



강달러 모멘텀 둔화, 위험 선호 회복에 갭다운

금일 달러/원 예상: 1,339~1,347원

NDF 증가: 1,342.50(스왑포인트 -2.20 고려 시 1,344.70원 전일비 -9.00)

시장평균환율(MAR): 1,353.20원

오늘 자 전망: 강달러 부담 진정, 1,340원 초반으로 갭다운 예상

상승요인: 수입업체 결제를 포함한 달러 실수요 주체 저가매수 물량 소화

하락요인: 강달러 진정, 역외 롱스탑, 네고 추격매도, 증시 외인 순매수

오늘 달러/원은 국채금리 하락에 따른 달러화 약세, 성장주 리스크 온에 힘입어 갭다운 예상. 미국 국채금리 상승이 숏커버 물량을 소화하며 장기구간에서 급락 하면서 달러도 약세로 전환. 이에 밸류에이션 부담이 완화된 기술주가 상승하면서 오늘 아시아 신흥국 증시도 상승 반전 가능성이 높으며 원화를 비롯한 위험 통화 강세 재료가 소화될 듯. 또한 환율 하락을 쫓는 수출업체 추격매도와 어제 롱 포지션을 늘렸던 역외 손절성 매도까지 더해지면서 하락압력 우위에 일조.

다만 수입업체 결제를 비롯한 저가매수 수요는 하단을 지지. NDF 1개월 증가를 감안하면 개장과 동시에 1,340원 초반으로 레벨을 낮출 확률이 높고, 달러 실수요 입장에서 매력적인 가격대. 따라서 오늘 갭다운 출발 후 증시 외국인 순매수 전환, 역내 네고, 역외 롱스탑 유입에 하락압력이 우위를 보이겠으나 결제 수요 유입에 지지를 받으며 1,340원 초반 중심 등락 전망.

어제 자 동향: 미국 국채금리 상승을 쫓는 달러 강세에 상승 마감

전일 달러/원은 1,353.70(+1.3)원. 1,350.5원에 출발한 환율은 장 초반 미국 국채금리 상승, 달러 강세를 쫓아 상승 전환. 주식시장에서 외국인이 대거 순매도를 기록하고 역외 롱플레이가 가세하면서 1,350원 중반까지 올라갔으나 위쪽에서 네고 물량에 막혀 추가 상승은 제한되어 횡보 후 마감.

글로벌 동향: 달러화, 장기 국채금리 하락 전환에 주요통화에 약세

달러지수: 105.645(-0.558), 유로/달러 1.0670(+0.0076), 달러/엔 149.71(-0.15)

달러화는 숏커버로 인한 장기 국채금리 하락에 주요통화에 밀려 약세로 마감.

미국 10년 국채금리는 뉴욕장 초반부터 장기국채 숏커버를 대거 소화하며 직전 증가대비 약 6bp, 장중 고점대비 10bp 이상 급락. 시장은 지난 주 금요일과 마찬가지로 금리 상승에 배팅했던 포지션이 대거 정리됐다고 진단.

유로, 파운드 등 주요 통화는 미국 국채금리 낙폭 확대에 달러 롱포지션이 청산되자 상승 마감. 엔화도 BOJ YCC 변경 논의 기대가 커지는 가운데 달러 약세를 쫓아 150엔 아래로 내려와.

한편 국제유가는 중동 문제 외교적 해법 마련 기대에 하락. 외신은 이스라엘이 인질 구출 협상을 위해 가자지구 지상군 투입을 보류한 것으로 보인다고 보도. 이에 WTI 가격은 2%대 하락을 보이며 80달러 중반을 기록.

뉴욕증시는 국채금리 하락, 중동 지정학 우려 완화에도 하락했으며 나스닥만 빅 테크 실적 기대에 상승 마감.

FX Economist 민경원

eco_min1230@wooribank.com

NDF 최종호가

저가

고가

1,342.40/1,342.60

-

-

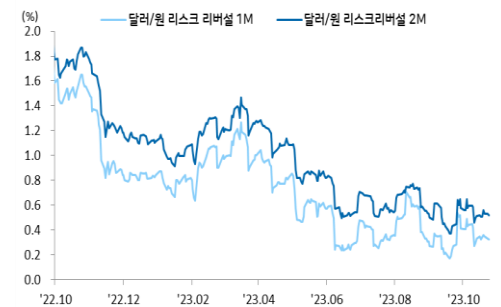
오늘 외환시장 주요 이벤트

16:30 독일 10월 제조업 PMI(P)(예상 40.1, 이전 39.6)
17:00 유로 10월 제조업 PMI(P)(예상 43.7, 이전 43.3)
17:30 영국 10월 제조업 PMI(P)(예상 44.7, 이전 44.3)
22:45 미국 10월 제조업 PMI(P)(예상 49.5, 이전 49.8)
23:00 미국 10월 리치먼드 연은 제조업(예상 2, 이전 5)

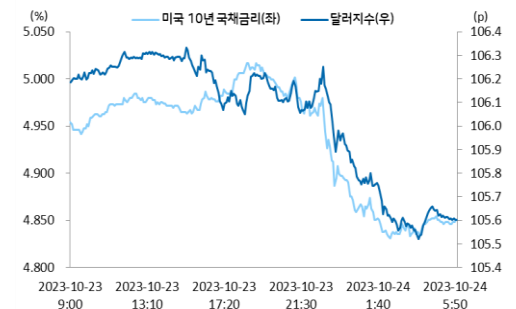
달러/원, 달러지수(vs G10)



달러/원 1,2개월 리스크 리버설



장기채권 숏커버 유입에 국채금리 하락, 달러화 약세



출처: 연합인포맥스, Bloomberg, 우리은행 트레이딩부

전일 SPOT 증가

(단위: 원, 억달러)

종목	증가	전일비	시가	고가	저가	변동폭	거래량	전일대비
USD/KRW	1,353.70	1.30	1,350.50	1,355.00	1,350.50	4.50	89.01	(20.10)
JPY/KRW	902.88	0.83	902.26	903.64	900.76	2.88	-	-
EUR/KRW	1,431.63	2.32	1,432.10	1,432.98	1,429.64	3.34	-	-
CNH/KRW	184.75	0.44	184.54	184.88	184.19	0.69	-	-

출처: 인포맥스, 우리은행 트레이딩부

주요통화 환율

아시아/신흥국 통화 환율

FX SWAP POINT

(단위: 원)

종목	증가	전일비	1주(%)	종목	증가	전일비	1주(%)	만기	Mid	전일비
USD Index	105.605	(0.558)	(0.60)	USD/KRW	1,353.70	1.30	0.00	1M	(2.20)	0.00
EUR/USD	1.0670	0.0076	1.04	USD/SGD	1.3668	(0.0057)	(0.06)	2M	(4.40)	0.20
USD/JPY	149.71	(0.15)	0.13	USD/IDR	15935	60	1.37	3M	(7.30)	0.10
GBP/USD	1.2249	0.0085	0.26	USD/PHP	56.83	(0.01)	0.07	6M	(14.60)	0.10
USD/CNH	7.3104	(0.0167)	0.03	USD/RUB	94.5628	(1.1412)	(2.99)	12M	(28.40)	0.20
USD/CHF	0.8911	(0.0010)	(0.99)	USD/ZAR	18.9618	(0.0486)	1.02	한국 CDS Premium (단위: bp)		
AUD/USD	0.6336	0.0022	(0.09)	USD/MXN	18.1440	(0.0938)	1.45	만기	Mid	전일비
NZD/USD	0.5846	0.0018	(1.37)	USD/PLN	4.1797	(0.0302)	(0.85)	5Y	42.665	(0.335)
USD/CAD	1.3691	(0.0024)	0.59	USD/TRY	28.0839	0.0981	0.79			

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

IRS(vs 3M CD)

(단위: %, bp)

한국/미국(SOFR) 단기금리

(단위: %, bp)

만기	Offer	Bid	Mid	전일비	한국	증가	전일비	미국	증가	전일비
1Y	4.040	4.005	4.023	2.25	기준	3.50	0.00	기준	5.50	0.00
2Y	4.060	4.025	4.043	3.25	RP(7일)	3.72	0.00	1M	5.3244	(0.72)
3Y	4.065	4.035	4.050	3.50	CD	3.82	0.00	3M	5.3782	(2.03)
4Y	4.085	4.050	4.068	3.75	통안3M	3.641	0.90	6M	5.4391	(3.04)
5Y	4.095	4.060	4.078	4.00	통안1Y	3.744	1.30	12M	5.3801	(5.82)

CRS(vs 3M SOFR)

(단위: %, bp)

국내시장 동향

(단위: p, %, bp)

외국인 증권투자 동향

(단위: 억원)

만기	Offer	Bid	Mid	전일비	종목	증가/금리	전일비	종목	외인 순매수	5일누적
1Y	3.498	2.962	3.230	1.50	KOSPI	2,357.02	(17.98)	KOSPI	(2,563)	5,938
2Y	3.646	3.064	3.355	5.00	KOSDAQ	763.69	(5.56)	KOSDAQ	750	(1,554)
3Y	3.690	3.120	3.405	5.00	국고채3Y	4.055	2.20	국고채	(269)	4,299
4Y	3.682	3.128	3.405	5.00	국고채10Y	4.374	4.70	통안채	1,289	(1,216)
5Y	3.698	3.132	3.415	4.50						

출처: 인포맥스, 우리은행 트레이딩부

출처: Bloomberg, 인포맥스, 우리은행 트레이딩부

글로벌 금융시장

(단위: p, %, bp, 달러, 달러/톤)

종목	증가	전일비	전일비(%)	1주(%)	종목	증가	전일비	전일비(%)	1주(%)
Dow Jones	32,936.41	(190.87)	(0.58)	(3.08)	미국채 2Y	5.0474	(2.57)	(0.51)	(1.00)
S&P	4,217.04	(7.12)	(0.17)	(3.58)	미국채 10Y	4.8502	(6.35)	(1.29)	3.06
NASDAQ	13,018.33	34.52	0.27	(4.05)	WTI	85.49	(3.26)	(3.67)	(1.35)
EuroStoxx 50	4,041.75	17.07	0.42	(2.61)	Brent	90.49	(1.67)	(1.81)	0.94
DAX 30	14,800.72	2.25	0.02	(2.87)	구리	7,972.00	23.50	0.30	(0.06)
Nikkei225	30,999.55	(259.81)	(0.83)	(2.08)	니켈	18,177.00	(411.00)	(2.21)	(2.28)
Shanghai	2,939.29	(43.77)	(1.47)	(4.38)	대두	1,286.75	(15.50)	(1.19)	0.04
Hang Seng H	휴장	-	-	-	Gold	1,976.30	(6.20)	(0.31)	2.87

출처: 인포맥스, Bloomberg, 우리은행 트레이딩부

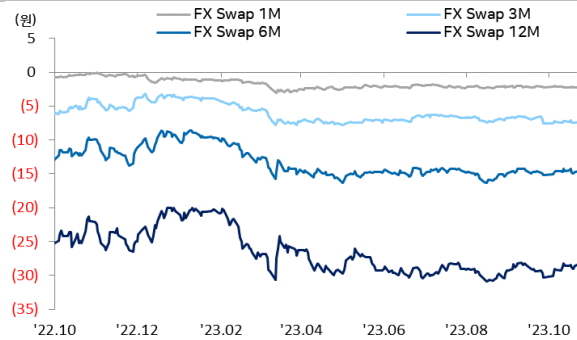
경제지표 및 이벤트

전일	금일	익일
21:30 미국 9월 시카고국가연방활동(0.02, 예상 -0.14 상회)	16:30 독일 10월 제조업 PMI(P)(예상 40.1, 이전 39.6)	09:30 호주 3Q CPI YoY(예상 5.3%, 이전 6.0%)
23:00 유로 10월 소비자기대지수(P)(-17.9, 예상 -18.2 상회)	17:00 유로 10월 제조업 PMI(P)(예상 43.7, 이전 43.3)	17:00 독일 10월 IFO 경기신뢰(예상 86.0, 이전 85.7)
	17:30 영국 10월 제조업 PMI(P)(예상 44.7, 이전 44.3)	17:00 유로 9월 M3 통화금급 YoY(예상 -1.8%, 이전 -1.3%)
	22:45 미국 10월 제조업 PMI(P)(예상 49.5, 이전 49.8)	23:00 미국 9월 신규주택 판매 MoM(예상 0.7%, 이전 -8.7%)
	23:00 미국 10월 리치먼드 연은 제조업(예상 2, 이전 5)	05:35 미국 제품 파월 연준 의장 연설

주석: (A)-예비치, (P)-잠정치, (F)-확정치

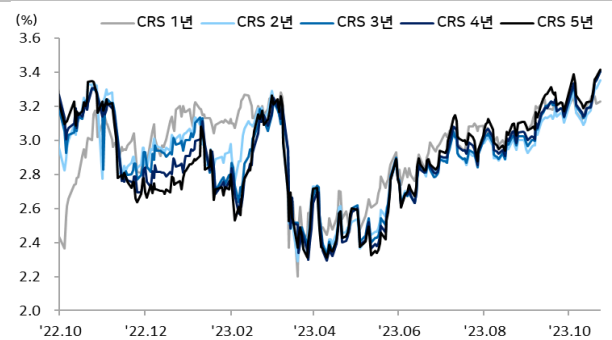
Chart

달러/원 FX Swap Point



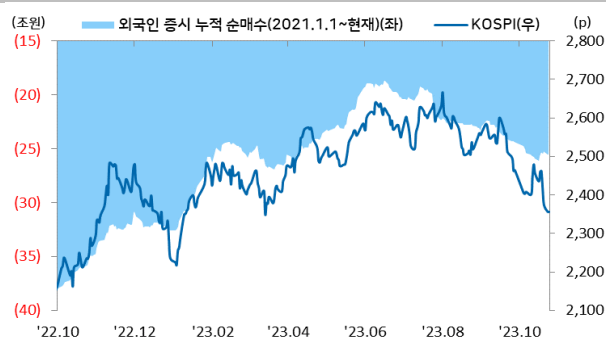
출처: 인포맥스, 우리은행 트레이딩부

달러/원 CRS(vs SOFR)



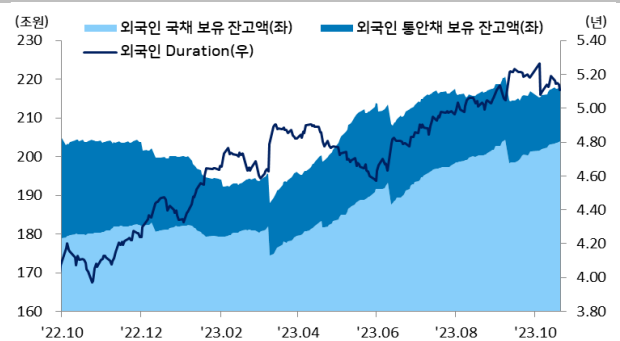
출처: Bloomberg, 우리은행 트레이딩부

국내 주식시장 KOSPI 지수 추이 및 외국인 순매수 동향



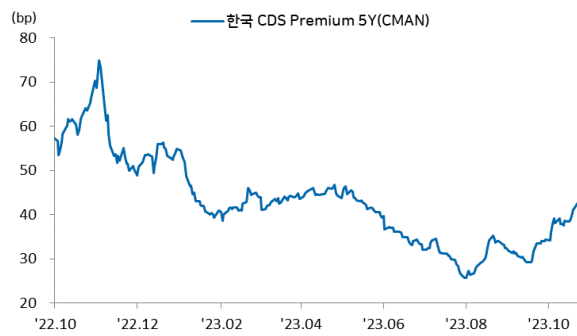
출처: 인포맥스, 우리은행 트레이딩부

국내 채권시장 외국인 보유잔고 및 듀레이션



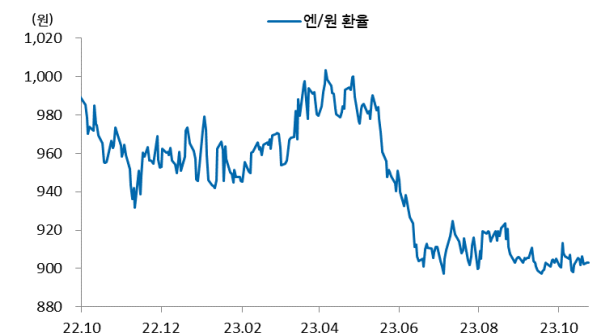
출처: 인포맥스, 우리은행 트레이딩부

한국 CDS 프리미엄



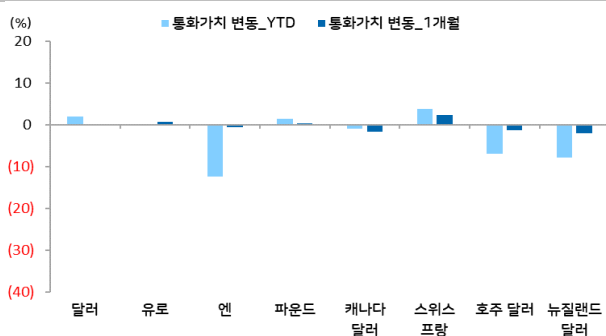
출처: 인포맥스, 우리은행 트레이딩부

엔/원 환율 1년간 추이



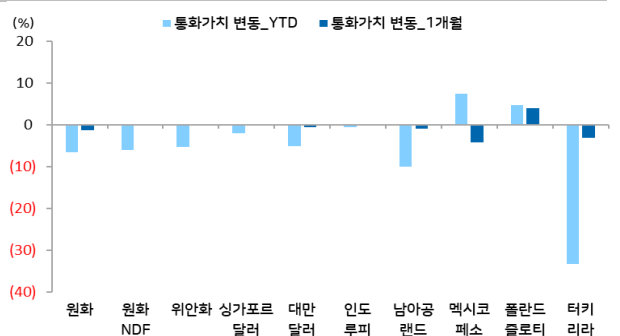
출처: Bloomberg, 우리은행 트레이딩부

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 돕기 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