

Daily Forex Live

2023년 10월 23일 월요일

중동 지정학 리스크 고조,

주가와 신흥국 통화 리스크 오프

금일 달러/원 예상: 1,349~1,357원

NDF 종가: 1,348.00(스왑포인트 -2.20 고려 시 1,350.20원 전일비 -2.20)

시장평균환율(MAR): 1,355.10원

오늘 자 전망: 중동발 리스크 오프 진행형, 제한적인 상승 시도 예상

상승요인: 비우호적 대외여건으로 인한 리스크 오프, 역내외 저가매수 소화**하락요인:** 수출업체 고점매도 유입, 속도조절을 위한 당국 미세조정 경계

오늘 달러/원은 강달러 부담 완화에도 중동 지정학 리스크가 초래한 글로벌 리스크 오프에 상승 예상. 지난 주 금요일은 주말에 대한 부담 때문에 역외에서 포지션을 정리한 탓에 예상과 달리 환율이 크게 하락. 하지만 이스라엘, 팔레스타인 분쟁이 위험선호 심리를 극단적으로 위축시키고 있기 때문에 원화는 여전히 약세 가능성이 더 높다고 판단. 포지션을 덜어냈던 역외 롱플레이의 경우 코스피 하락 연장을 쫓아 재개될 것으로 보이며 역내 수입업체 저가매수도 상승에 일조할 듯.

다만 수출업체 고점매도가 자리잡고 있는 1,350원 중후반부터는 공급 부담이 부각. 중동발 리스크 오프가 바뀌지 않는 이상 상승, 하락 재료도 변동은 없으며 네고 물량 규모에 따라 상단 지지 여부가 결정될 수 있어. 여기에 당국이 롱심리 과열을 예방하기 위해 지속적인 미세조정에 나서고 있다는 경계감도 원화 약세 배팅을 압박하는 요인. 따라서 오늘 하락 출발 후 중시 외국인 순매도, 역외 롱, 역내 결제 유입에 상승압력이 우위를 보이며 1,350원 초중반 등락 전망.

어제 자 동향: 수출업체 고점매도, 주말을 앞둔 롱스탑에 하락 마감

전일 달러/원은 1,352.40(-5.0)원. 1,357원에 출발한 환율은 장 초반 위안화 약세, 코스피 하락에 1,350원 후반에서 횡보. 이후 점심시간을 기점으로 네고 물량이 대거 소화됐고, 추가 상승이 여의치 않자 주말을 앞두고 역외에서 롱포지션을 정리하며 낙폭을 확대. 1,350원에서는 결제수요에 지지를 받으며 장을 마감.

글로벌 동향: 달러화, 안전자산 선호로 인한 국채금리 하락에 연동

달러지수: 106.163(-0.090), 유로/달러 1.0594(+0.0012), 달러/엔 149.86(+0.06)

달러화는 중동 지정학 리스크가 촉발한 안전자산 선호에 국채금리와 동반 하락.

미국 10년 국채금리는 5%에 근접한 뒤 유럽 및 뉴욕장 초반 주가 급락과 채권 저가매수 유입에 낙폭을 확대. 이에 최근 장기 국채금리 상승을 쫓아 레벨을 끌어 올렸던 달러화는 상승폭을 일부 반납.

한편 최근 연준 내에서 동결을 주장하던 라파엘 보스틱, 패트릭 하커 지역 연은 총재는 금리인하 시점에 대해 내년 연말 이후에나 가능하다고 밝혔고, 인플레이션에 대한 경계를 늦추지 않고 있음을 시사.

엔화는 달러 약세에도 초완화정책을 고수하겠다는 BOJ 방침 재확인에 소폭 하락. 우에다 BOJ 총재는 물가 2% 목표 달성을 위해 인내심을 가지고 정책을 유지하겠다고 발언. 또한 국채금리가 0.85%를 돌파하자 공통 담보 자금 오퍼레이션 방침을 발표해 시장 개입에 나서.

FX Economist 민경원

eco_min1230@wooribank.com

NDF 최종호가	저가	고가
1,347.80/1,348.20	-	-

오늘 외환시장 주요 이벤트

21:30 미국 9월 시카고국가연방활동(예상 -0.14, 이전 -0.16)

23:00 유로 10월 소비자기대지수(P)(예상 -18.2, 이전 -17.8)

달러/원, 달러지수(vs G10)



달러/원 1, 2개월 리스크 리버설



중동 리스크 오프에 국채금리 하락, 달러지수도 약세 마감



출처: 연합인포맥스, Bloomberg, 우리은행 트레이딩부

전일 SPOT 종가

(단위: 원, 억달러)

종목	종가	전일비	시가	고가	저가	변동폭	거래량	전일대비
USD/KRW	1,352.40	(5.00)	1,357.00	1,359.30	1,350.00	9.30	109.11	16.78
JPY/KRW	902.05	(4.10)	907.14	907.23	900.83	6.40	-	-
EUR/KRW	1,429.27	(0.47)	1,434.91	1,437.92	1,427.75	10.17	-	-
CNH/KRW	184.31	(0.88)	185.23	185.33	184.01	1.32	-	-

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	106.163	(0.090)	(0.45)	USD/KRW	1,352.40	(5.00)	0.18	1M	(2.20)	0.10
EUR/USD	1.0594	0.0012	0.80	USD/SGD	1.3725	(0.0003)	0.23	2M	(4.60)	0.05
USD/JPY	149.86	0.06	0.19	USD/IDR	15875	60	1.22	3M	(7.40)	0.05
GBP/USD	1.2164	0.0020	0.17	USD/PHP	56.85	(0.02)	0.06	6M	(14.70)	0.30
USD/CNH	7.3271	(0.0094)	0.19	USD/RUB	95.7040	(1.0761)	(2.04)	12M	(28.60)	0.50
USD/CHF	0.8921	0.0007	(1.10)	USD/ZAR	19.0104	(0.0133)	0.04			
AUD/USD	0.6314	(0.0015)	0.29	USD/MXN	18.2378	(0.0868)	0.82			
NZD/USD	0.5828	(0.0021)	(0.97)	USD/PLN	4.2099	0.0022	(2.43)			
USD/CAD	1.3715	(0.0004)	0.40	USD/TRY	27.9858	0.0163	0.67			

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

IRS(vs 3M CD)

(단위: %, bp)

만기	Offer	Bid	Mid	전일비
1Y	4.015	3.985	4.000	(2.50)
2Y	4.025	3.995	4.010	(3.75)
3Y	4.030	4.000	4.015	(4.00)
4Y	4.045	4.015	4.030	(3.75)
5Y	4.055	4.020	4.038	(4.00)

한국/미국(SOFR) 단기금리

(단위: %, bp)

한국	종가	전일비	미국	종가	전일비
기준	3.50	0.00	기준	5.50	0.00
RP(7일)	3.72	0.00	1M	5.3317	(0.70)
CD	3.82	0.00	3M	5.3985	(1.35)
통안3M	3.632	(0.20)	6M	5.4695	(2.00)
통안1Y	3.731	(1.70)	12M	5.4384	(3.13)

CRS(vs 3M SOFR)

(단위: %, bp)

만기	Offer	Bid	Mid	전일비
1Y	3.516	2.914	3.215	(4.50)
2Y	3.608	3.002	3.305	0.50
3Y	3.659	3.051	3.355	1.50
4Y	3.658	3.052	3.355	1.50
5Y	3.675	3.065	3.370	1.00

국내시장 동향

(단위: p, %, bp)

종목	주가/금리	전일비	종목	외인 순매수	5일누적
KOSPI	2,375.00	(40.80)	KOSPI	2,119	6,401
KOSDAQ	769.25	(14.79)	KOSDAQ	(558)	911
국고채3Y	#N/A	#N/A	국고채	1,007	6,104
국고채10Y	4.327	(3.50)	통안채	0	469

출처: 인포맥스, 우리은행 트레이딩부

출처: Bloomberg, 인포맥스, 우리은행 트레이딩부

글로벌 금융시장

(단위: p, %, bp, 달러, 달러/톤)

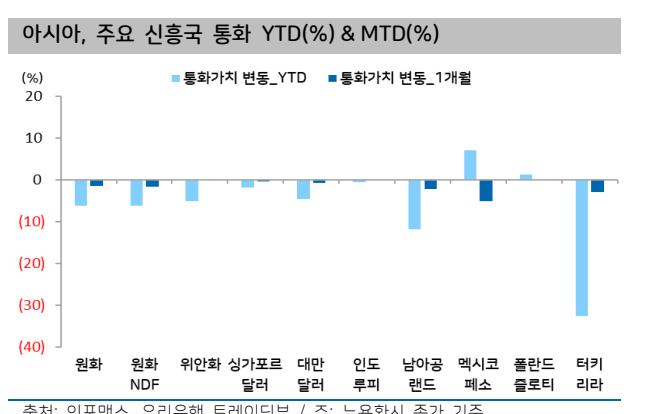
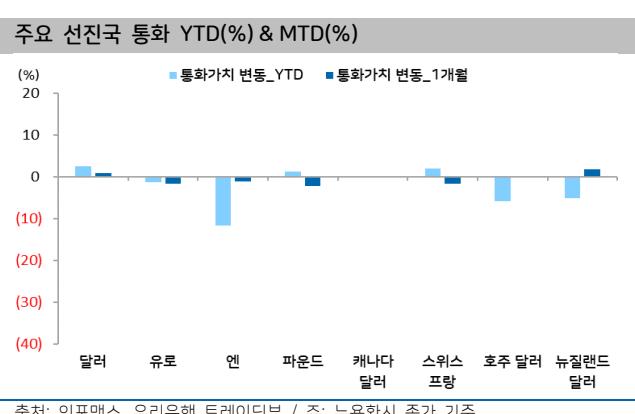
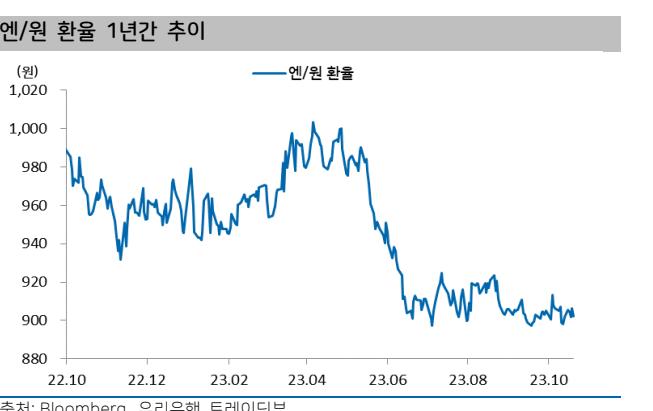
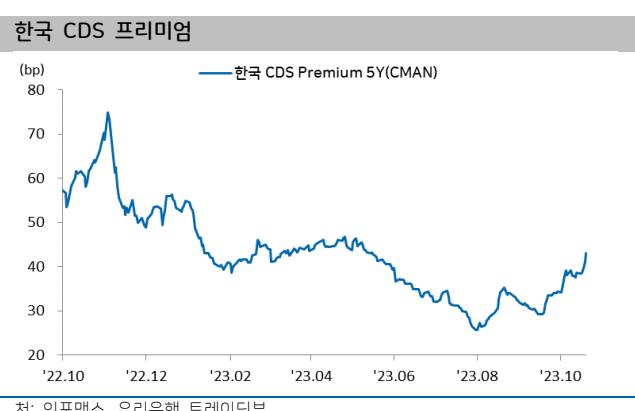
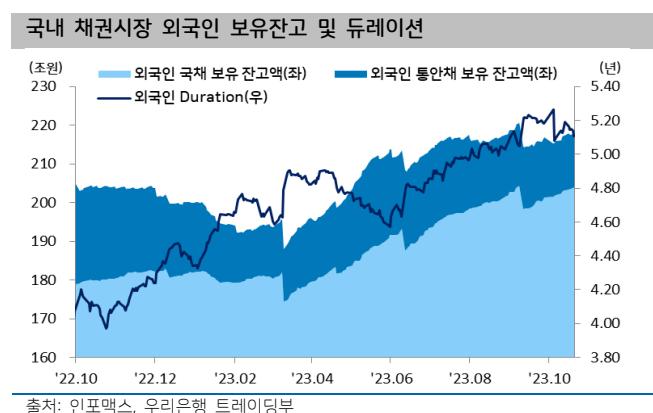
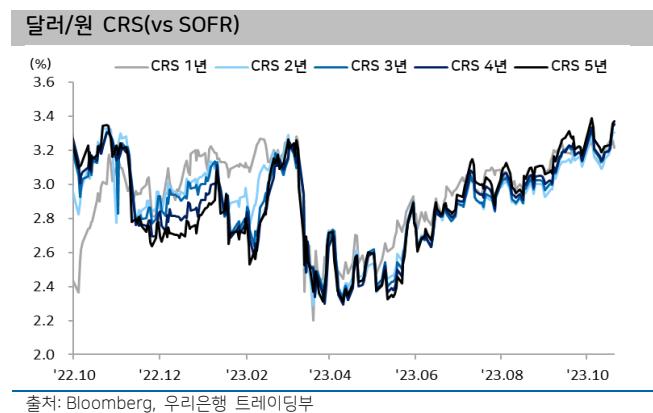
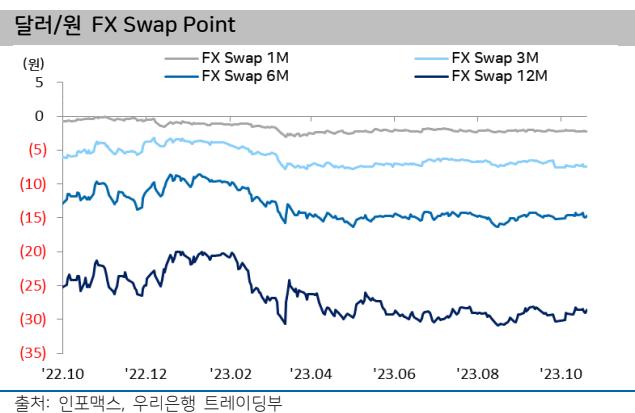
종목	종가	전일비	전일비(%)	1주(%)	종목	종가	전일비	전일비(%)	1주(%)
Dow Jones	33,127.28	(286.89)	(0.86)	(1.61)	미국채 2Y	5.0731	(8.54)	(1.66)	0.38
S&P	4,224.16	(53.84)	(1.26)	(2.39)	미국채 10Y	4.9137	(7.61)	(1.53)	6.53
NASDAQ	12,983.81	(202.37)	(1.53)	(3.16)	WTI	88.75	(0.62)	(0.69)	1.21
EuroStoxx 50	4,024.68	(65.65)	(1.61)	(2.69)	Brent	92.16	(0.22)	(0.24)	1.40
DAX 30	14,798.47	(246.76)	(1.64)	(2.56)	구리	7,948.50	(44.50)	(0.56)	(0.01)
Nikkei225	31,259.36	(171.26)	(0.54)	(3.27)	니켈	18,588.00	68.00	0.37	0.23
Shanghai	2,983.06	(22.33)	(0.74)	(3.40)	대우	1,302.25	(13.25)	(1.01)	1.72
Hang Seng H	5,871.71	(52.52)	(0.89)	(3.99)	Gold	1,982.50	14.10	0.72	2.86

출처: 인포맥스, Bloomberg, 우리은행 트레이딩부

경제지표 및 이벤트

전일	금일	익일
07:30 미국 로리 로건 댤러스 연은 총재 연설	21:30 미국 9월 시카고국가연방활동(예상 -0.14, 이전 -0.16)	15:00 영국 8월 ILO 3개월 실업률(예상 4.3%, 이전 4.3%)
08:30 일본 9월 CPI YoY(3.0%, 예상 3.0% 부합)	23:00 유로 10월 소비자기대지수(P)(예상 -18.2, 이전 -17.8)	16:30 독일 10월 제조업 PMI(P)(예상 40.0, 이전 39.6)
10:15 중국 10월 대출우대금리 1년(3.45%, 예상 3.45% 부합)		17:00 유로 10월 제조업 PMI(P)(예상 43.6, 이전 43.3)
15:00 영국 9월 소매판매 MoM(-0.9%, 예상 -0.4% 하회)		17:30 영국 10월 제조업 PMI(P)(예상 44.6, 이전 44.3)
22:00 미국 패트릭 하커 필라델피아 연은 총재 연설		22:45 미국 10월 제조업 PMI(P)(예상 49.4, 이전 49.8)
01:15 미국 로레타 클리블랜드 연은 총재 연설		23:00 미국 10월 리치먼드 연은 제조업(예상 3, 이전 5)

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