



위험선호 심리 둔화, 1,310원 지지선 수복전

금일 달러/원 예상: 1,306~1,315원

NDF 종가: 1,307.00(스왑포인트 -2.10 고려 시 1,309.10원 전일비 -1.50)

시장평균환율(MAR): 1,305.50원

오늘 자 전망: 위험선호 둔화, 저가매수 유입에 1,310원 회복 예상

상승요인: 수입업체 결제 수요, 위안화 약세 연동, 위험선호 심리 둔화

하락요인: 1,310원대에서 수출업체 이월 네고 물량 단기 고점매도 소하

오늘 달러/원은 위험선호 둔화, 위안화 약세를 쫓아 1,310원 지지선 회복 시도 예상. 밤사이 미국 장기 국채금리 하락에도 위험선호와 둔화되면서 공매도 금지 발표 후 반짝 랠리를 보였던 국내증시도 신규 외국인 자금 유입을 기대하기 어려워. 또한 수입업체를 비롯한 달러 실수요 주체의 저가매수 대응이 다시 유입되기 시작한 점도 오늘 하단을 지지함과 동시에 1,310원 지지선 회복을 기대케 하는 요인. 위안화가 인민은행 지방정부 부채 지원 약속에도 중국 성장부진 장기화 우려에 다시 약세로 돌아선 점도 원화를 비롯한 아시아 통화에 부담으로 작용.

다만 이월 네고 유입은 상단을 지지. 1,300원대에서도 일부 환전 수요를 소화하던 수출업체 입장에서 1,310원 위쪽은 단기적으로 나쁘지 않은 가격. 이에 오늘도 장중 실수요 매도를 소화하며 지지선 회복을 더디게 만들 공산이 커. 따라서 오늘 소폭 하락 출발 후 증시 외국인 순매도 역내 저가매수 유입에 상승압력이 우위를 보이며 1,310원을 중심으로 제한적인 상승 시도 전망.

어제 자 동향: 장중 위안화 강세에 낙폭 확대, 저가매수 유입에 상승

전일 달러/원은 1,310.6(+2.7)원. 1,306원에 출발한 환율은 장 초반 지방정부 부채 위기 시 유동성 공급을 확대하겠다는 인민은행 총재 발언에 위안화가 강세를 보이자 1,300원을 일시적으로 하회하며 낙폭 확대. 이후 결제수요가 따라붙으며 저가매수로 이어졌고 아시아장 후반 달러화 강세를 쫓아 상승 전환.

글로벌 동향: 달러화, 장기 국채금리 하락에 주요통화에 소폭 약세

달러지수: 105.531(-0.011), 유로/달러 1.0700(+0.0009), 달러/엔 150.98(+0.61)
달러화는 엔화 약세에도 국채입찰 호조로 인한 장기금리 하락을 쫓아 약세 마감.

미국 10년 국채금리는 400억 달러 입찰 후 견조한 해외 수요 회복에 낙폭을 확대. 30년 국채금리도 한달래 최저 수준으로 레벨을 낮췄.

한편 국제유가는 중국 경기부진 장기화로 인한 수요회복 우려에 75불까지 하락. 이에 캐나다 달러, 호주 달러 등 주요 원자재 통화는 낙폭을 확대. 엔화는 우에다 BOJ 총재 비둘기 발언에 하락. 우에다 총재는 물가 수준이 2% 목표와 거리가 있다고 밝히며 긴축 정책 전환 기대를 일축.

유로화는 ECB 관계자 조기 금리인하 부인에 반등. 필립 레인 ECB 수석 이코노미스트는 최근 디스 인플레이션이 크게 만족스러운 수준은 아니라고 밝혔고, 요아힘 나겔 독일 중앙은행 총재도 2% 물가안정 목표 달성의 중요성을 강조.

FX Economist 민경원

eco_min1230@wooribank.com

NDF 최종호가

저가

고가

1,306.90/1,307.10

-

-

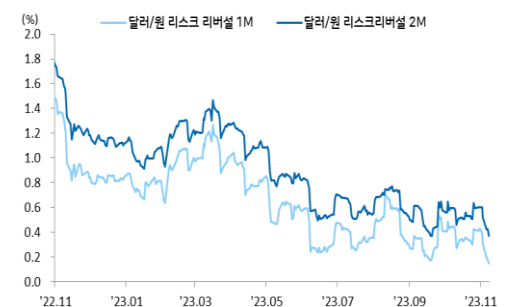
오늘 외환시장 주요 이벤트

10:30 중국 10월 CPI YoY(예상 -0.1%, 이전 0.0%)
17:00 유로 빌누아 드 갈로 프랑스 중앙은행 총재 연설
22:30 미국 주간 신규 실업수당청구(예상 219k, 이전 217k)
23:30 미국 라파엘 보스틱 애틀란타 연은 총재 연설
01:00 미국 토마스 바킨 리치먼드 연은 총재 연설
02:30 유로 크리스틴 라가르드 ECB 총재 연설
04:00 미국 제롬 파월 연준 의장 연설

달러/원, 달러지수(vs G10)



달러/원 1,2개월 리스크 리버설



미국 10년 국채금리 입찰 호조에 하락, 달러화 약세 전환



출처: 연합인포맥스, Bloomberg, 우리은행 트레이딩부

전일 SPOT 증가

(단위: 원, 억달러)

종목	증가	전일비	시가	고가	저가	변동폭	거래량	전일대비
USD/KRW	1,310.60	2.70	1,306.00	1,312.30	1,298.80	13.50	116.32	15.78
JPY/KRW	869.68	(0.30)	869.59	870.91	863.29	7.62	-	-
EUR/KRW	1,400.70	0.50	1,398.85	1,402.02	1,389.14	12.88	-	-
CNH/KRW	179.99	0.51	179.66	180.18	178.69	1.49	-	-

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	105.531	(0.011)	(1.27)	USD/KRW	1,310.60	2.70	(3.44)	1M	(2.10)	0.05
EUR/USD	1.0709	0.0009	1.32	USD/SGD	1.3564	0.0020	(0.86)	2M	(4.75)	0.00
USD/JPY	150.98	0.61	0.02	USD/IDR	15650	20	(1.79)	3M	(7.40)	0.10
GBP/USD	1.2285	(0.0015)	1.09	USD/PHP	56.04	(0.10)	-	6M	(14.30)	0.00
USD/CNH	7.2871	0.0059	(0.66)	USD/RUB	91.8501	(0.3596)	(0.81)	12M	(26.30)	0.10
USD/CHF	0.8993	(0.0008)	(0.94)	USD/ZAR	18.4732	0.1346	(0.23)	한국 CDS Premium (단위: bp)		
AUD/USD	0.6402	(0.0034)	0.14	USD/MXN	17.5369	0.0598	(1.30)			
NZD/USD	0.5911	(0.0025)	1.11	USD/PLN	4.1498	(0.0155)	(1.89)	만기	Mid	전일비
USD/CAD	1.3792	0.0025	(0.46)	USD/TRY	28.4701	(0.0204)	0.53	5Y	34.660	(0.945)

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	3.950	3.915	3.933	0.00	기준	3.50	0.00	기준	5.50	0.00
2Y	3.890	3.855	3.873	(0.50)	RP(7일)	3.67	0.00	1M	5.3213	(0.06)
3Y	3.850	3.820	3.835	(0.75)	CD	3.83	0.00	3M	5.3691	0.34
4Y	3.840	3.805	3.823	(2.00)	통안3M	3.617	(0.10)	6M	5.3971	0.39
5Y	3.825	3.790	3.808	(2.50)	통안1Y	3.700	(1.00)	12M	5.2749	1.33

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	3.518	2.932	3.225	3.50	KOSPI	2,421.62	(22.34)	KOSPI	(133)	13,801
2Y	3.482	2.898	3.190	3.50	KOSDAQ	811.02	(13.35)	KOSDAQ	346	4,531
3Y	3.508	2.922	3.215	3.50	국고채3Y	3.868	(1.90)	국고채	101	1,886
4Y	3.512	2.928	3.220	3.00	국고채10Y	4.022	(3.30)	통안채	1,700	4,378
5Y	3.528	2.942	3.235	2.50						

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	34,112.27	(40.33)	(0.12)	2.52	미국채 2Y	4.9320	1.44	0.29	(0.23)
S&P	4,382.78	4.40	0.10	3.42	미국채 10Y	4.4925	(7.40)	(1.62)	(5.10)
NASDAQ	13,650.41	10.56	0.08	4.51	WTI	75.33	(2.04)	(2.64)	(6.35)
EuroStoxx 50	4,178.49	25.12	0.60	2.12	Brent	79.82	(1.79)	(2.19)	(5.68)
DAX 30	15,229.60	76.96	0.51	2.05	구리	8,142.00	(44.50)	(0.54)	0.40
Nikkei225	32,166.48	(105.34)	(0.33)	1.79	니켈	18,094.00	182.00	1.02	0.44
Shanghai	3,052.37	(4.90)	(0.16)	0.97	대두	1,350.50	1.75	0.13	4.59
Hang Seng H	6,039.91	(47.19)	(0.78)	3.08	Gold	1,956.20	(17.30)	(0.88)	(1.57)

출처: 인포맥스, Bloomberg, 우리은행 트레이딩부

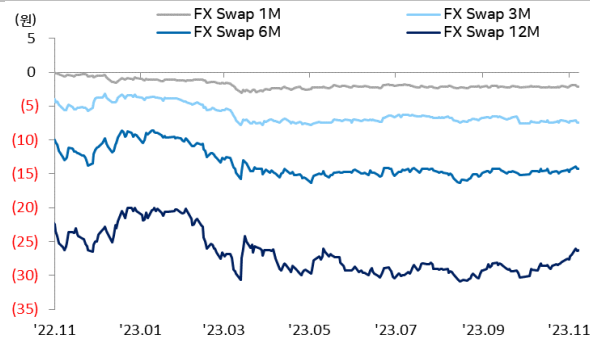
경제지표 및 이벤트

전일	금일	익일
16:00 독일 10월 CPI YoY(F)(3.8%, 예상 3.8% 부합)	10:30 중국 10월 CPI YoY(예상 -0.1%, 이전 0.0%)	16:00 영국 9월 산업생산 MoM(예상 0.0%, 이전 -0.7%)
19:00 유로 9월 소매판매 MoM(-0.3%, 예상 -0.2% 하회)	17:00 유로 빌누아 드 갈로 프랑스 중앙은행 총재 연설	16:00 영국 3Q GDP QoQ(P)(예상 -0.2%, 이전 0.2%)
20:00 유로 요아힘 나겔 독일 중앙은행 총재 연설	22:30 미국 주간 신규 실업수당청구(예상 219k, 이전 217k)	21:30 미국 로리 로건 달러스 연은 총재 연설
21:30 유로 데 코스 스페인 중앙은행 총재 연설	23:30 미국 라파엘 보스틱 애틀란타 연은 총재 연설	21:30 유로 크리스틴 라가르드 ECB 총재 연설
21:30 유로 부이치치 크로아티아 중앙은행 총재 연설	01:00 미국 토마스 바킨 리치먼드 연은 총재 연설	23:00 미국 라파엘 보스틱 애틀란타 연은 총재 연설
03:45 미국 존 윌리엄스 뉴욕 연은 총재 연설	02:30 유로 크리스틴 라가르드 ECB 총재 연설	00:00 미국 11월 미시간 소비자신뢰(P)(예상 63.7, 이전 63.8)
06:45 미국 필립 제퍼슨 연준 부의장 연설	04:00 미국 제롬 파월 연준 의장 연설	00:20 유로 요아힘 나겔 독일 중앙은행 총재 연설

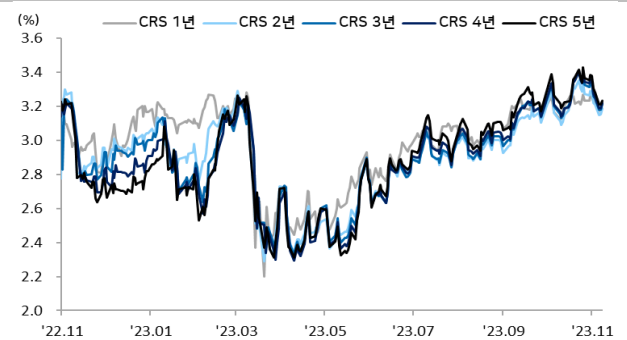
주석: (A)-예비치, (P)-잠정치, (F)-확정치

Chart

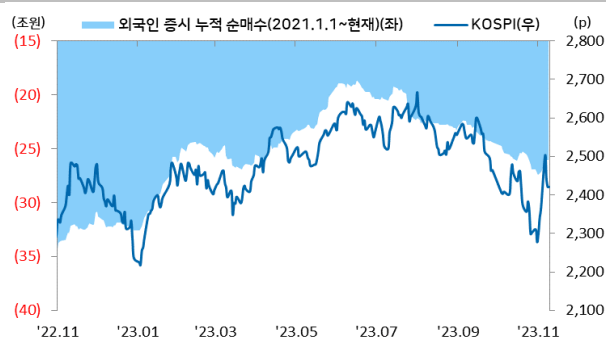
달러/원 FX Swap Point



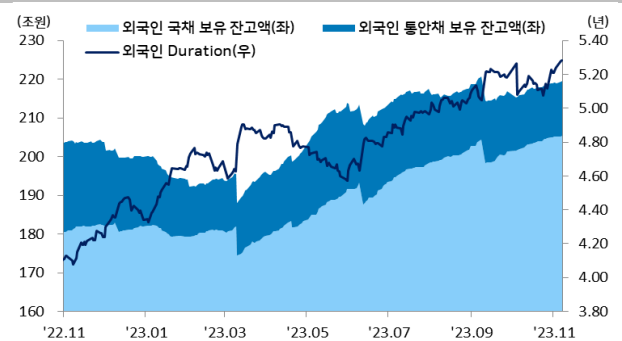
달러/원 CRS(vs SOFR)



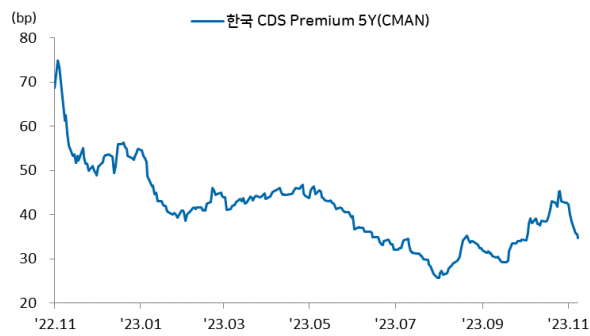
국내 주식시장 KOSPI 지수 추이 및 외국인 순매수 동향



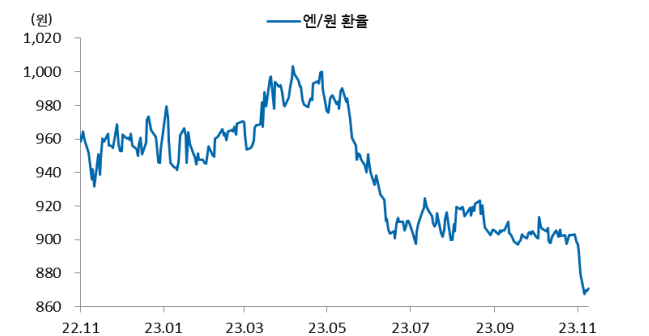
국내 채권시장 외국인 보유잔고 및 듀레이션



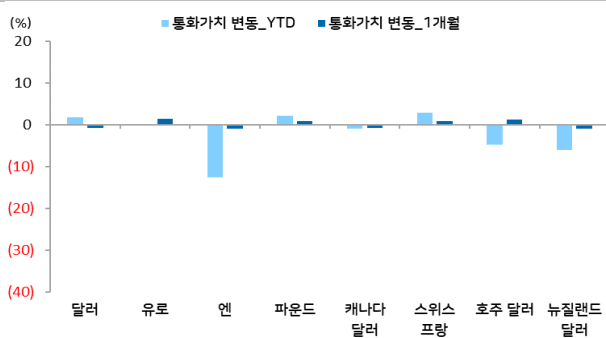
한국 CDS 프리미엄



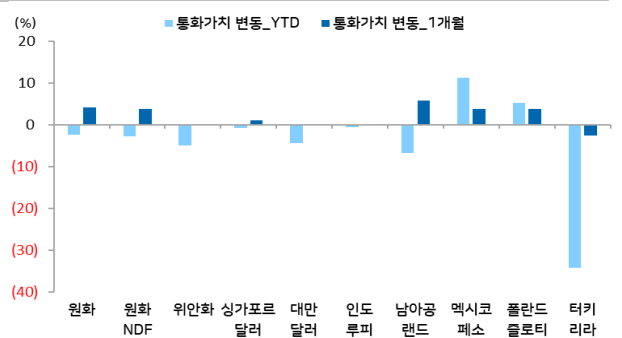
엔/원 환율 1년간 추이



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