

## Daily Forex Live

2023년 8월 24일 목요일

## 정상 봤으니 일단 내려 갑니다

금일 달러/원 예상: 1,324~1,332원

NDF 종가: 1,326.00(스왑포인트 -2.15 고려 시 1,328.15원 전일비 -11.55)

시장평균환율(MAR): 1,338.00원

## 금일 전망: 약달러, 위험선호 회복에 캡다운 출발 후 추가 하락 시도

상승요인: 수입업체 결제를 비롯한 역내 실수요 주체 저가매수 대응

하락요인: 달러화 약세 전환, 기술주 리스크 온, 역외 롱스탑, 월말 네고

오늘 달러/원은 캡다운 강달러 부담 완화, 위험선호 회복 영향에 장중 추가 하락 시도 예상. 미국 PMI 지표 부진이 연준 금리인상 종료 배팅에 도화선으로 작용하면서 달러화 약세를 불러왔고, 엔비디아 실적 호조로 기술주가 막판 상승폭을 확대하며 원화 강세에 필수적인 위험선호를 확보. 이에 역외를 중심으로 과열된 양상을 보였던 달러/원 환율 상승도 롱스탑 물량을 대거 소화하며 하락으로 돌아설 것으로 기대. 또한 월말 수출 및 중공업체 환해지 수요가 더해지면서 장중 환율 추가 하락에 일조할 가능성이 높후.

다만 수입업체 결제를 비롯한 저가매수 수요는 하단을 지지. 연고점에 육박하던 달러/원 레벨이 낮아지면서 수입업체와 같은 달러 실수요 주체는 가격에 대한 부담이 완화. 국내 무역수지 적자 전환, 중국발 리스크 오프와 같은 심리적 불안 요인이 남아있는 상황에서 추가 하락을 관망하기보다는 환율 하락을 매수 타이밍으로 활용할 확률이 더 높다는 생각. 따라서 오늘 캡다운 출발 후 증시 외국인 순매수, 역외 롱스탑, 역내 네고 유입에 하락압력이 우위를 보이겠으나 결제수요에 일부 상쇄되어 1,320원 후반을 중심으로 제한적인 추가 하락 시도 전망.

## 전일 동향: 장 초반 위안화 강세에도 실수요 매수세 유입에 상승

전일 달러/원은 1,339.7(+4.2)원. 1,340.9원에 출발한 환율은 장 초반 위안화가 국영은행 달러 매도에 강세를 보이자 상승폭을 빠르게 반납. 이후 1,330원 중후반에서 횡보한 뒤 오후 들어 달러/위안이 다시 반등하고 역내 결제수요가 집중되면서 1,340원 목전까지 상승폭을 다시 키운 뒤 장을 마감.

## 글로벌 동향: 달러화, PMI 부진과 장기 국채금리 하락 영향에 약세

달러지수: 103.353(-0.210), 유로/달러 1.0863(+0.0017), 달러/엔 144.84(-1.05)

달러화는 PMI 부진에 따른 긴축 종료 기대, 장기 국채금리 하락에 약세로 마감.

미국 8월 S&P 제조업, 서비스업 PMI는 각각 47.0, 51.0으로 예상(49.0, 52.2)을 하회. 제조업 부진이 깊어지고 서비스업 확장도 둔화되면서 시장은 잭슨홀에서 파월 의장이 연준 긴축 종료 가능성에 언급할 수 있다는데 배팅. 이에 미국 2년 국채금리는 약 8bp 하락하며 5%를 하회했으며 10년 국채금리도 성장둔화 우려, 20년 입찰 수요 회복 영향에 10bp 이상 낙폭을 키워.

유로화는 PMI 기준선 하회에 급락한 뒤 달러화 급락에 재차 급등하며 상승 마감. 유로존 8월 제조업, 서비스업 PMI는 43.7, 48.3을 기록하며 경기 모멘텀이 침체 구간에 진입했음을 시사.

엔화는 미국 국채금리 하락이 달러/엔 롱스탑 재료로 소화된 영향에 달러에 0.7% 가량 상승하며 145엔을 하회.

FX Economist 민경원

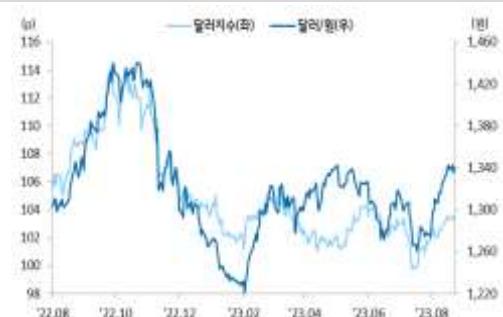
eco\_min1230@wooribank.com

NDF 최종호가	저가	고가
1,325.80/1,326.20	-	-

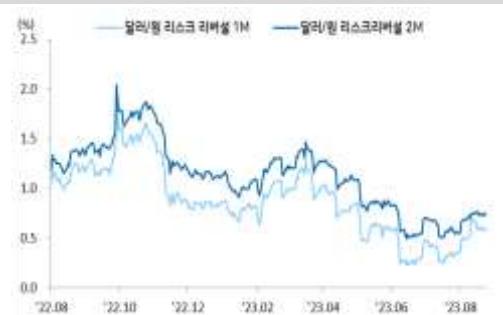
## 오늘 외환시장 주요 이벤트

- 21:30 미국 주간 신규 실업수당청구(예상 240k, 이전 239k)
- 21:30 미국 시카고 연방국가활동(예상 -0.22, 이전 -0.32)
- 21:30 미국 7월 내구재 주문 MoM(P)(예상 -4.0%, 이전 4.6%)
- N/A 한국 BOK 금리통화위원회(예상 기준금리 동결)
- 00:00 미국 8월 캔자스시티 연은 제조업(예상 -10, 이전 -11)
- 00:15 미국 수잔 콜린스 보스턴 연은 총재 연설

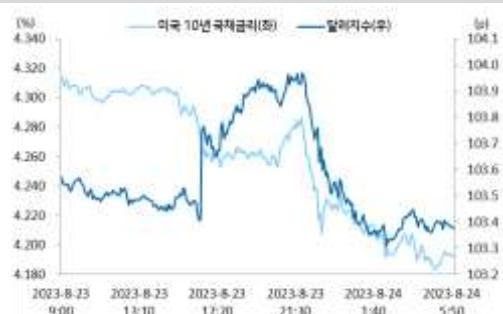
## 달러/원, 달러지수(vs G10)



## 달러/원 리스크 리버설 횟보, 달러/원 추가 상승 우려 해소



## 지표 부진, 20년물 입찰 호조에 국채금리, 달러 동반 하락



출처: 연합인포맥스, Bloomberg, 우리은행 트레이딩부

## 전일 SPOT 종가

(단위: 원, 억달러)

종목	종가	전일비	시가	고가	저가	변동폭	거래량	전일대비
USD/KRW	1,339.70	4.20	1,340.90	1,340.90	1,335.50	5.40	93.60	2.18
JPY/KRW	920.51	5.33	916.08	920.57	916.08	4.49	-	-
EUR/KRW	1,454.46	(3.85)	1,448.55	1,454.69	1,448.55	6.14	-	-
CNH/KRW	183.64	0.33	182.78	183.69	182.78	0.91	-	-

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	103.353	(0.210)	(0.08)	USD/KRW	1,339.70	4.20	0.21	1M	(2.15)	0.10
EUR/USD	1.0863	0.0017	(0.15)	USD/SGD	1.3526	(0.0052)	(0.53)	2M	(4.55)	0.05
USD/JPY	144.84	(1.05)	(1.03)	USD/IDR	15295	(20)	0.08	3M	(7.15)	(0.05)
GBP/USD	1.2727	(0.0005)	(0.04)	USD/PHP	56.74	0.36	0.40	6M	(15.70)	0.10
USD/CNH	7.2877	(0.0188)	(0.66)	USD/RUB	94.1443	(0.0495)	(1.52)	12M	(30.40)	0.10
USD/CHF	0.8780	(0.0024)	(0.23)	USD/ZAR	18,4672	(0.3330)	(3.67)			
AUD/USD	0.6480	0.0057	0.87	USD/MXN	16.7908	(0.1196)	(2.03)			
NZD/USD	0.5979	0.0033	0.69	USD/PLN	4.1131	(0.0106)	0.14			
USD/CAD	1.3526	(0.0024)	(0.05)	USD/TRY	27.1998	0.0040	0.48			

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

## IRS(vs 3M CD)

(단위: %, bp)

만기	Offer	Bid	Mid	전일비
1Y	3.860	3.825	3.843	(1.75)
2Y	3.790	3.760	3.775	(2.50)
3Y	3.735	3.700	3.718	(3.25)
4Y	3.705	3.675	3.690	(4.00)
5Y	3.690	3.660	3.675	(5.00)

## 한국/미국(SOFR) 단기금리

(단위: %, bp)

한국	종가	전일비	미국	종가	전일비
기준	3.50	0.00	기준	5.50	0.00
RP(7일)	3.62	(10.00)	1M	5.3150	(0.04)
CD	3.69	(1.00)	3M	5.3911	0.80
통안3M	3.571	(0.40)	6M	5.4577	1.08
통안1Y	3.596	(1.60)	12M	5.4113	2.32

## CRS(vs 3M SOFR)

(단위: %, bp)

만기	Offer	Bid	Mid	전일비
1Y	3.340	2.760	3.050	1.00
2Y	3.259	2.681	2.970	(3.50)
3Y	3.290	2.710	3.000	(3.00)
4Y	3.315	2.735	3.025	(3.00)
5Y	3.360	2.780	3.070	(3.00)

## 국내시장 동향

(단위: p, %, bp)

## 외국인 증권투자 동향

(단위: 억원)

종목	주가/금리	전일비	종목	외인 순매수	5일누적
KOSPI	2,505.50	(10.24)	KOSPI	230	(1,296)
KOSDAQ	882.87	(10.46)	KOSDAQ	(1,626)	(690)
국고채3Y	3.771	(3.10)	국고채	4,683	9,107
국고채10Y	3.920	(6.60)	통안채	602	8,594

출처: 인포맥스, 우리은행 트레이딩부

출처: Bloomberg, 인포맥스, 우리은행 트레이딩부

## 글로벌 금융시장

(단위: p, %, bp, 달러, 달러/톤)

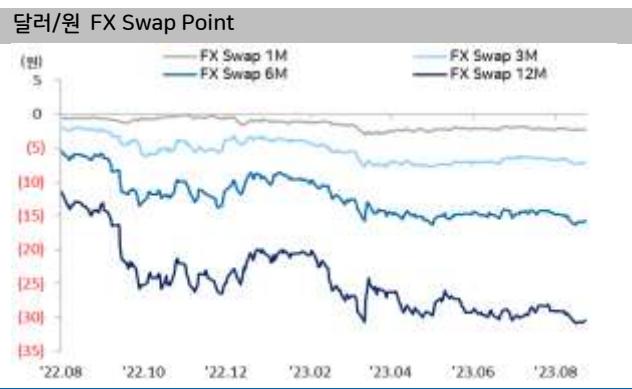
종목	종가	전일비	전일비(%)	1주(%)	종목	종가	전일비	전일비(%)	1주(%)
Dow Jones	34,472.98	184.15	0.54	(0.84)	미국채 2Y	4.9667	(7.92)	(1.57)	0.03
S&P	4,436.01	48.46	1.10	0.72	미국채 10Y	4.1918	(13.23)	(3.06)	(1.38)
NASDAQ	13,721.03	215.16	1.59	1.83	WTI	78.89	(1.46)	(1.82)	(0.62)
EuroStoxx 50	4,266.67	6.30	0.15	(0.41)	Brent	83.03	(1.00)	(1.19)	(0.50)
DAX 30	15,728.41	22.79	0.15	(0.39)	구리	8,452.00	89.50	1.07	3.49
Nikkei225	32,010.26	153.55	0.48	0.77	니켈	20,956.00	452.00	2.20	5.82
Shanghai	3,078.40	(41.93)	(1.34)	(2.28)	대우	1,359.50	8.00	0.59	1.85
Hang Seng H	6,117.27	19.68	0.32	(2.48)	Gold	1,918.50	22.10	1.17	1.18

출처: 인포맥스, Bloomberg, 우리은행 트레이딩부

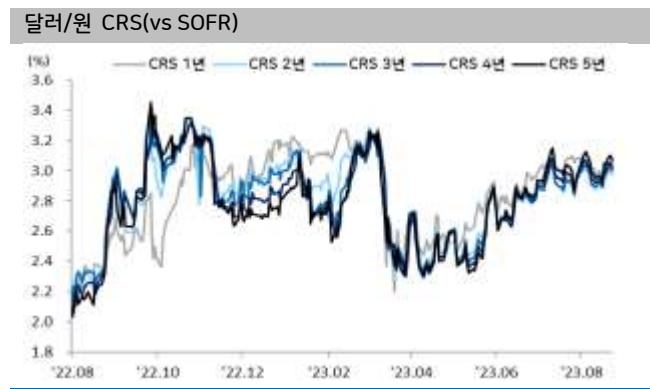
## 경제지표 및 이벤트

전일	금일	익일
16:30 독일 8월 제조업 PMI(P)(39.1, 예상 38.8 상회)	21:30 미국 주간 신규 실업수당청구(예상 240k, 이전 239k)	15:00 독일 2Q GDP QoQ(F)(예상 0.0%, 이전 0.0%)
17:00 유로 8월 제조업 PMI(P)(43.7, 예상 42.7 상회)	21:30 미국 시카고 연방국가활동(예상 -0.22, 이전 -0.32)	17:00 독일 8월 IFO 기업경기신뢰(예상 86.8, 이전 87.3)
17:00 유로 8월 서비스업 PMI(P)(48.3, 예상 50.5 하회)	21:30 미국 7월 내구재 주문 MoM(P)(예상 -4.0%, 이전 4.6%)	23:00 미국 8월 미시간 소비자신뢰(F)(예상 71.2, 이전 71.2)
17:30 영국 8월 제조업 PMI(P)(42.5, 예상 45.0 하회)	N/A 한국 BOK 금리통화위원회(예상 기준금리 동결)	23:05 미국 제롬 파월 연준 의장 책승홀 미팅 연설
17:30 영국 8월 서비스업 PMI(P)(48.7, 예상 51.0 하회)	00:00 미국 8월 캔자스시티 연은 제조업(예상 -10, 이전 -11)	00:00 미국 패트릭 하커 필라델피아 연은 총재 연설
22:45 미국 8월 S&P 제조업 PMI(P)(47.0, 예상 49.0 하회)	00:15 미국 수잔 쿨린스 보스턴 연은 총재 연설	00:30 미국 로레타 메스터 블리블랜드 연은 총재 연설
22:45 미국 8월 S&P 서비스업 PMI(P)(51.0, 예상 52.2 하회)		03:00 미국 오스틴 굴스비 시카고 연은 총재 연설
23:00 미국 7월 신규주택 판매 MoM(4.4%, 예상 1.0% 상회)		04:00 유로 크리스틴 라가르드 ECB 총재 연설
23:00 유로 8월 소비자기대지수(P)(-16.0, 예상 -14.5 하회)		

## Chart



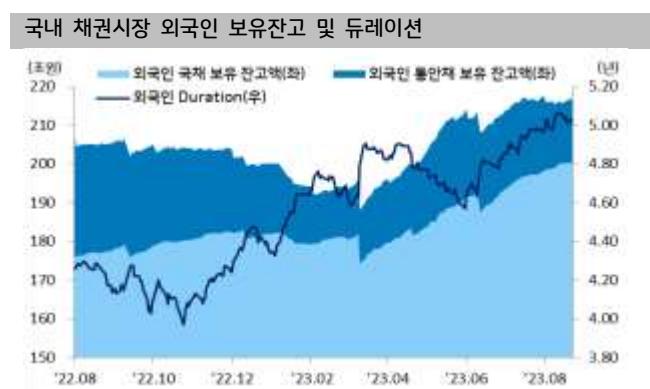
출처: 인포맥스, 우리은행 트레이딩부



출처: Bloomberg, 우리은행 트레이딩부



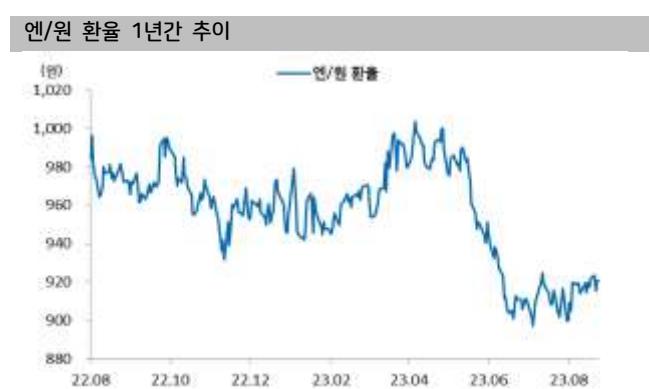
출처: 인포맥스, 우리은행 트레이딩부



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