

## Daily Forex Live

2023년 9월 22일 금요일

## 매파적 FOMC 여진,

## 1,340원 안착 여부 테스트

금일 달러/원 예상: 1,336~1,345원

NDF 종가: 1,339.50(스왑포인트 -2.10 고려 시 1,341.60원 전일비 +1.90)

시장평균환율(MAR): 1,339.10원

## 금일 전망: FOMC 후폭풍으로 인한 리스크 오프, 1,340원 회복 시도

**상승요인:** 글로벌 리스크 오프, 역외 롱플레이, 역내 달러 실수요 저가매수  
**하락요인:** 추석 연휴를 앞둔 분기말 네고 물량, 당국 미세조정 경계감 고조  
 오늘 달러/원은 글로벌 위험선호 심리 위축에도 연고점 당국 미세조정 경계에 제한적인 상승 시도 예상. 연준 추가 금리인상 발언이 위험자산 투심을 경직시키면서 신흥국 통화는 강달러, 리스크 오프라는 악재를 소화해야 하는 상황. 대표적인 위험통화인 원화도 이 같은 흐름에서 벗어나기 어려울 것으로 보이며 달러 강세를 쫓는 역외 롱플레이가 오늘 상승압력 우위를 주도할 공산이 커. 또한 수급적으로 작년 환율 급등 트라우마가 남아 있는 수입업체 추격매수도 하단을 견고하게 만드는 재료로 소화될 수 있다는 판단.

다만 연고점에 근접하면서 당국이 적극적인 미세조정에 나설 수 있다는 경계가 고조. 수급적으로 추석 연휴를 앞둔 분기말 네고도 환율 상승을 억제하는 요인 중 하나. 따라서 오늘 소폭 상승 출발 후 종시 외국인 순매도, 역내외 저가매수 유입에 상승압력이 우위를 보이겠으나 수급부담과 당국 경계 속 1,340원을 중심으로 제한적인 상승 시도에 그칠 전망.

오늘 점심시간을 전후로 일본 BOJ 통화정책회의가 예정되어 있으며 최근 엔화 약세에 대한 강경한 발언이 있따랐던 만큼 오후 엔화발 변동성 확대에 주목할 필요.

## 전일 동향: 매파적 FOMC 후폭풍, 위험선호 위축에 원화 동반 급락

전일 달러/원은 1,339.7(+9.6)원. 1,332.5원에 출발한 환율은 장 초반부터 위안화가 급락하고 코스피가 하락하자 1,330원 후반으로 급등. 이후 수출업체 네고, 당국 미세조정 등 영향에 뚜렷한 방향성 없이 횡보한 뒤 장 막판 1,340원 초반 연고점 돌파를 시도한 뒤 실패, 1,339원대에서장을 마감.

## 글로벌 동향: 달러화, 파운드 약세에도 2년 국채금리 하락에 강보합

달러지수: 105.393(+0.065), 유로/달러 1.0661(0.0000), 달러/엔 147.59(-0.75)

달러화는 위험선호 위축, 파운드화 약세에도 2년 국채금리 하락에 강보합 마감.

파운드화는 BOE 기준금리 동결 서프라이즈에 하락. 영국 영란은행은 14회 연속 금리인상 이후 처음으로 금리를 동결. 물론 물가 안정이 이뤄지지 않을 경우 추가 인상을 단행할 수 있다고 강조했으나 시장에서는 영국 긴축 종료 확률이 높다고 평가.

미국 국채금리는 실업관련 지표 호조에 장기물을 위주로 상승. 주간 신규 실업수당 청구건수는 20.1만명으로 예상(22.5만명)을 크게 하회. 그 외 주택판매, 지역 연은 제조업 지수는 예상치를 하회했지만 상대적으로 고용관련 지표에 관심이 주목. 2년 국채금리는 아시아, 유럽, 미국장 종시 하락을 쫓아 3bp 정도 레벨을 낮춰.

엔화는 글로벌 리스크 오프, 미국 2년 국채금리 하락, BOJ 통화정책 관망에 강세로 마감. 금요일 BOJ 통화정책 회의를 앞두고 연이은 당국의 구두개입과 미일간 엔화 시장 개입 합의 시사로 강력한 환시 안정조치가 도입될 수 있다는 경계감이 팽배.

FX Economist 민경원

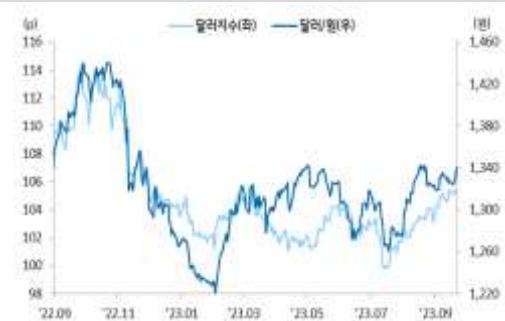
eco\_min1230@wooribank.com

NDF 최종호가	저가	고가
1,339.30/1,339.70	-	-

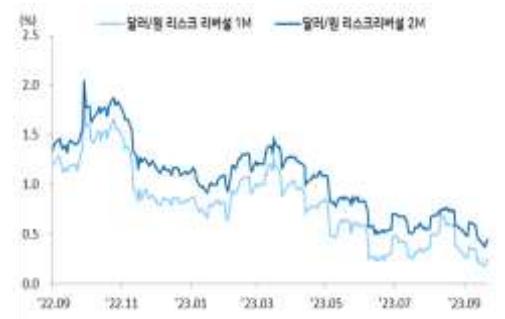
## 오늘 외환시장 주요 이벤트

- 08:30 일본 8월 CPI YoY(예상 3.0%, 이전 3.3%)
- 15:00 영국 8월 소매판매 MoM(예상 0.5%, 이전 -1.2%)
- 17:00 유로 9월 제조업 PMI(예상 44.0, 이전 43.5)
- 21:50 미국 리서 쿡 연준 의사 연설
- 22:45 미국 9월 S&P 제조업 PMI(예상 48.2, 이전 47.9)
- N/A 일본 9월 BOJ 금융정책결정위원회
- 02:00 미국 메리 데일리 샌프란시스코 연은 총재 연설
- 02:00 미국 닐 카시카리 미니애폴리스 연은 총재 연설

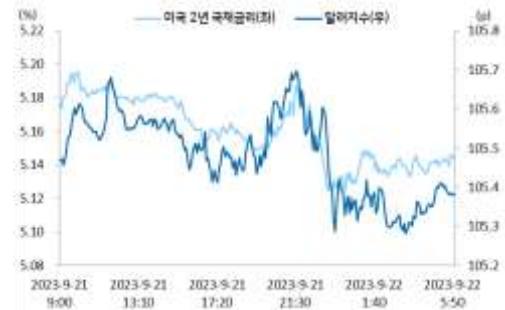
## 달러/원, 달러지수(vs G10)



## 달러/원 1, 2개월 리스크 리버설



## 미국 2년 국채금리 위험선호 심리 위축에 하락, 달러 강보합



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	9.60	1,332.50	1,342.20	1,332.50	9.70	124.36	20.89
JPY/KRW	903.17	4.07	896.73	904.66	896.73	7.93	-	-
EUR/KRW	1,425.83	3.87	1,416.54	1,427.39	1,416.54	10.85	-	-
CNH/KRW	183.31	1.38	181.85	183.57	181.85	1.72	-	-

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	105.393	0.065	(0.01)	USD/KRW	1,339.70	9.60	1.06	1M	(2.10)	0.10
EUR/USD	1.0661	0.0000	0.17	USD/SGD	1.3666	0.0013	0.23	2M	(4.60)	(0.05)
USD/JPY	147.59	(0.75)	0.08	USD/IDR	15375	(9)	0.13	3M	(6.80)	0.05
GBP/USD	1.2298	(0.0046)	(0.89)	USD/PHP	56.85	0.03	0.16	6M	(14.70)	0.00
USD/CNH	7.3141	0.0067	0.33	USD/RUB	96.0883	(0.1211)	(0.30)	12M	(29.40)	(0.40)
USD/CHF	0.9045	0.0059	0.99	USD/ZAR	18.9538	0.1128	(0.34)			
AUD/USD	0.6416	(0.0032)	(0.37)	USD/MXN	17.2331	0.1401	0.72			
NZD/USD	0.5931	0.0002	0.32	USD/PLN	4.3293	0.0046	(0.56)			
USD/CAD	1.3483	0.0021	(0.19)	USD/TRY	27.1174	0.0891	0.63			

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

## IRS(vs 3M CD)

(단위: %, bp)

만기	Offer	Bid	Mid	전일비
1Y	3.975	3.945	3.960	3.25
2Y	3.935	3.905	3.920	4.75
3Y	3.885	3.850	3.868	5.25
4Y	3.865	3.835	3.850	5.50
5Y	3.845	3.815	3.830	6.25

## 한국/미국(SOFR) 단기금리

(단위: %, bp)

한국	종가	전일비	미국	종가	전일비
기준	3.50	0.00	기준	5.50	0.00
RP(7일)	3.70	0.00	1M	5.3197	(0.37)
CD	3.82	1.00	3M	5.4001	0.40
통안3M	3.629	0.70	6M	5.4728	0.38
통안1Y	3.687	1.90	12M	5.4660	0.71

## CRS(vs 3M SOFR)

(단위: %, bp)

만기	Offer	Bid	Mid	전일비
1Y	3.536	2.924	3.230	2.50
2Y	3.494	2.896	3.195	4.50
3Y	3.536	2.934	3.235	3.00
4Y	3.544	2.936	3.240	2.00
5Y	3.583	2.977	3.280	1.00

## 국내시장 동향

(단위: p, %, bp)

## 외국인 증권투자 동향

(단위: 억원)

종목	주가/금리	전일비	종목	외인 순매수	5일누적
KOSPI	2,514.97	(44.77)	KOSPI	(666)	(5,589)
KOSDAQ	860.68	(22.04)	KOSDAQ	(1,030)	(4,669)
국고채3Y	3.930	4.00	국고채	4,442	22,719
국고채10Y	4.031	6.80	통안채	803	2,879

출처: 인포맥스, 우리은행 트레이딩부

## 글로벌 금융시장

(단위: p, %, bp, 달러, 달러/톤)

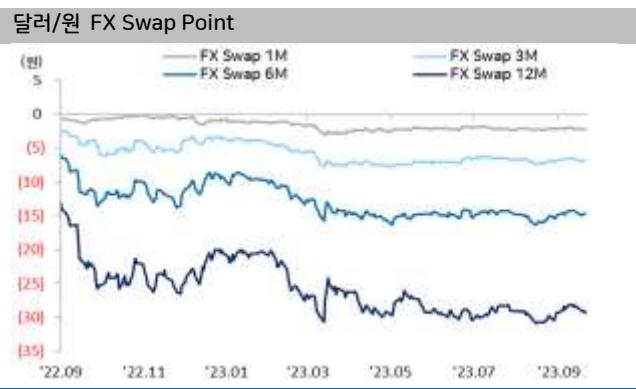
종목	종가	전일비	전일비(%)	1주(%)	종목	종가	전일비	전일비(%)	1주(%)
Dow Jones	34,070.42	(370.46)	(1.08)	(2.40)	미국채 2Y	5.1438	(3.20)	(0.62)	2.64
S&P	4,330.00	(72.20)	(1.64)	(3.89)	미국채 10Y	4.4942	8.72	1.98	4.85
NASDAQ	13,223.98	(245.14)	(1.82)	(5.04)	WTI	89.63	(0.65)	(0.72)	(0.59)
EuroStoxx 50	4,212.59	(63.39)	(1.48)	(1.57)	Brent	93.30	(0.23)	(0.25)	(0.43)
DAX 30	15,571.86	(209.73)	(1.33)	(1.48)	구리	8,194.00	(151.50)	(1.82)	(2.66)
Nikkei225	32,571.03	(452.75)	(1.37)	(1.80)	니켈	19,123.00	(470.00)	(2.40)	(6.00)
Shanghai	3,084.70	(23.87)	(0.77)	(1.34)	대우	1,293.75	(26.25)	(1.99)	(3.72)
Hang Seng H	6,099.26	(82.47)	(1.33)	(2.80)	Gold	1,921.20	(27.40)	(1.41)	0.36

출처: 인포맥스, Bloomberg, 우리은행 트레이딩부

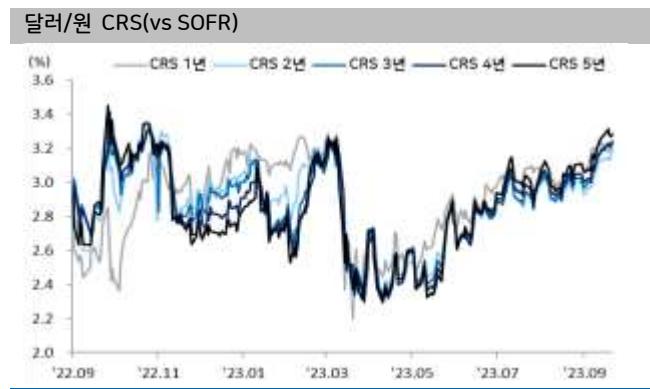
## 경제지표 및 이벤트

전일	금일	익일
20:00 영국 9월 BOE 통화정책회의(기준금리 동결)	08:30 일본 8월 CPI YoY(예상 3.0%, 이전 3.3%)	17:00 독일 9월 IFO 기업경기신뢰(예상 -, 이전 85.7)
21:30 미국 주간 신규실업수당청구(201k, 예상 225k 하회)	15:00 영국 8월 소매판매 MoM(예상 0.5%, 이전 -1.2%)	21:30 미국 8월 시카고연방국가활동(예상 -, 이전 0.12)
21:30 미국 9월 필라델피아 연은 제조업(-13.5, 예상 -1.0 하회)	16:30 독일 9월 제조업 PMI(예상 39.5, 이전 39.1)	23:30 미국 9월 달러스 연은 제조업(예상 -15.7, 이전 -17.2)
23:00 미국 8월 기준주택 판매 MoM(-0.7%, 예상 0.7% 하회)	17:00 유로 9월 제조업 PMI(예상 44.0, 이전 43.5)	
23:00 미국 8월 CB 경기선행 MoM(-0.4%, 예상 -0.5% 상회)	17:00 유로 9월 서비스업 PMI(예상 47.6, 이전 47.9)	
23:00 유로 9월 소비자기대(P)(-17.8, 예상 -16.5 하회)	20:00 유로 권도스 ECB 부총재 연설	
23:40 유로 이자벨 슈나벨 ECB 이사 연설	21:50 미국 리사 쿡 연준 이사 연설	
	22:45 미국 9월 S&P 제조업 PMI(예상 48.2, 이전 47.9)	
	22:45 미국 9월 S&P 서비스업 PMI(예상 50.7, 이전 50.5)	
	N/A 일본 9월 BOJ 금융정책결정위원회	
	02:00 미국 메리 데일리 샌프란시스코 연은 총재 연설	
	02:00 미국 닐 카시카리 미니애폴리스 연은 총재 연설	

## Chart



출처: 인포맥스, 우리은행 트레이딩부



출처: Bloomberg, 우리은행 트레이딩부



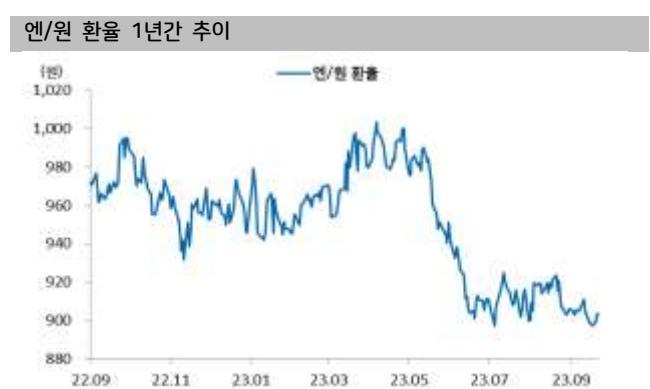
출처: 인포맥스, 우리은행 트레이딩부



출처: 인포맥스, 우리은행 트레이딩부



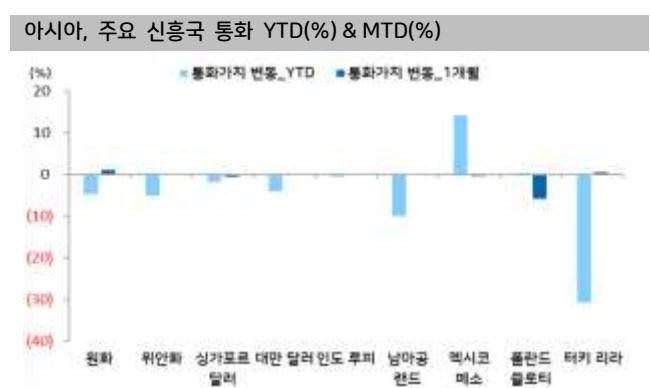
처: 인포맥스, 우리은행 트레이딩부



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