인 수출 네고, 당국 미세조정은 룽심리 과열을 억제하는 요인. 지난 주 후반부터 이번 주까지 1,340원 초반 연고점 근처에서 수출 및 중공업체 환헤지 수요가 꾸준하게 물량을 소화하는 중. 또한 1,350원 상향 돌파에 성공할 경우 1,400원까지 추가 상승여력이 있다는 인식이 시장에 만연한 만큼 쓸림 현상을 예방하기 위해 당국이 미세조정에 나설 것으로 기대. 따라서 오늘 상승 출발 후 달러 강세, 위안화 약세를 쫓는 역외 롱플레이 재개에 힘입어 상승압력이 우위를 보이며 1,340원 초반을 중심으로 제한적인 상승 시도 전망.

전일 동향: 역외 롱스탑, 수출 네고 유입에 1,330원 중반으로 하락

전일 달러/원은 1,335.5(-7.1)원. 1,340원에 출발한 환율은 장 초반 일시적으로 상승한 뒤 위안화 강세에 연동된 롱스탑, 수출업체 네고 유입에 하락 전환. 이후 1,330원 후반에서는 결제수요를 소화하며 지지를 받았으나 장 막판 역외 롱스탑이 한차례 더 집중되면서 1,330원 중반까지 낙폭을 확대한 뒤 마감.

글로벌 동향: 달러화, 연준 인하 전망 후퇴에 국채금리와 동반 상승

달러지수: 103.563(+0.263), 유로/달러 1.0846(-0.0050), 달러/엔 145.89(-0.33)

달러화는 엔화 강세에도 미국 2년 국채금리 상승에 유로, 파운드에 강세로 마감.

엔화는 일본 10년 국채금리 레벨이 2014년 이후 최고수준인 0.66%까지 올라서자 상승. 직전 CPI 발표 후 BOJ가 초완화정책을 고수할 것이란 기대가 컸으나 미국발 장기금리 상승 영향에 YCC 유지 여부가 다시 도마에 올라.

미국 2년 국채금리는 물가목표 변경에 대한 연준 관계자의 부정적 발언에 상승. 토마스 바킨 리치먼드 연은 총재는 2% 인플레이션 달성을 전에 물가목표를 변경할 경우 신뢰를 상실할 수 있다고 발언. 또한 금리인하 전제 조건으로 디스 인플레이션과 수요 둔화를 제시.

유로화는 연준 금리인하 시점 지연 가능성 부상에 따른 약달러 배팅 청산에 하락. 파운드화는 정부 재원조달 규모가 예상보다 적다는 소식에 상승한 뒤 뉴욕장에서 유로화와 동반 하락.

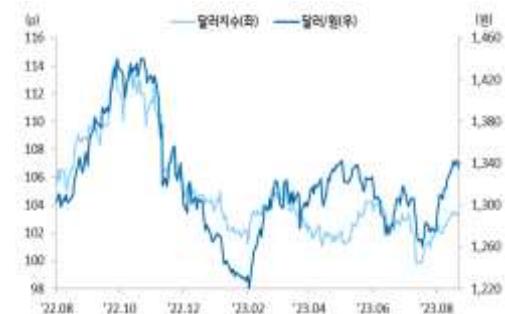
FX Economist 민경원
eco_min1230@wooribank.com

NDF 최종호가	저가	고가
1,337.80/1,338.20	-	-

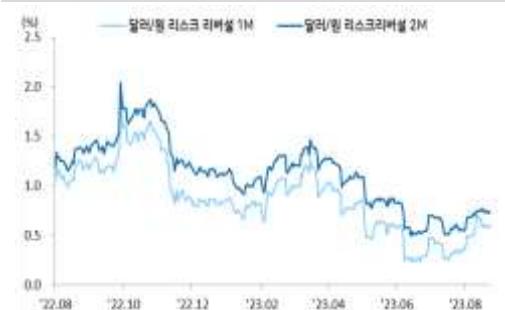
오늘 외환시장 주요 이벤트

16:30 독일 8월 제조업 PMI(P)(예상 38.8, 이전 38.8)
 17:00 유로 8월 제조업 PMI(P)(예상 42.7, 이전 42.7)
 17:00 유로 8월 서비스업 PMI(P)(예상 50.5, 이전 50.9)
 17:30 영국 8월 제조업 PMI(P)(예상 45.0, 이전 45.3)
 17:30 영국 8월 서비스업 PMI(P)(예상 51.0, 이전 51.5)
 22:45 미국 8월 S&P 제조업 PMI(P)(예상 49.0, 이전 49.0)
 22:45 미국 8월 S&P 서비스업 PMI(P)(예상 52.2, 이전 52.3)
 23:00 미국 7월 신규주택 판매 MoM(예상 1.0%, 이전 -2.5%)
 23:00 유로 8월 소비자기대지수(P)(예상 -14.5, 이전 -15.1)

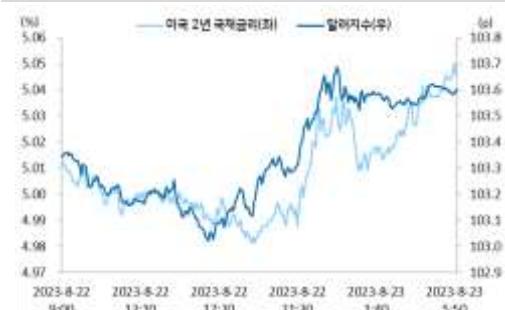
달러/원, 달러지수(vs G10)



환율 하락으로 옵션시장 달러/원 상승 해지 포지션 증가 추출



연준 금리인하 전망 후퇴에 2년 국채금리 상승, 달러 강세



출처: 연합인포맥스, Bloomberg, 우리은행 트레이딩부

전일 SPOT 종가

(단위: 원, 억달러)

종목	종가	전일비	시가	고가	저가	변동폭	거래량	전일대비
USD/KRW	1,335.50	(7.10)	1,340.00	1,342.00	1,334.60	7.40	84.68	2.07
JPY/KRW	915.27	(8.04)	918.00	918.04	914.68	3.36	-	-
EUR/KRW	1,458.29	(2.54)	1,463.10	1,463.10	1,457.16	5.94	-	-
CNH/KRW	183.32	0.23	184.16	184.22	183.17	1.05	-	-

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	103.563	0.263	0.34	USD/KRW	1,335.50	(7.10)	0.35	1M	(2.25)	0.15
EUR/USD	1.0846	(0.0050)	(0.54)	USD/SGD	1.3578	0.0003	(0.04)	2M	(4.60)	0.15
USD/JPY	145.89	(0.33)	0.22	USD/IDR	15315	(10)	(0.16)	3M	(7.10)	0.25
GBP/USD	1.2732	(0.0024)	0.21	USD/PHP	56.38	0.21	(0.82)	6M	(15.80)	0.20
USD/CNH	7.3065	0.0173	(0.24)	USD/RUB	94.1938	0.4784	(3.97)	12M	(30.50)	0.30
USD/CHF	0.8804	0.0019	0.22	USD/ZAR	18.8002	(0.1650)	(1.82)			
AUD/USD	0.6423	0.0009	(0.50)	USD/MXN	16.9104	(0.1098)	(1.38)			
NZD/USD	0.5946	0.0018	(0.10)	USD/PLN	4.1237	0.0157	0.46			
USD/CAD	1.3550	0.0006	0.39	USD/TRY	27.1958	0.0350	0.49			

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

IRS(vs 3M CD)

(단위: %, bp)

만기	Offer	Bid	Mid	전일비
1Y	3.875	3.845	3.860	1.25
2Y	3.815	3.785	3.800	1.50
3Y	3.765	3.735	3.750	1.00
4Y	3.745	3.715	3.730	1.00
5Y	3.740	3.710	3.725	1.00

한국/미국(SOFR) 단기금리

(단위: %, bp)

한국	종가	전일비	미국	종가	전일비
기준	3.50	0.00	기준	5.50	0.00
RP(7일)	3.72	5.00	1M	5.3153	(0.25)
CD	3.70	0.00	3M	5.3831	0.57
통안3M	3.575	0.40	6M	5.4469	1.79
통안1Y	3.612	0.30	12M	5.3882	3.24

CRS(vs 3M SOFR)

(단위: %, bp)

만기	Offer	Bid	Mid	전일비
1Y	3.312	2.768	3.040	2.50
2Y	3.279	2.731	3.005	1.00
3Y	3.306	2.754	3.030	0.50
4Y	3.331	2.779	3.055	0.50
5Y	3.376	2.824	3.100	0.50

국내시장 동향

(단위: p, %, bp)

외국인 증권투자 동향

(단위: 억원)

종목	주가/금리	전일비	종목	외인 순매수	5일누적
KOSPI	2,515.74	6.94	KOSPI	(158)	(1,558)
KOSDAQ	893.33	4.62	KOSDAQ	654	(702)
국고채3Y	3.802	0.70	국고채	993	9,422
국고채10Y	3.986	1.30	통안채	602	10,902

출처: 인포맥스, 우리은행 트레이딩부

글로벌 금융시장

(단위: p, %, bp, 달러, 달러/톤)

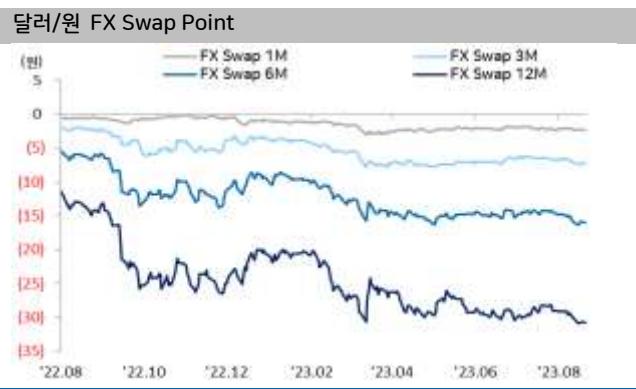
종목	종가	전일비	전일비(%)	1주(%)	종목	종가	전일비	전일비(%)	1주(%)
Dow Jones	34,288.83	(174.86)	(0.51)	(1.88)	미국채 2Y	5.0459	4.53	0.91	1.89
S&P	4,387.55	(12.22)	(0.28)	(1.13)	미국채 10Y	4.3241	(1.38)	(0.32)	2.69
NASDAQ	13,505.87	8.28	0.06	(0.92)	WTI	80.35	(0.37)	(0.46)	(0.79)
EuroStoxx 50	4,260.37	35.50	0.84	(0.66)	Brent	84.03	(0.43)	(0.51)	(1.01)
DAX 30	15,705.62	102.34	0.66	(0.39)	구리	8,362.50	88.00	1.06	1.99
Nikkei225	31,856.71	291.07	0.92	(1.19)	니켈	20,504.00	385.00	1.91	3.66
Shanghai	3,120.33	27.36	0.88	(1.76)	대우	1,351.50	(18.50)	(1.35)	2.13
Hang Seng H	6,097.59	66.95	1.11	(4.22)	Gold	1,896.40	3.10	0.16	(0.32)

출처: 인포맥스, Bloomberg, 우리은행 트레이딩부

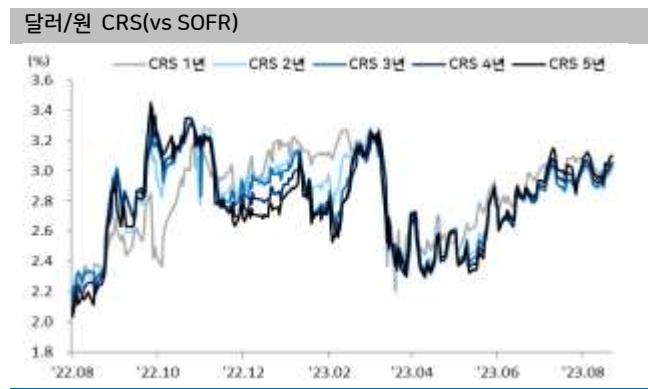
경제지표 및 이벤트

전일	금일	익일
20:30 미국 토마스 바킨 리치먼드 연은 총재 연설	16:30 독일 8월 제조업 PMI(P)(예상 38.8, 이전 38.8)	21:30 미국 주간 신규 실업수당청구(예상 240k, 이전 239k)
23:00 미국 7월 기준주택 판매 MoM(-2.2%, 예상 -0.2% 하회)	17:00 유로 8월 제조업 PMI(P)(예상 42.7, 이전 42.7)	21:30 미국 시카고 연방국가활동(예상 -0.22, 이전 -0.32)
23:00 미국 8월 리치먼드 연은 제조업(-7, 예상 -10 상회)	17:00 유로 8월 서비스업 PMI(P)(예상 50.5, 이전 50.9)	21:30 미국 7월 내구자 주문 MoM(P)(예상 -40%, 이전 4.6%)
03:30 미국 오스틴 굴스비 시카고 연은 총재 연설	17:30 영국 8월 제조업 PMI(P)(예상 45.0, 이전 45.3)	N/A 한국 BOK 금리통화위원회(예상 기준금리 동결)
	17:30 영국 8월 서비스업 PMI(P)(예상 51.0, 이전 51.5)	00:00 미국 8월 캔자스시티 연은 제조업(예상 -10, 이전 -11)
	22:45 미국 8월 S&P 제조업 PMI(P)(예상 49.0, 이전 49.0)	00:15 미국 수잔 콜린스 보스턴 연은 총재 연설
	22:45 미국 8월 S&P 서비스업 PMI(P)(예상 52.2, 이전 52.3)	
	23:00 미국 7월 신규주택 판매 MoM(예상 1.0%, 이전 -2.5%)	
	23:00 유로 8월 소비자기대지수(P)(예상 -14.5, 이전 -15.1)	

Chart



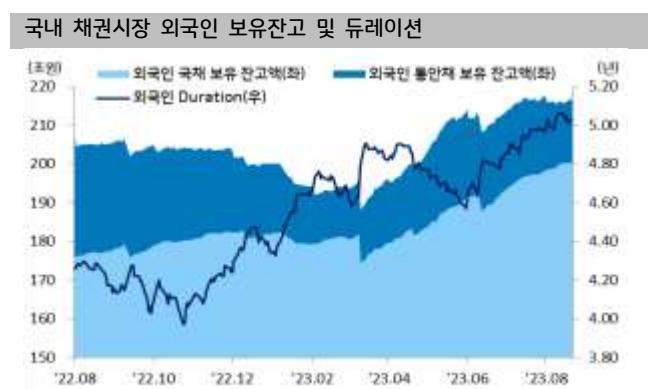
출처: 인포맥스, 우리은행 트레이딩부



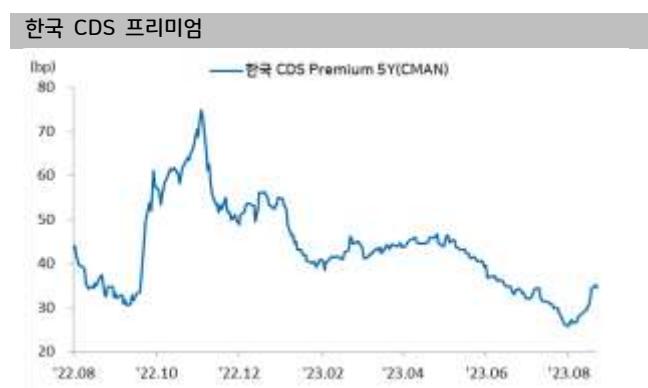
출처: Bloomberg, 우리은행 트레이딩부



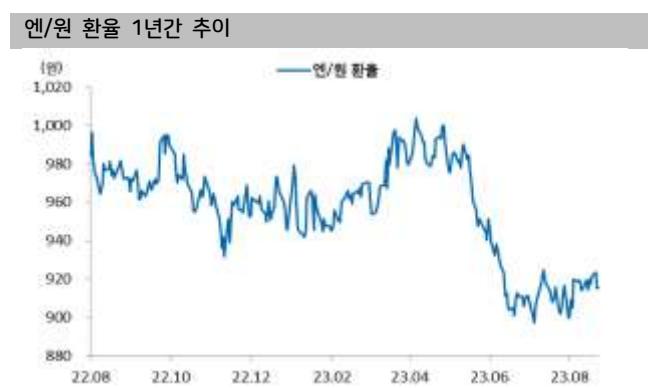
출처: 인포맥스, 우리은행 트레이딩부



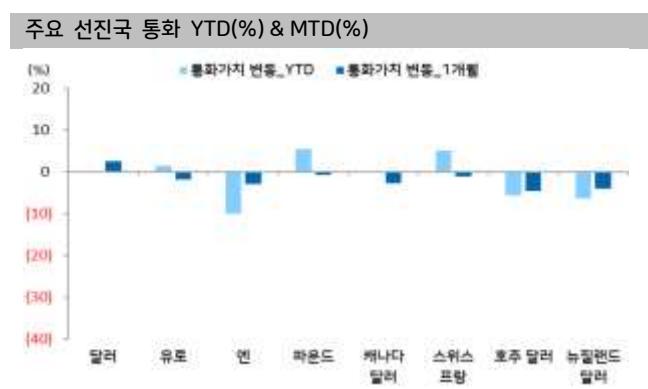
출처: 인포맥스, 우리은행 트레이딩부



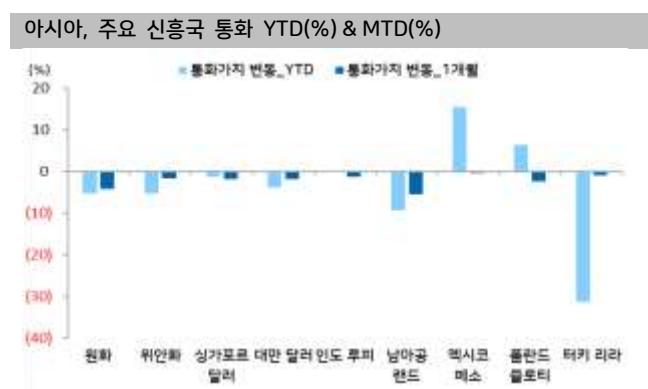
출처: 인포맥스, 우리은행 트레이딩부



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