

Daily Forex Live

2023년 9월 7일 목요일

물량과 모멘텀의 주도권 싸움, 1,330원 중반 진입 시도 2차시

금일 달러/원 예상: 1,329~1,339원

NDF 종가: 1,332.50(스왑포인트 -2.25 고려 시 1,334.75원 전일비 +4.25)

시장평균환율(MAR): 1,332.60원

금일 전망: 수출업체 고점매도 부담 속 1,330원 중반 진입 재시도

상승요인: 성장주 리스크 오프, 위안화 약세 연동, 역내외 저가매수 소화
하락요인: 1,330원 초반부터 수출업체 고점매도 소화, 당국 미세조정 경계
 오늘 달러/원은 성장주 리스크 오프, 위안화 약세기조 연장 등 영향에 1,330원 중반 진입 시도 예상. 중국 공산당원 애플 아이폰 구매 금지 소식이 장기 국채금리 상승과 함께 빅테크 주가 하락으로 이어지면서 오늘 아시아 증시도 동반 하락 할 가능성이 높아. 또한 인민은행이 고시환율을 통해 위안화 가치 방어에 매진하고 있음에도 달러/위안 상승이 계속되는 점 역시 원화를 비롯한 아시아 통화 약세 부담으로 작용. 이에 역외를 중심으로 한 롱플레이, 역내 달러 실수요 주체 추격매수 물량이 장중 상승압력 확대를 주도적으로 이끌어 갈 것으로 기대.

다만 수출업체 고점매도, 당국 미세조정 경계는 상단을 지지. 어제 1,330원 중반에서 네고 물량이 쏟아지며 한동안 뜯했던 수출 및 중공업체가 수급의 주요 변수로 다시 등장. 오늘도 오전 장부터 적극적인 매도대응이 관찰되며 환율 상승을 억제해줄 가능성이 높후. 따라서 오늘 상승 출발 후 증시 외국인 순매도, 역외 롱플레이, 역내 저가매수 유입에 상승압력이 우위를 보이겠으나 수출업체 네고에 상쇄되어 1,330원 초중반 중심 등락 전망.

전일 동향: 수출업체 고점매도, 엔화 강세 영향에 추가 상승 제한

전일 달러/원은 1,330.5(-0.1)원. 1,332.5원에 출발한 환율은 장 초반 위안화 약세를 쫓아 1,330원 중반까지 상승. 이후 수출업체 네고 물량이 대거 유입되고 엔화도 장중 강세를 보이자 전일 종가 수준으로 상승폭을 반납. 다만 1,330원 아래에서는 수입 결제 저가매수를 소화하며 추구 하락은 제한, 약보합으로 마감.

글로벌 동향: 달러화, 국채금리 상승 및 리스크 오프 속 강보합 마감

달러지수: 104.843(+0.036), 유로/달러 1.0727(+0.0005), 달러/엔 147.66(-0.06)
 달러화는 국채금리 상승, 빅테크 주가 하락에 따른 리스크 오프에 강보합 마감.

미국 8월 ISM 서비스업 PMI는 54.5로 예상(52.5)을 크게 웃돌아. 하위지표인 물가, 고용, 신규주문도 7월보다 상승하며 다른 주요국과 달리 서비스업 위주의 미국 경기 회복이 계속되고 있음을 시사. 미국 국채금리는 지표 발표 후 급등하며 2년물은 다시 5%를 돌파.

엔화는 아시아장 초반 일본 칸다 재무성 재무관의 수위 높은 구두개입 발언에 상승했으나 뉴욕장에서 국채금리가 급등하자 상승폭을 대부분 반납. 반면 파운드화는 앤드류 베일리 영란은행 총재의 기준금리 피크 도달 발언에 하락.

한편 뉴욕증시는 장기 국채금리 상승, 애플 주가 하락이 촉발한 기술주 부진에 하락. 애플 주가는 중국 정부 공산당원 아이폰 사용금지, 통신사 아이폰 15 취급 중단 소식에 실적 부진 우려가 커지며 하락.

FX Economist 민경원

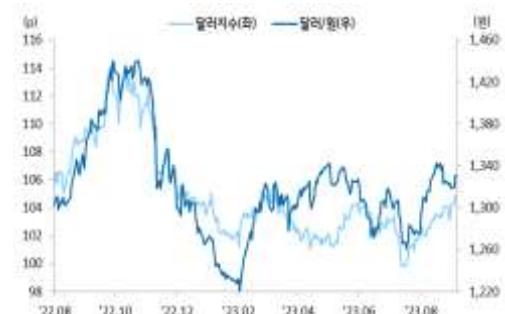
eco_min1230@wooribank.com

NDF 최종호가	저가	고가
1,332.30/1,332.70	-	-

오늘 외환시장 주요 이벤트

15:00 독일 7월 산업생산 MoM(예상 -0.4%, 이전 -1.5%)
 16:00 유로 로버트 훌츠만 오스트리아 중앙은행 총재 연설
 16:00 유로 빌누아 드 갈로 프랑스 중앙은행 총재 연설
 18:00 유로 2Q GDP QoQ(F)(예상 0.3%, 이전 0.3%)
 21:30 미국 주간 신규실업수당청구(예상 234k, 이전 228k)
 23:00 미국 패트릭 하커 필라델피아 연은 총재 연설
 N/A 중국 8월 수출 YoY(예상 -9.0%, 이전 -14.5%)
 00:45 미국 오스틴 굴스비 시카고 연은 총재 연설

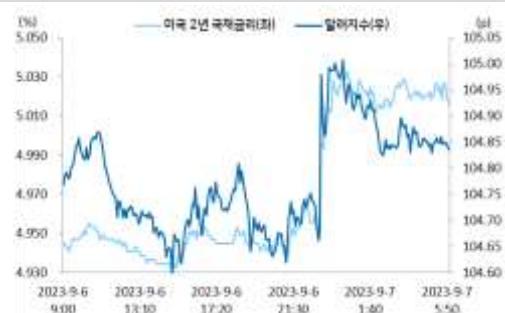
달러/원, 달러지수(vs G10)



달러/원 1, 2개월 리스크 리버설



미국 서비스업 PMI 호조에 국채금리와 달러화 동반 급등



출처: 연합인포맥스, Bloomberg, 우리은행 트레이딩부

전일 SPOT 종가

(단위: 원, 억달러)

종목	종가	전일비	시가	고가	저가	변동폭	거래량	전일대비
USD/KRW	1,330.50	(0.10)	1,332.50	1,337.50	1,328.60	8.90	104.39	1.61
JPY/KRW	904.46	(0.83)	902.31	905.22	901.05	4.17	-	-
EUR/KRW	1,428.70	(3.94)	1,426.99	1,433.15	1,426.00	7.15	-	-
CNH/KRW	182.04	(0.23)	182.16	182.81	181.63	1.18	-	-

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	104.843	0.036	1.63	USD/KRW	1,330.50	(0.10)	0.54	1M	(2.25)	0.00
EUR/USD	1.0727	0.0005	(1.79)	USD/SGD	1.3636	0.0023	1.03	2M	(4.40)	(0.05)
USD/JPY	147.66	(0.06)	0.97	USD/IDR	15293	28	0.35	3M	(6.70)	(0.10)
GBP/USD	1.2507	(0.0057)	(1.68)	USD/PHP	56.94	0.12	0.34	6M	(14.80)	(0.20)
USD/CNH	7.3208	0.0153	0.24	USD/RUB	98.1264	0.5555	2.08	12M	(28.80)	(0.40)
USD/CHF	0.8911	0.0016	1.43	USD/ZAR	19.1990	(0.0061)	2.77			
AUD/USD	0.6382	0.0003	(1.44)	USD/MXN	17.5778	0.1609	5.00			
NZD/USD	0.5873	(0.0011)	(1.38)	USD/PLN	4.2577	0.0677	4.09			
USD/CAD	1.3636	(0.0006)	0.77	USD/TRY	26.8178	0.0317	0.39			

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	3.830	3.845	0.50
2Y	3.800	3.770	3.785	1.00
3Y	3.740	3.705	3.723	1.00
4Y	3.710	3.680	3.695	1.50
5Y	3.690	3.655	3.673	1.75

한국/미국(SOFR) 단기금리

(단위: %, bp)

한국	종가	전일비	미국	종가	전일비
기준	3.50	0.00	기준	5.50	0.00
RP(7일)	3.78	0.00	1M	5.3268	(0.08)
CD	3.71	1.00	3M	5.3977	0.67
통안3M	3.579	0.00	6M	5.4527	2.06
통안1Y	3.613	(1.60)	12M	5.3890	6.32

CRS(vs 3M SOFR)

(단위: %, bp)

만기	Offer	Bid	Mid	전일비
1Y	3.446	2.874	3.160	2.50
2Y	3.263	2.677	2.970	0.00
3Y	3.289	2.701	2.995	(0.50)
4Y	3.295	2.715	3.005	(1.50)
5Y	3.351	2.779	3.065	(1.50)

국내시장 동향

(단위: p, %, bp)

외국인 증권투자 동향

(단위: 억원)

종목	주가/금리	전일비	종목	외인 순매수	5일누적
KOSPI	2,563.34	(18.84)	KOSPI	(689)	6,549
KOSDAQ	917.95	(3.53)	KOSDAQ	(95)	2,846
국고채3Y	3.765	0.00	국고채	2,973	21,085
국고채10Y	3.893	0.70	통안채	2,487	5,670

출처: 인포맥스, 우리은행 트레이딩부

글로벌 금융시장

(단위: p, %, bp, 달러, 달러/톤)

종목	종가	전일비	전일비(%)	1주(%)	종목	종가	전일비	전일비(%)	1주(%)
Dow Jones	34,443.19	(198.78)	(0.57)	(1.28)	미국채 2Y	5.0162	5.65	1.14	2.67
S&P	4,465.48	(31.35)	(0.70)	(1.09)	미국채 10Y	4.2797	1.99	0.47	4.03
NASDAQ	13,872.47	(148.48)	(1.06)	(1.05)	WTI	87.54	0.85	0.98	7.24
EuroStoxx 50	4,238.26	(30.90)	(0.72)	(1.79)	Brent	90.62	0.58	0.64	5.54
DAX 30	15,741.37	(30.34)	(0.19)	(0.95)	구리	8,371.50	(115.50)	(1.36)	(1.19)
Nikkei225	33,241.02	204.26	0.62	2.81	니켈	20,593.00	(446.00)	(2.12)	(0.18)
Shanghai	3,158.08	3.71	0.12	0.67	대우	1,360.25	11.25	0.83	(1.52)
Hang Seng H	6,403.70	6.94	0.11	0.74	Gold	1,925.80	(8.50)	(0.44)	(1.44)

출처: 인포맥스, Bloomberg, 우리은행 트레이딩부

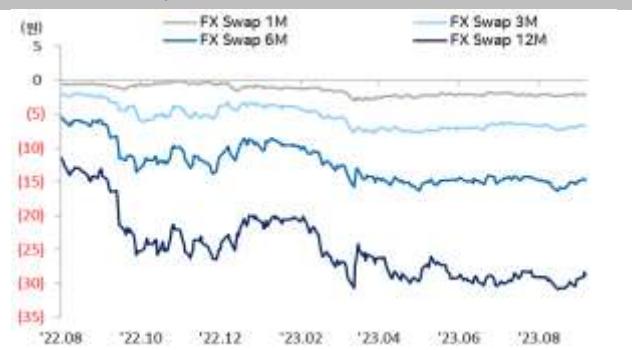
경제지표 및 이벤트

전일	금일	익일
10:30 호주 2Q GDP QoQ(0.4%, 예상 0.4% 부합)	10:30 호주 7월 무역수지(예상 A\$10,000m, 이전 A\$11,321m)	08:30 일본 7월 임금상승 YoY(예상 2.4%, 이전 2.3%)
15:00 독일 7월 제조업 주문 MoM(-11.7%, 예상 -4.3% 하회)	15:00 독일 7월 산업생산 MoM(예상 -0.4%, 이전 -1.5%)	08:50 일본 2Q GDP QoQ(F)(예상 1.4%, 이전 1.5%)
21:30 미국 수잔 클린스 보스턴 연은 총재 연설	21:00 유로 피에르 분쉬 벨기에 중앙은행 총재 연설	15:00 독일 8월 CPI YoY(F)(예상 6.1%, 이전 6.1%)
22:15 영국 앤드류 베일리 BOE 총재 의회 출석	21:00 유로 로버트 훌츠만 오스트리아 중앙은행 총재 연설	<9일>
22:45 미국 8월 S&P 서비스업 PMI(50.5, 예상 51.0 하회)	16:00 유로 빌누아 드 갈로 프랑스 중앙은행 총재 연설	10:30 중국 8월 CPI YoY(예상 0.2%, 이전 -0.3%)
23:00 미국 8월 ISM 서비스업 PMI(54.5, 예상 52.5 상회)	16:00 유로 클라스 노트 네덜란드 중앙은행 총재 연설	
03:00 미국 연준 9월 FOMC 베이징 회의 공개	18:00 유로 2Q GDP QoQ(F)(예상 0.3%, 이전 0.3%)	
04:00 미국 로리 로건 멀러스 연은 총재 연설	21:30 미국 주간 신규설업수수당청구(예상 234k, 이전 228k)	
	23:00 미국 패트릭 하커 필라델피아 연은 총재 연설	
	N/A 중국 8월 수출 YoY(예상 -9.0%, 이전 -14.5%)	
	00:45 미국 오스틴 굴스비 시카고 연은 총재 연설	
	04:30 미국 존 윌리엄스 뉴욕 연은 총재 연설	
	04:45 미국 라파엘 보스틱 애틀란타 연은 총재 연설	
	05:55 미국 마歇 보우만 연준 이사 연설	

주석: (A)-예비치, (P)-잠정치, (F)-확정치

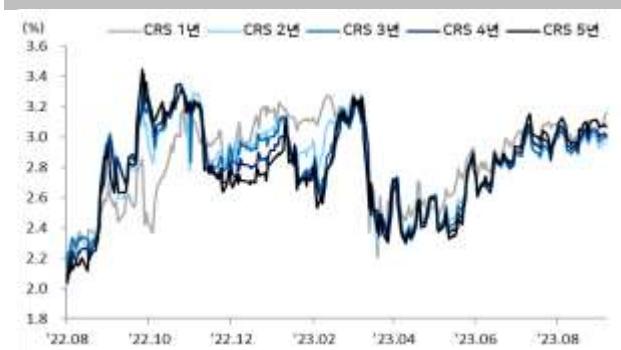
Chart

달러/원 FX Swap Point



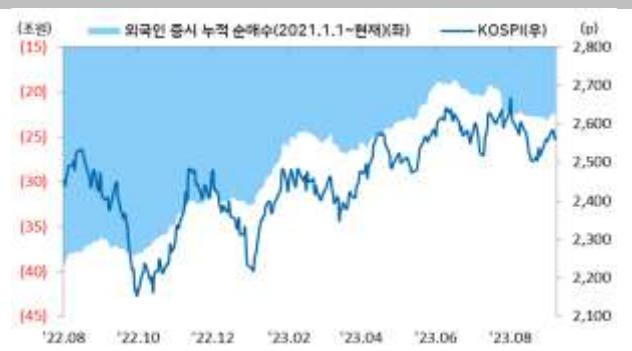
출처: 인포맥스, 우리은행 트레이딩부

달러/원 CRS(vs SOFR)



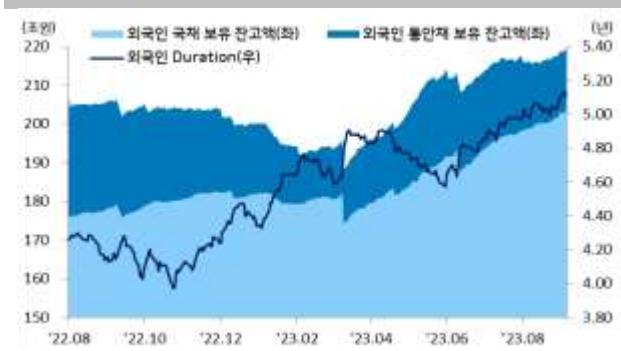
출처: Bloomberg, 우리은행 트레이딩부

국내 주식시장 KOSPI 지수 추이 및 외국인 순매수 동향



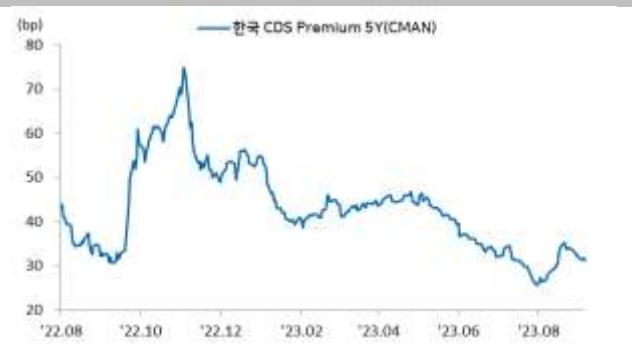
출처: 인포맥스, 우리은행 트레이딩부

국내 채권시장 외국인 보유잔고 및 드레이션



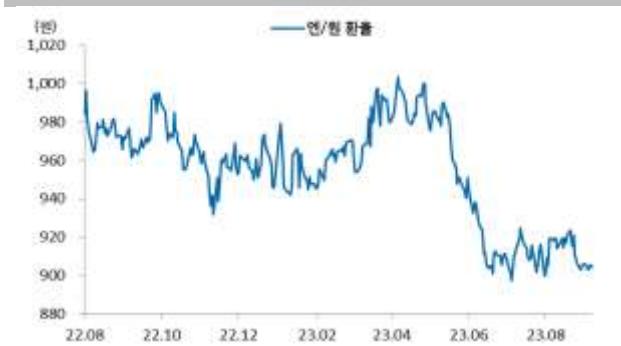
출처: 인포맥스, 우리은행 트레이딩부

한국 CDS 프리미엄



출처: 인포맥스, 우리은행 트레이딩부

엔/원 환율 1년간 추이



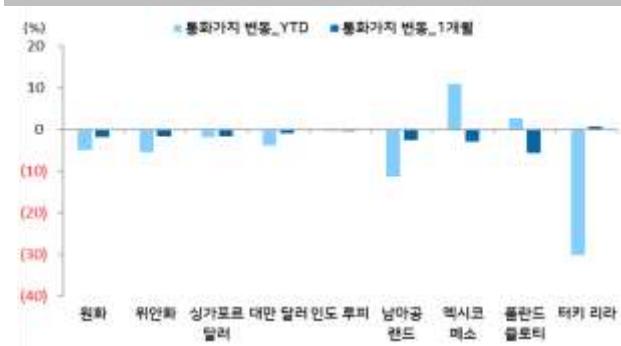
출처: Bloomberg, 우리은행 트레이딩부

주요 선진국 통화 YTD(%) & MTD(%)



출처: 인포맥스, 우리은행 트레이딩부 / 주: 뉴욕환시 증가 기준

아시아, 주요 신흥국 통화 YTD(%) & MTD(%)



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