

Daily Forex Live

2023년 10월 5일 목요일

강달러 부담 완화,

1,350원 지지력 테스트

금일 달러/원 예상: 1,348~1,356원

NDF 종가: 1,351.00(스왑포인트 -2.10 고려 시 1,353.10원 전일비 -10.40)

시장평균환율(MAR): 1,360.60원

금일 전망: 달러 강세 부담 완화에 어제자 상승폭 되돌림 예상

상승요인: 수입업체 결제를 비롯한 달러 실수요 주체 저가매수 유입

하락요인: 글로벌 위험선호 회복, 수출업체 이월 네고, 역외 롱포지션 청산

오늘 달러/원은 미국 국채금리 상승 및 달러 강세 완화에 따른 역외 롱스탑에 갑다운 예상. 랠리를 이어가던 강달러는 미국 국채금리가 하락 반전하며 일시중단. 이에 어제 장 막판 몰렸던 역외 롱포지션 청산이 초반부터 집중될 것으로 보이고, 수출업체 이월 네고, 당국 미세조정이 더해져 오늘 1,350원 하향이탈을 시도할 수 있다는 생각. 또한 밤사이 기술주가 반등에 성공하면서 어제 대규모 순매도를 기록했던 국내증시 외국인 자금 이탈도 순매수로 전환, 환율 하락에 일조할 듯.

다만 수입업체 결제를 비롯한 저가매수 수요는 하단을 지지. 1,360원 초반까지 레벨을 빠르게 높였던 환율이 하락하면서 달러 실수요 입장에서는 오늘 환율 하락이 저가매수 기회로 인식될 확률이 높아. 달러/원이 작년과 비슷한 시기에, 비슷한 재료 등장, 비슷한 패턴의 급등을 보이면서 추가 하락을 관망하기엔 리스크가 커 보이기 때문. 따라서 오늘 10원 가까이 갑다운 출발 후 중시 외인 순매수, 역외 롱스탑, 역내 이월 네고 유입에 하락압력이 우세하겠으나 수입 결제에 상쇄되어 1,350원 초반을 중심으로 장중 추가 하락을 시도할 전망.

전일 동향: 네고에 장중 상승 제한, 막판 저가매수에 상승폭 확대

전일 달러/원은 1,363.5(+14.2)원. 1,360원에 출발한 환율은 장 초반부터 상단에서 이월 네고가 소화되며 추가 상승을 제한, 장중 1,360원 초반에서 횡보. 다만 마감 직전 미국 국채금리가 상승폭을 키우면서 역외 롱플레이가 따라붙으며 1,363원까지 상승폭을 확대한 뒤장을 마감.

글로벌 동향: 달러화, 국채금리 하락과 위험선호 회복에 하락 마감

달러지수: 106.777(-0.223), 유로/달러 1.0504(+0.0037), 달러/엔 149.12(+0.10)

달러화는 미국 장기 국채금리 하락 전환 및 위험선호 회복에 주요 통화에 약세.

미국 10년 국채금리는 국제유가 급락, ADP 민간고용 부진 영향에 약 6bp 하락. 국제유가는 OPEC+ 감산 유지에도 휘발유 재고 증가, 향후 수요 감소 우려 등 악재가 겹쳐 5% 급락. 9월 미국 ADP 민간 신규고용은 8.9만명 증가에 그치며 예상(+15.0만명)을 크게 하회.

뉴욕증시는 장기 국채금리 하락 덕에 벌류에이션 부담이 완화되며 기술주를 중심으로 상승. 이에 직전 급락했던 유로, 호주 달러 등 달러의 안전자산 포지션과 대척점에 있는 주요 통화가 일제히 상승.

엔화는 국채금리 하락으로 약세부담이 꺼냈음에도 BOJ가 화요일 환시 개입에 나섰을 확률이 낮다는 진단에 다른 주요통화와 반대로 소폭 하락. 일각에서는 작년과 달리 일본 당국이 직접개입을 자제하면서 150엔이 다시 상향 돌파될 가능성이 높다고 경고.

FX Economist 민경원

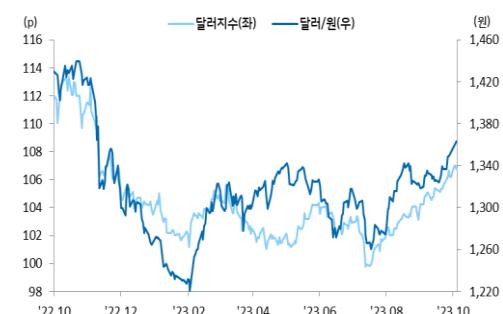
eco_min1230@wooribank.com

NDF 최종호가	저가	고가
1,350.90/1,351.10	-	-

오늘 외환시장 주요 이벤트

21:30 미국 8월 무역수지(예상 -\$59.b, 이전 -\$65.0b)
 21:30 미국 주간 신규 실업수당청구(예상 210k, 이전 204k)
 22:00 미국 로레타 메스터 클리블랜드 연은 총재 연설
 22:00 유로 요아힘 나겔 독일 중앙은행 총재 연설
 23:30 유로 빌누아 드 갈로 프랑스 중앙은행 총재 연설
 23:40 미국 닐 카시카리 미니애폴리스 연은 총재 연설
 00:30 미국 토마스 바킨 리치먼드 연은 총재 연설
 01:00 미국 메리 데일리 샌프란시스코 연은 총재 연설

달러/원, 달러지수(vs G10)



달러/원 1, 2개월 리스크 리버설



미국 국채금리 유가 하락과 고용 부진에 하락, 달러지수 하락



출처: 연합인포맥스, Bloomberg, 우리은행 트레이딩부

전일 SPOT 종가

(단위: 원, 억달러)

종목	종가	전일비	시가	고가	저가	변동폭	거래량	전일대비
USD/KRW	1,363.50	14.20	1,360.00	1,363.50	1,357.50	6.00	120.13	12.59
JPY/KRW	913.38	12.74	904.44	913.41	904.44	8.97	-	-
EUR/KRW	1,425.50	12.87	1,412.49	1,425.84	1,412.49	13.35	-	-
CNH/KRW	186.06	1.81	184.22	186.04	184.22	1.82	-	-

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	106.777	(0.223)	0.10	USD/KRW	1,363.50	14.20	1.05	1M	(2.10)	0.15
EUR/USD	1.0504	0.0037	0.01	USD/SGD	1.3721	(0.0010)	(0.04)	2M	(4.35)	0.10
USD/JPY	149.12	0.10	(0.34)	USD/IDR	15632	52	0.72	3M	(7.55)	0.05
GBP/USD	1.2135	0.0058	0.00	USD/PHP	56.71	(0.09)	(0.40)	6M	(15.10)	0.10
USD/CNH	7.3164	(0.0064)	(0.11)	USD/RUB	100.0197	0.1646	3.03	12M	(30.10)	0.20
USD/CHF	0.9172	(0.0038)	(0.45)	USD/ZAR	19.3333	(0.0136)	0.64			
AUD/USD	0.6325	0.0023	(0.44)	USD/MXN	17.9555	(0.1176)	1.61			
NZD/USD	0.5913	0.0004	(0.17)	USD/PLN	4.3835	(0.0404)	(0.64)			
USD/CAD	1.3745	0.0037	1.83	USD/TRY	27.5685	0.0538	1.35			

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

IRS(vs 3M CD)

(단위: %, bp)

만기	Offer	Bid	Mid	전일비
1Y	4.120	4.090	4.105	18.00
2Y	4.145	4.110	4.128	25.25
3Y	4.135	4.100	4.118	28.50
4Y	4.140	4.110	4.125	31.00
5Y	4.155	4.125	4.140	33.50

한국/미국(SOFR) 단기금리

(단위: %, bp)

한국	종가	전일비	미국	종가	전일비
기준	3.50	0.00	기준	5.50	0.00
RP(7일)	3.92	0.00	1M	5.3304	0.29
CD	3.84	1.00	3M	5.4224	0.81
통안3M	3.657	2.80	6M	5.4933	0.76
통안1Y	3.772	8.80	12M	5.4837	0.60

CRS(vs 3M SOFR)

(단위: %, bp)

만기	Offer	Bid	Mid	전일비
1Y	3.354	3.156	3.255	10.00
2Y	3.376	3.194	3.285	18.00
3Y	3.411	3.229	3.320	18.50
4Y	3.419	3.251	3.335	19.50
5Y	3.467	3.313	3.390	22.00

국내시장 동향

(단위: p, %, bp)

외국인 증권투자 동향

(단위: 억원)

종목	주가/금리	전일비	종목	외인 순매수	5일누적
KOSPI	2,405.69	(59.38)	KOSPI	(4,178)	(7,444)
KOSDAQ	807.40	(33.62)	KOSDAQ	(2,584)	(4,803)
국고채3Y	4.108	22.40	국고채	2,017	12,025
국고채10Y	4.351	32.10	통안채	544	2,095

출처: 인포맥스, 우리은행 트레이딩부

글로벌 금융시장

(단위: p, %, bp, 달러, 달러/톤)

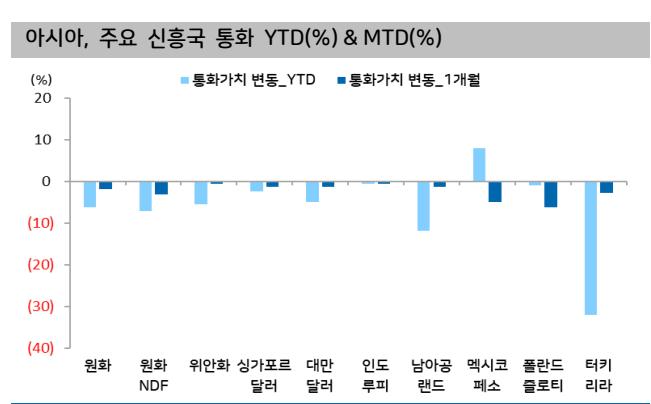
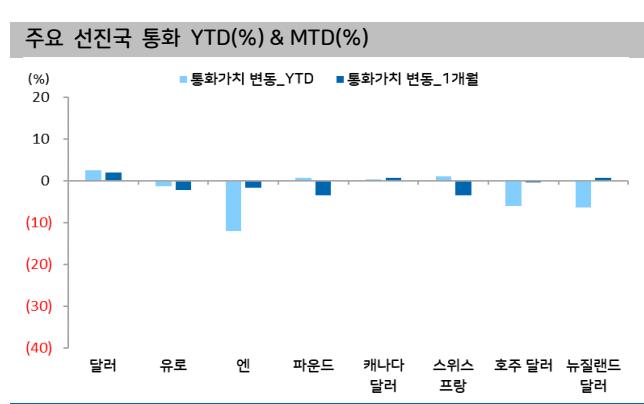
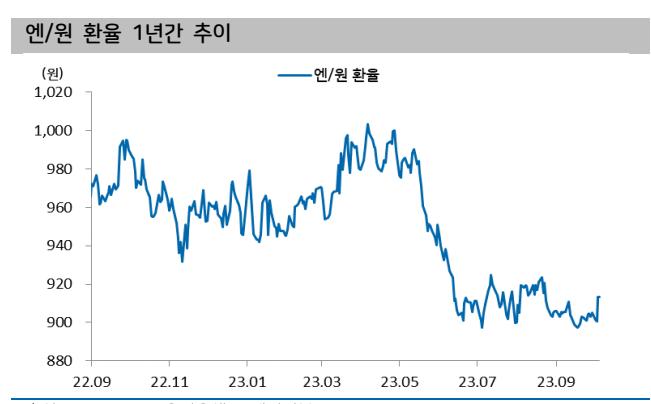
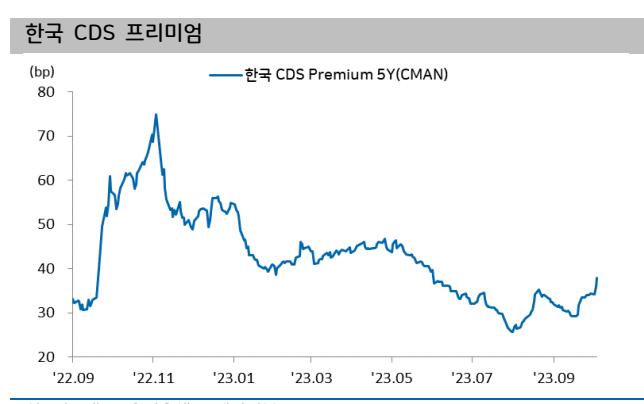
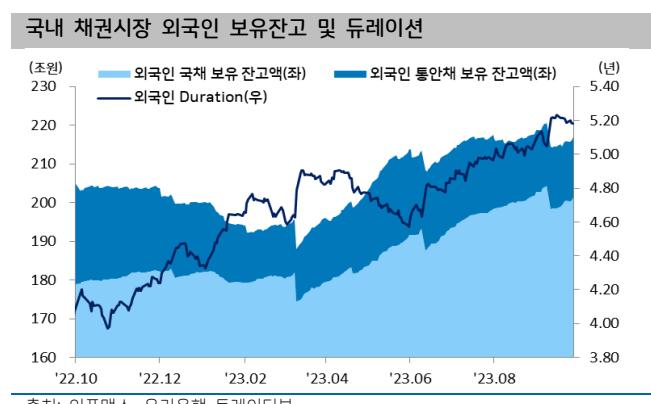
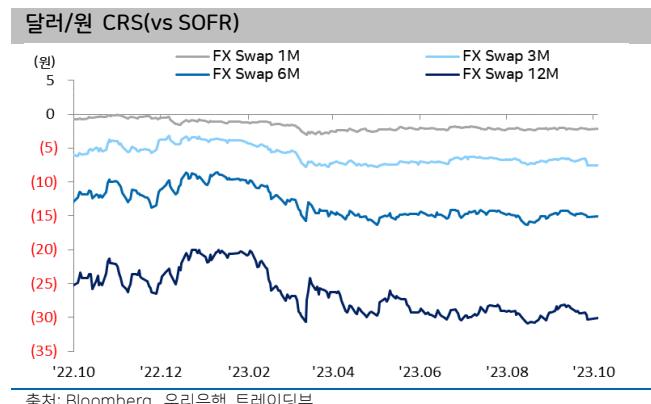
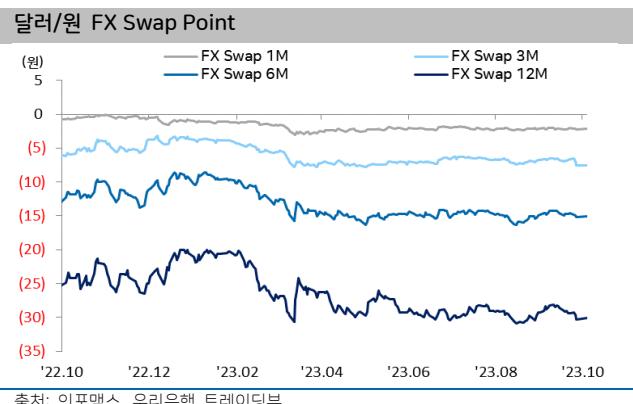
종목	종가	전일비	전일비(%)	1주(%)	종목	종가	전일비	전일비(%)	1주(%)
Dow Jones	33,129.55	127.17	0.39	(1.25)	미국채 2Y	5.0518	(9.84)	(1.91)	(1.63)
S&P	4,263.75	34.30	0.81	(0.25)	미국채 10Y	4.7329	(6.26)	(1.31)	2.72
NASDAQ	13,236.01	176.54	1.35	1.09	WTI	84.22	(5.01)	(5.61)	(10.10)
EuroStoxx 50	4,099.85	4.26	0.10	(0.77)	Brent	86.02	(4.90)	(5.39)	(10.91)
DAX 30	15,099.92	14.71	0.10	(0.77)	구리	7,949.50	(57.00)	(0.71)	(2.03)
Nikkei225	30,526.88	(711.06)	(2.28)	(5.70)	니켈	18,723.00	(5.00)	(0.03)	(1.47)
Shanghai	휴장	-	-	-	대우	1,273.00	0.25	0.02	(2.32)
Hang Seng H	5,882.68	(66.50)	(1.12)	(3.08)	Gold	1,818.50	(6.10)	(0.33)	(2.87)

출처: 인포맥스, Bloomberg, 우리은행 트레이딩부

경제지표 및 이벤트

전일	금일	익일
16:55 독일 9월 서비스업 PMI(F)(50.3, 예상 49.8 상회)	08:00 한국 9월 CPI YoY(예상 3.5%, 이전 3.4%)	15:00 독일 8월 제조업 주문 MoM(예상 1.5%, 이전 -11.7%)
17:00 유로 9월 서비스업 PMI(F)(48.7, 예상 48.4 상회)	17:00 유로 피터 카지미르 슬로바키아 중앙은행 총재 연설	21:30 유로 클라스 노트 네덜란드 중앙은행 총재 연설
17:15 유로 크리스틴 라가르드 ECB 총재 연설	21:30 미국 8월 무역수지(예상 -\$59.b, 이전 -\$65.0b)	21:30 미국 9월 비농업 신규고용(예상 170k, 이전 187k)
17:30 영국 9월 서비스업 PMI(F)(49.3, 예상 47.2 상회)	21:30 미국 주간 신규 실업수당청구(예상 210k, 이전 204k)	21:30 미국 9월 실업률(예상 3.7%, 이전 3.8%)
18:00 유로 8월 소매판매 MoM(-1.2%, 예상 -0.5% 하회)	22:00 미국 로레타 메스터 클리블랜드 연은 총재 연설	21:30 미국 9월 시간당 평균 임금상승 MoM(예상 0.3%, 이전 0.2%)
21:15 미국 9월 ADP 민간고용(89k, 예상 150k 하회)	22:00 유로 요아힘 나겔 독일 중앙은행 총재 연설	01:00 미국 크리스토퍼 월리 연준 이사 연설
22:45 미국 9월 S&P 서비스업 PMI(F)(50.1, 예상 50.2 하회)	23:30 유로 빌누아 드 갈로 프랑스 중앙은행 총재 연설	
23:00 미국 8월 제조업 주문 MoM(1.2%, 예상 0.3% 상회)	23:40 미국 낸 카시카리 미니애폴리스 연은 총재 연설	
23:00 미국 9월 ISM 서비스업 PMI(53.6, 예상 53.5 상회)	00:30 미국 토마스 바킨 리치먼드 연은 총재 연설	
23:25 미국 미셸 보우만 연준 이사 연설	01:00 미국 메리 데일리 샌프란시스코 연은 총재 연설	
23:30 미국 오스tan 굴스비 시카고 연은 총재 연설		

Chart



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