

## Daily Forex Live

2023년 9월 19일 화요일

## 다소 이른 분기말 네고 소화, 1,320원 지지 여부 확인

금일 달러/원 예상: 1,319~1,327원

NDF 종가: 1,322.00(스왑포인트 -2.25 고려 시 1,324.25원 전일비 -0.15)

시장평균환율(MAR): 1,326.00원

**금일 전망: 약달러, 이른 분기말 네고 유입에 1,320원 초반 테스트**

**상승요인:** 위안화 약세, 수입업체 결제 등 달러 실수요 저가매수 하단 지지  
**하락요인:** 역내외 수출업체 분기말 네고 유입, 글로벌 강달러 부담 완화  
 오늘 달러/원은 유로화 강세가 촉발한 달러 약세, 수출업체 고점매도로 인한 수급부담 확대에 1,320원 초반 지지력 테스트 예상. 수출업체가 이전보다 빠른 시점에서 분기말 네고 물량을 쏟아내면서 FOMC를 앞두고 환율 상단을 무겁게 만들고 있어. 특히 위안화가 약세를 보이고 있음에도 역외도 가세해 네고 물량을 소화하면서 수급 이벤트 종료전까지 하방압력이 우세할 것으로 진단. 밤사이 유로 강세로 강달러 부담도 완화되면서 오늘 달러/원 하락에 우호적인 재료가 대기 중.

다만 수입업체 결제를 비롯한 저가매수 수요는 하단을 지지. 물량싸움에서 맥을 못 추고 있지만 달러 실수요 주체는 나름 꾸준하게 물량을 소화하는 중. 또한 FOMC라는 빅이벤트를 앞둔 심리적 부담, 위안화 약세 연장으로 분기말 수급을 소화하는 것을 넘어서 달러/원 하락 배팅으로 이어지기 어려운 상황이라는 점도 하단을 지지하는 변수. 따라서 오늘 하락 출발 후 역내외 네고 물량을 중심으로 하락압력이 우위를 보이겠이며 1,320원 초반 중심 등락 전망.

**전일 동향: 대규모 수출업체 네고 유입에 밀려 전일대비 하락 마감**

전일 달러/원은 1,324.4(-1.5)원. 1,328.6원에 출발한 환율은 장 초반부터 외국계, 로컬은행을 가리지 않고 수출업체 네고 물량이 대거 쏟아지며 상승폭을 축소. 위안화가 약세를 보이고 코스피가 하락했으나 상단에서 수급부담이 커지자 동조화가 깨지며 오후 들어 하락전환에 성공한 뒤 1,320원 중반에서장을 마감.

**글로벌 동향: 달러화, FOMC 관망 속 유로화 강세에 밀려 하락 마감**

달러지수: 105.706(-0.246), 유로/달러 1.0692(+0.0035), 달러/엔 147.61(-0.24)

달러화는 FOMC 관망으로 주식, 채권시장이 잠잠한 가운데 유로화 강세에 하락.

유로화는 ECB가 초과 유동성 축소 방안을 논의할 것이란 외신 보도에 상승. 외신은 ECB 위원들이 3.5조 유로에 달하는 초과 유동성 환수를 위해 지준율 인상에 호의적인 반응을 보였다고 언급. 또한 마르틴스 카자크 라트비아 중앙은행 총재는 내년 상반기 금리인하 배팅이 실수라고 밝언.

한편 국제유가는 공급부족 우려에 상승하며 브렌트유는 10개월내 최고치를 기록하고, WTI도 배럴당 92달러를 상회. 이에 캐나다 달러, 호주 달러는 유가 상승을 쫓아 달러대비 강세.

한편 역외 위안화는 인민은행 통화가치 방어, 투자관행 개선 약속 등 노력에도 하락. 아시아 장중 향다 자산관리부문 직원이 구금됐다는 소식이 전해지며 중국 부동산 개발업체 신용 리스크가 위안화에 악재로 작용. 인민은행은 최근 외국계 기업과 만나 비지니스 환경 개선 노력을 어필했지만 미중 갈등으로 올해 미국 기업 3대 투자 우선순위에서 중국이 배제.

FX Economist 민경원

eco\_min1230@wooribank.com

NDF 최종호가	저가	고가
1,321.60/1,322.40	-	-

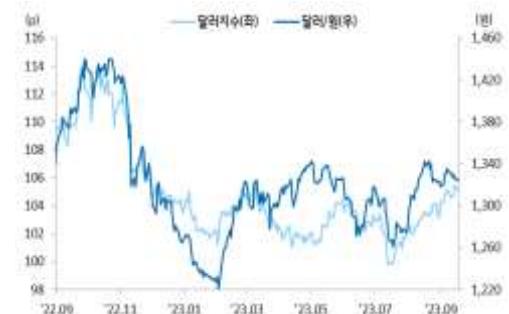
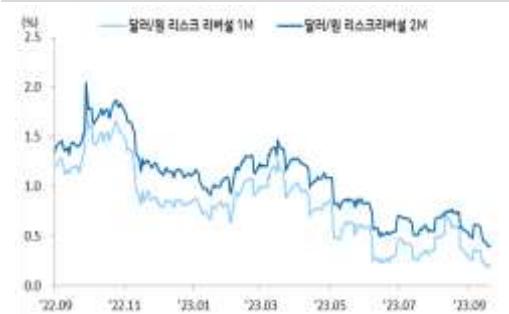
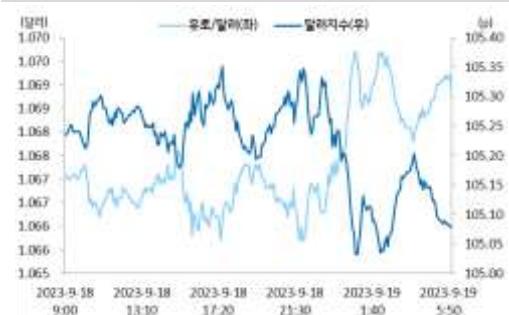
**오늘 외환시장 주요 이벤트**

10:30 호주 RBA 9월 통화정책회의 의사록 공개

18:00 유로 8월 CPI YoY(F)(예상 5.3%, 이전 5.3%)

21:30 미국 8월 주택착공 MoM(예상 -0.9%, 이전 3.9%)

21:30 미국 8월 건축허가 MoM(예상 -0.2%, 이전 0.1%)

**달러/원, 달러지수(vs G10)****달러/원 1, 2개월 리버설 하락****유로화 ECB 지준율 인상 고려 보도에 상승, 달러화 하락**

출처: 연합인포맥스, Bloomberg, 우리은행 트레이딩부

## 전일 SPOT 종가

(단위: 원, 억달러)

종목	종가	전일비	시가	고가	저가	변동폭	거래량	전일대비
USD/KRW	1,324.40	(1.50)	1,328.60	1,329.30	1,323.10	6.20	107.89	6.65
JPY/KRW	897.19	(1.71)	896.63	898.86	896.22	2.64	-	-
EUR/KRW	1,412.95	(1.13)	1,419.88	1,419.88	1,412.33	7.55	-	-
CNH/KRW	181.70	(0.57)	182.22	182.92	181.59	1.33	-	-

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	105.076	(0.246)	0.48	USD/KRW	1,324.40	(1.50)	(0.50)	1M	(2.25)	(0.10)
EUR/USD	1.0692	0.0035	(0.54)	USD/SGD	1.3633	(0.0003)	0.20	2M	(4.65)	(0.05)
USD/JPY	147.61	(0.24)	0.70	USD/IDR	15370	17	0.29	3M	(6.95)	(0.25)
GBP/USD	1.2383	0.0000	(1.01)	USD/PHP	56.87	0.06	0.33	6M	(14.90)	(0.30)
USD/CNH	7.2910	0.0103	(0.16)	USD/RUB	96.5305	(0.1665)	0.89	12M	(29.10)	(0.50)
USD/CHF	0.8971	0.0002	0.71	USD/ZAR	19.0115	0.0018	0.73			
AUD/USD	0.6437	0.0005	0.09	USD/MXN	17.1355	0.0571	(0.82)			
NZD/USD	0.5917	0.0018	(0.03)	USD/PLN	4.3397	(0.0171)	0.58			
USD/CAD	1.3486	(0.0039)	(0.64)	USD/TRY	27.0243	0.0229	0.58			

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

## IRS(vs 3M CD)

(단위: %, bp)

만기	Offer	Bid	Mid	전일비
1Y	3.950	3.920	3.935	3.75
2Y	3.900	3.870	3.885	4.50
3Y	3.840	3.810	3.825	4.50
4Y	3.820	3.790	3.805	5.00
5Y	3.800	3.770	3.785	5.25

## 한국/미국(SOFR) 단기금리

(단위: %, bp)

한국	종가	전일비	미국	종가	전일비
기준	3.50	0.00	기준	5.50	0.00
RP(7일)	3.90	15.00	1M	5.3248	(0.22)
CD	3.79	1.00	3M	5.3979	(0.38)
통안3M	3.622	0.60	6M	5.4661	0.02
통안1Y	3.679	2.10	12M	5.4429	2.15

## CRS(vs 3M SOFR)

(단위: %, bp)

만기	Offer	Bid	Mid	전일비
1Y	3.465	2.905	3.185	(0.50)
2Y	3.428	2.872	3.150	2.00
3Y	3.508	2.952	3.230	3.00
4Y	3.510	2.950	3.230	4.00
5Y	3.592	3.038	3.315	4.00

## 국내시장 동향

(단위: p, %, bp)

## 외국인 증권투자 동향

(단위: 억원)

종목	주가/금리	전일비	종목	외인 순매수	5일누적
KOSPI	2,574.72	(26.56)	KOSPI	(3,759)	(10,302)
KOSDAQ	891.29	(7.74)	KOSDAQ	(159)	(2,915)
국고채3Y	3.891	4.10	국고채	2,388	8,121
국고채10Y	3.982	5.40	통안채	3,369	5,474

출처: 인포맥스, 우리은행 트레이딩부

## 글로벌 금융시장

(단위: p, %, bp, 달러, 달러/톤)

종목	종가	전일비	전일비(%)	1주(%)	종목	종가	전일비	전일비(%)	1주(%)
Dow Jones	34,624.30	6.06	0.02	(0.11)	미국채 2Y	5.0538	2.13	0.42	1.27
S&P	4,453.53	3.21	0.07	(0.76)	미국채 10Y	4.3026	(2.98)	(0.69)	0.34
NASDAQ	13,710.24	1.90	0.01	(1.49)	WTI	91.48	0.71	0.78	4.80
EuroStoxx 50	4,245.88	(49.17)	(1.14)	(0.20)	Brent	94.43	0.50	0.53	4.18
DAX 30	15,727.12	(166.41)	(1.05)	(0.47)	구리	8,359.50	(46.00)	(0.55)	(0.51)
Nikkei225	휴장	-	-	-	니켈	19,877.00	(47.00)	(0.24)	(2.97)
Shanghai	3,125.93	8.19	0.26	(0.54)	대우	1,316.75	(23.50)	(1.75)	(2.64)
Hang Seng H	6,209.52	(100.07)	(1.59)	(1.42)	Gold	1,935.20	7.30	0.38	0.31

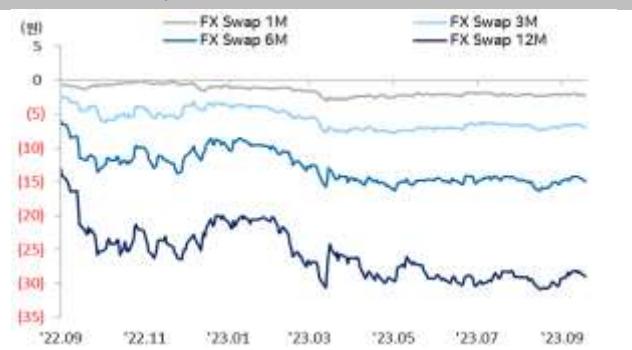
출처: 인포맥스, Bloomberg, 우리은행 트레이딩부

## 경제지표 및 이벤트

전일	금일	익일
18:00 유로 권도스 ECB 부총재 연설	10:30 호주 RBA 9월 통화정책회의 의사록 공개	10:15 중국 9월 1년 대출우대금리(예상 3.45%, 이전 3.45%)
23:00 미국 9월 NAHB 주택시장(45, 예상 49 하회)	18:00 유로 8월 CPI YoY(F)(예상 5.3%, 이전 5.3%)	15:00 영국 8월 CPI YoY(예상 7.0%, 이전 6.8%)
	21:30 미국 8월 주택착공 MoM(예상 -0.9%, 이전 3.9%)	21:30 유로 프랭크 엘더슨 ECB 의사 연설
	21:30 미국 8월 건축허가 MoM(예상 -0.2%, 이전 0.1%)	03:00 미국 9월 FOMC(예상 기준금리 동결)
		03:30 미국 제롬 파월 연준 의장 연설

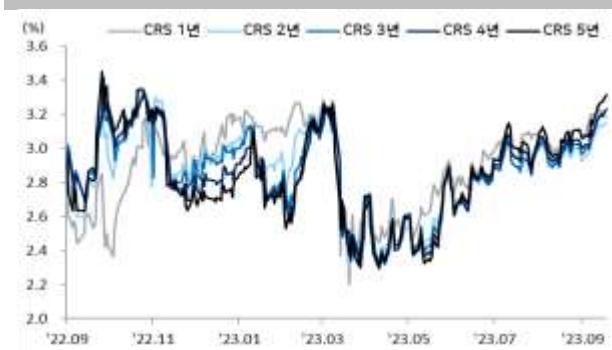
## Chart

## 달러/원 FX Swap Point



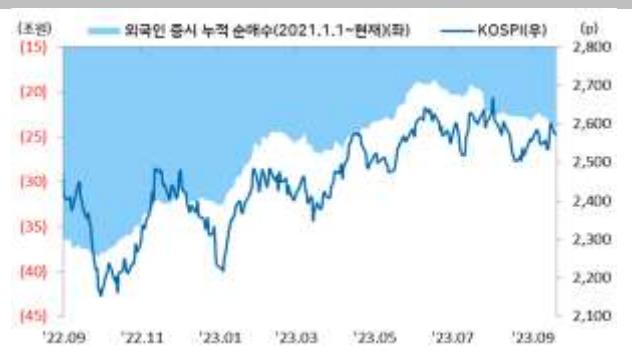
출처: 인포맥스, 우리은행 트레이딩부

## 달러/원 CRS(vs SOFR)



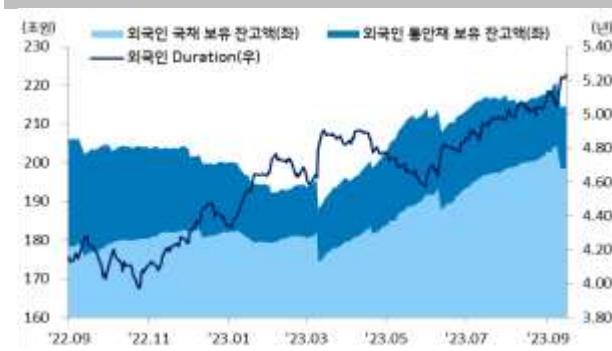
출처: Bloomberg, 우리은행 트레이딩부

## 국내 주식시장 KOSPI 지수 추이 및 외국인 순매수 동향



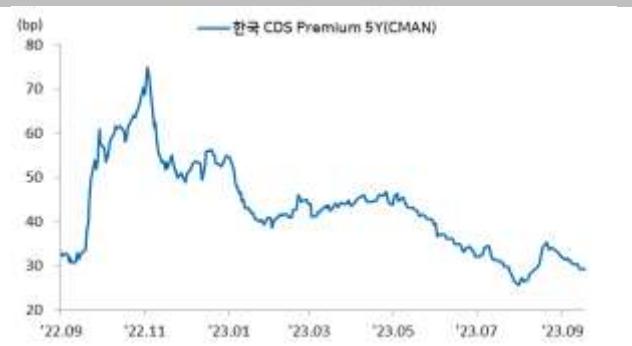
출처: 인포맥스, 우리은행 트레이딩부

## 국내 채권시장 외국인 보유잔고 및 드레이션



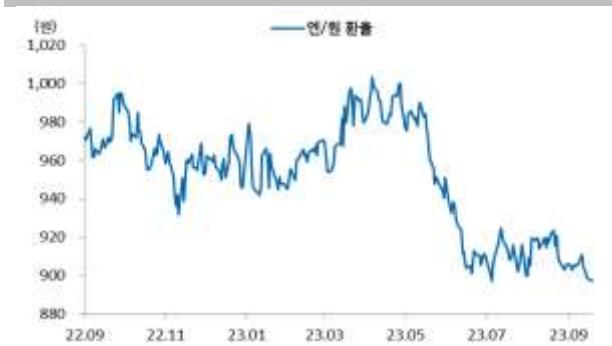
출처: 인포맥스, 우리은행 트레이딩부

## 한국 CDS 프리미엄



출처: 인포맥스, 우리은행 트레이딩부

## 엔/원 환율 1년간 추이



출처: Bloomberg, 우리은행 트레이딩부

## 주요 선진국 통화 YTD(%) &amp; MTD(%)



출처: 인포맥스, 우리은행 트레이딩부 / 주: 뉴욕환시 증가 기준

## 아시아, 주요 신흥국 통화 YTD(%) &amp; 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