



위험선호 회복 < 글로벌 강달러, 1,340원 지지 확인 후 반등

금일 달러/원 예상: 1,339~1,348원

NDF 종가: 1,341.70(스왑포인트 -2.15 고려 시 1,343.85원 전일비 +0.75)

시장평균환율(MAR): 1,343.90원

오늘 자 전망: 위험선호 회복에도 강달러 재개에 제한적 상승 시도

상승요인: 달러화 강세, 역대 수입 결제수요, 역외 롱플레이 재개 기대

하락요인: 수출업체 고점매도 물량 소화, 글로벌 위험선호 심리 회복

오늘 달러/원은 상대적 지표 개선 우위를 등에 업은 미국 달러화 강세에 밀려 상승 예상. 미국 PMI가 유럽, 영국 등 주요국 대비 호조를 보이면서 달러화 상승 동력으로 작용. 이에 어제 장 초반 환율 낙폭 축소를 시도하다 포지션을 접은 역외 저가매수가 재개될 확률이 높으며 수입업체 추격매수도 환율 상승압력 우위에 일조할 것으로 기대. 아직 작년 중국 리오프닝과 같은 시장 분위기를 뒤집을 수 있는 재료가 부재한 탓에 달러/원 상승 바이어스가 강해 당분간 현 수준에서 추가적으로 하락하긴 어렵다는 판단.

다만 수출업체 고점매도, 위험선호 회복에 따른 코스피 상승 연장 가능성은 상단을 지지. 수출업체는 1,340원 부터는 꾸준한 매도 대응으로 일관하고 있으며 당국을 대신해 물량으로 롱심리 과열을 방지해주고 있어. 또한 밤사이 증시 투심이 양호했다는 점에 비춰봤을 때 코스피 상승도 연장될 가능성이 농후. 따라서 오늘 소폭 상승 출발 후 역내외 저가매수에 상승폭 확대를 시도하며 1,340원 중반 중심 등락 전망.

어제 자 동향: 코스피 지수 상승에 1,340원 초반에서 갭다운 마감

전일 달러/원은 1,343.10(-10.6)원. 1,345원에 출발한 환율은 장 초반 결제수요 유입에 낙폭을 줄이려 했으나 네고로 추정되는 매도세에 번번히 무산. 오후 들어서는 1,340원 초반으로 레벨을 낮춘 뒤 하단이 지지를 받아 횡보하며 장을 마감.

글로벌 동향: 달러화, 지표 개선 우위에 유로 및 파운드에 상승

달러지수: 106.253(+0.717), 유로/달러 1.0590(-0.0080), 달러/엔 149.91(+0.20)
달러화는 경제지표 개선 우위를 앞세워 유로화, 파운드화에 큰 폭으로 상승 마감.

미국 10월 S&P 제조업, 서비스업 PMI는 각각 50.0, 50.9로 예상(49.5, 49.9)을 상회하며 중립 구간으로 회복. 반면 유로존 10월 제조업, 서비스업 PMI는 43.0, 47.8로 컨센(43.7, 48.6)을 하회.

이에 유로화는 성장 부진 장기화 우려에 달러에 하락하며 1.06달러선을 다시 하회. 달러지수는 유로존 지표 부진, 미국 PMI 호조에 1, 2차 상승을 보이며 106p 초반 레벨을 회복.

호주 달러는 신임 RBA 총재의 매파 발언에 상승. 미셸 블록 RBA 총재는 물가 전망이 업데이트 될 경우 금리인상을 주저하지 않겠다고 발언. 당장 11월 통화정책회의의 결과에 대한 프라이싱이 변경되진 않았으나 호주 물가지표가 예상보다 잘 나올 경우 호주 달러 추가 강세 가능성이 높다는 분석이 팽배.

영국 파운드화는 3개월 고용이 2번 연속 감소한 영향에 하락 마감. 영국 6-8월 신규 고용은 8.2만명 감소했고 9월 실업수당 청구도 약 2만명 증가.

FX Economist 민경원

eco_min1230@wooribank.com

NDF 최종호가

저가

고가

1,341.60/1,341.80

-

-

오늘 외환시장 주요 이벤트

09:30 호주 3Q CPI YoY(예상 5.3%, 이전 6.0%)

17:00 독일 10월 IFO 경기신뢰(예상 86.0, 이전 85.7)

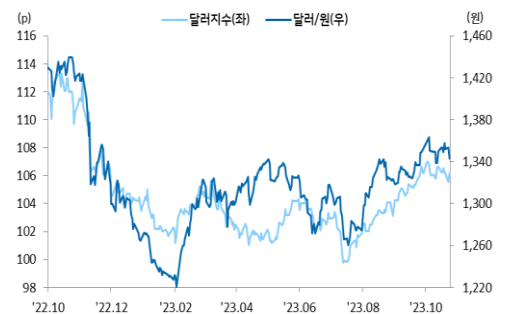
17:00 유로 9월 M3 통화공급 YoY(예상 -1.8%, 이전 -1.3%)

23:00 미국 9월 신규주택 판매 MoM(예상 0.7%, 이전 -8.7%)

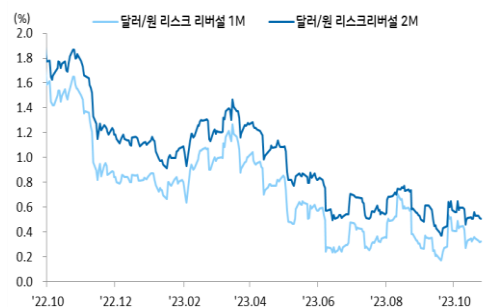
02:00 유로 크리스틴 라가르드 ECB 총재 연설

05:35 미국 제롬 파월 연준 의장 연설

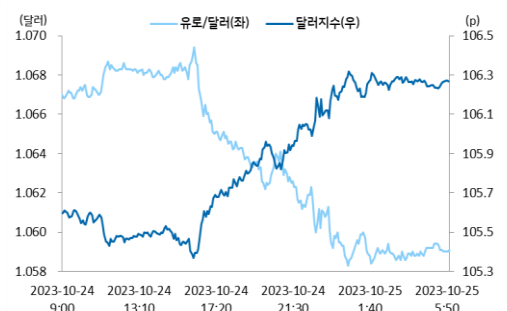
달러/원, 달러지수(vs G10)



달러/원 1, 2개월 리스크 리버설



유로화 경제지표 개선 부진에 달러에 큰 폭으로 하락



출처: 연합인포맥스, Bloomberg, 우리은행 트레이딩부

전일 SPOT 증가

(단위: 원, 억달러)

종목	증가	전일비	시가	고가	저가	변동폭	거래량	전일대비
USD/KRW	1,343.10	(10.60)	1,345.00	1,346.30	1,341.80	4.50	119.33	30.32
JPY/KRW	897.67	(5.24)	903.80	903.80	896.61	7.19	-	-
EUR/KRW	1,435.19	3.53	1,444.34	1,444.34	1,432.89	11.45	-	-
CNH/KRW	183.74	(1.02)	183.68	184.12	183.65	0.47	-	-

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	106.253	0.717	0.00	USD/KRW	1,343.10	(10.60)	(0.78)	1M	(2.15)	0.05
EUR/USD	1.0590	(0.0080)	0.12	USD/SGD	1.3685	0.0017	0.01	2M	(4.35)	0.05
USD/JPY	149.91	0.20	0.07	USD/IDR	15850	(85)	0.86	3M	(7.25)	0.05
GBP/USD	1.2160	(0.0089)	(0.19)	USD/PHP	56.77	(0.07)	0.04	6M	(14.70)	(0.10)
USD/CNH	7.3144	0.0040	(0.15)	USD/RUB	93.6129	(0.9499)	(4.43)	12M	(28.50)	(0.10)
USD/CHF	0.8932	0.0021	(0.78)	USD/ZAR	19.0425	0.0807	1.28	한국 CDS Premium (단위: bp)		
AUD/USD	0.6355	0.0019	(0.16)	USD/MXN	18.2547	0.1107	1.33	만기	Mid	전일비
NZD/USD	0.5844	(0.0002)	(0.90)	USD/PLN	4.2150	0.0353	0.87	5Y	41.760	(0.905)
USD/CAD	1.3741	0.0050	0.68	USD/TRY	28.1043	0.0204	0.55			

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	4.000	3.965	3.983	(4.00)	기준	3.50	0.00	기준	5.50	0.00
2Y	3.995	3.965	3.980	(6.25)	RP(7일)	3.72	0.00	1M	5.3249	0.05
3Y	3.990	3.960	3.975	(7.50)	CD	3.82	0.00	3M	5.3796	0.14
4Y	4.000	3.965	3.983	(8.50)	통안3M	3.635	(0.60)	6M	5.4455	0.64
5Y	4.000	3.970	3.985	(9.25)	통안1Y	3.728	(1.60)	12M	5.3841	0.40

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	3.496	2.924	3.210	(2.00)	KOSPI	2,383.51	26.49	KOSPI	(1,552)	111
2Y	3.607	3.013	3.310	(4.50)	KOSDAQ	784.86	21.17	KOSDAQ	888	(743)
3Y	3.657	3.063	3.360	(4.50)	국고채3Y	4.004	(5.10)	국고채	2,440	6,097
4Y	3.653	3.067	3.360	(4.50)	국고채10Y	4.269	(10.50)	통안채	0	1,047
5Y	3.661	3.069	3.365	(5.00)						

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	33,141.38	204.97	0.62	(2.52)	미국채 2Y	5.1119	6.45	1.28	(1.87)
S&P	4,247.68	30.64	0.73	(2.87)	미국채 10Y	4.8229	(2.73)	(0.56)	(0.23)
NASDAQ	13,139.87	121.55	0.93	(2.91)	WTI	83.74	(1.75)	(2.05)	(3.37)
EuroStoxx 50	4,065.37	23.62	0.58	(2.09)	Brent	88.08	(1.75)	(1.95)	(2.02)
DAX 30	14,879.94	79.22	0.54	(2.44)	구리	8,051.50	79.50	1.00	1.02
Nikkei225	31,062.35	62.80	0.20	(3.05)	니켈	18,274.00	97.00	0.53	(1.72)
Shanghai	2,962.24	22.95	0.78	(3.93)	대두	1,295.25	8.50	0.66	(0.12)
Hang Seng H	5,799.38	(72.33)	(1.23)	(4.81)	Gold	1,975.00	(1.30)	(0.07)	2.72

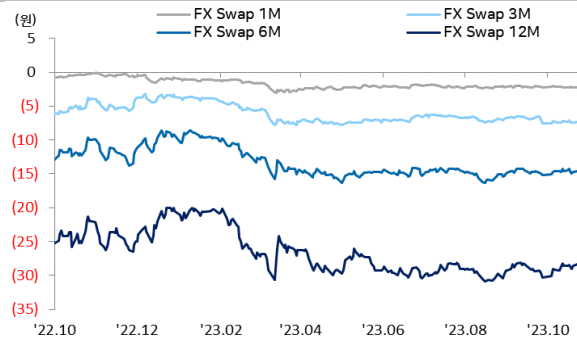
출처: 인포맥스, Bloomberg, 우리은행 트레이딩부

경제지표 및 이벤트

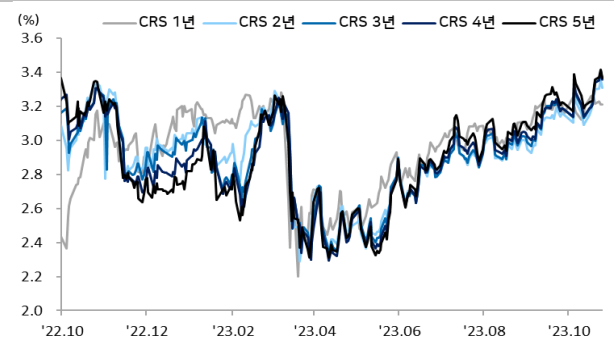
전일	금일	익일
16:30 독일 10월 제조업 PMI(P)(40.7, 예상 40.1 상회)	09:30 호주 3Q CPI YoY(예상 5.3%, 이전 6.0%)	08:00 한국 3Q GDP QoQ(A)(예상 1.1%, 이전 0.9%)
17:00 유로 10월 제조업 PMI(P)(43.0, 예상 43.7 하회)	17:00 독일 10월 IFO 경기신뢰(예상 86.0, 이전 85.7)	21:15 유로 10월 ECB 통화정책회의(예상 기준금리 동결)
17:30 영국 10월 제조업 PMI(P)(45.2, 예상 44.7 상회)	17:00 유로 9월 M3 통화공급 YoY(예상 -1.8%, 이전 -1.3%)	21:30 미국 3Q GDP QoQ(A)(예상 4.5%, 이전 2.1%)
22:45 미국 10월 제조업 PMI(P)(50.0, 예상 49.5 상회)	23:00 미국 9월 신규주택 판매 MoM(예상 0.7%, 이전 -8.7%)	21:30 미국 주간 신규설업수당청구(예상 207k, 이전 198k)
23:00 미국 10월 리치먼드 연은 제조업(3, 예상 2 상회)	02:00 유로 크리스틴 라가르드 ECB 총재 연설	21:45 유로 크리스틴 라가르드 ECB 총재 연설
	05:35 미국 제롬 파월 연준 의장 연설	22:00 미국 크리스토퍼 월러 연준 이사 연설
		00:00 미국 10월 캔자스시티 연은 제조업(예상 -, 이전 -8)

Chart

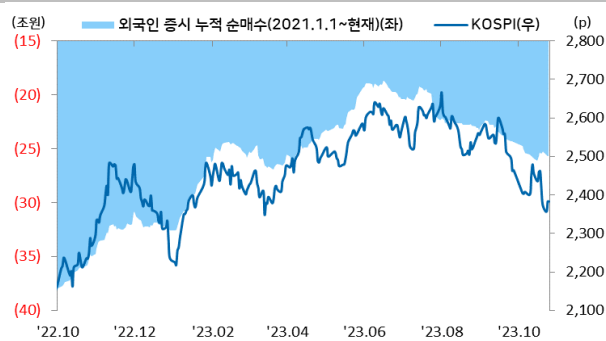
달러/원 FX Swap Point



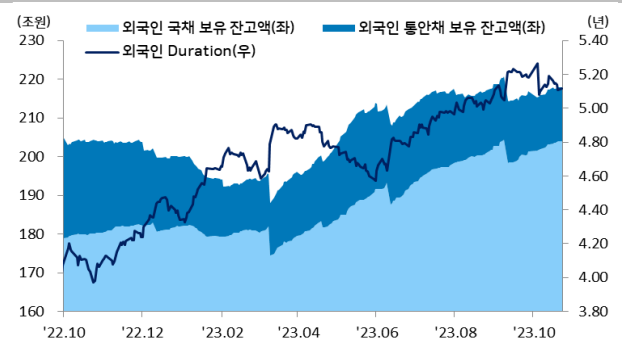
달러/원 CRS(vs SOFR)



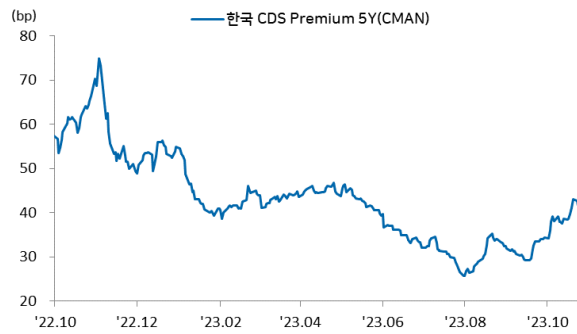
국내 주식시장 KOSPI 지수 추이 및 외국인 순매수 동향



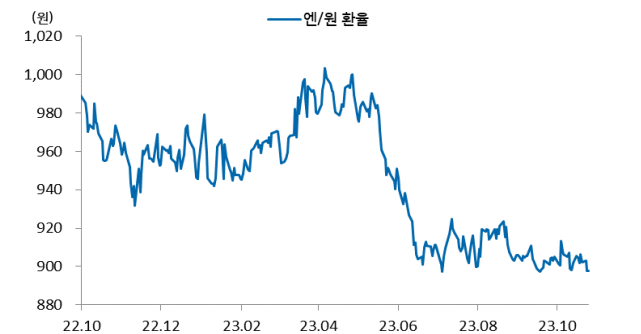
국내 채권시장 외국인 보유잔고 및 듀레이션



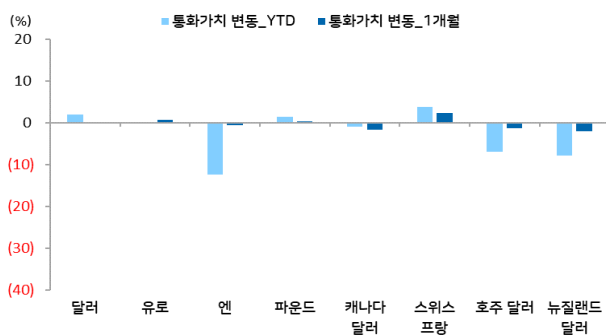
한국 CDS 프리미엄



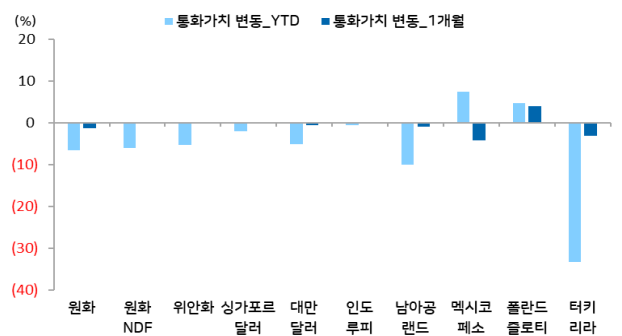
엔/원 환율 1년간 추이



주요 선진국 통화 YTD(%) & MTD(%)



아시아, 주요 신흥국 통화 YTD(%) & MTD(%)



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