

약달러와 월말 수급부담, 다시 1,300원 박피겨 아래로

금일 달러/원 예상: 1,294~1,301원

NDF 종가: 1,296.00(스왑포인트 -2.10 고려 시 1,298.10원 전일비 -5.70)

시장평균환율(MAR): 1,304.70원

오늘 자 전망: 글로벌 달러 약세에 월말 네고가 더해져 하락 예상

상승요인: 수입업체 결제 등 실수요 저가매수 유입, 위안화 약세 전환

하락요인: 글로벌 약달러 연장, 월말 수출업체 네고 물량, 역외 롱스탑

오늘 달러/원은 글로벌 달러 약세 연동, 월말 수출 네고 유입에 1,300원 하회 예상. 밤사이 미국 장단기 국채금리가 우하향하면서 달러화도 103p 초반까지 동반 하락. 월말이라는 시기적 특수성 때문에 역내 수급이 네고 중심으로 움직이고 있다는 점을 감안하면 오늘 달러 약세 그 파급효과가 배가될 것으로 기대. 또한 어제 점심시간 전부터 환율을 위쪽으로 말아 올렸던 역외 손절성 롱스탑도 오늘 환율 하락에 가세할 가능성이 농후하며 1,290원 중반까지 낙폭을 키울 듯.

다만 수입업체 결제 수요와 위안화 약세는 하단을 경직시키는 요인. 네고 물량이 수급 주도권을 쥐고 있지만 1,300원 아래에서는 달러 실수요 주체 저가매수도 꾸준히 소화. 또한 중국 정부 부동산개발업체 자금경색 지원 약발이 떨어지면서 위안화가 다시 약세로 돌아선 점도 원화를 비롯한 아시아 통화 강세를 억제. 따라서 오늘 하락 출발 후 역내 수출업체 네고, 역외 롱스탑 유입에 하락압력이 우위를 보이며 1,290원 중후반 중심 등락 전망.

어제 자 동향: 글로벌 달러 약세 연동, 위안화 약세에 낙폭은 제한

전일 달러/원은 1,303.8(-2.6)원. 1,303.9원에 출발한 환율은 장 초반 낙폭을 키웠으나 이내 결제수요 유입, 위안화 약세로 인한 역외 롱플레이에 일시적으로 상승 전환에 성공. 이후 1,300원 중반에서 횡보하는 모습을 보였으나 장 막판 달러 약세 전환에 개장가 수준으로 다시 하락한 뒤장을 마감.

글로벌 동향: 달러화, 지표 부진과 국채금리 하락, 엔화 강세에 약세

달러지수: 103.212(-0.191), 유로/달러 1.0954(+0.0015), 달러/엔 148.69(-0.75)

달러화는 지표 부진, 국채금리 하락, 월말 환전 수요로 인한 엔화 강세에 하락 마감.

미국 10월 신규 주택판매는 전월대비 5.6% 감소해 예상(-5.1%)을 하회. 11월 달러스 연은 제조업 지수도 -19.9를 기록하며 컨센(-16.0)을 밑돌아. 이에 국채금리는 지표 둔화로 인한 연준 금리인상 종료 기대에 하락했고 장 막판 5년 국채입찰이 양호한 수요를 확인하면서 낙폭을 확대.

엔화는 아시아장 초반부터 월말 수출업체 네고 물량을 소화하며 상승. 여기에 뉴욕장 후반부 미국 국채금리 하락 호재가 더해져 약 0.5% 상승해 달러 약세를 주도.

반면 역외 위안화는 중국 기업 이익 둔화로 인한 디플레이션 우려 재조명에 하락. 중국 10월 기업이익은 전년대비 2.7% 상승에 그치며 지난 9월 11.9% 상승과 비교해 크게 둔화.

FX Economist 민경원

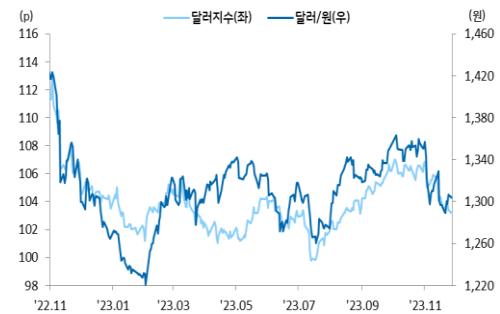
eco_min1230@wooribank.com

NDF 최종호가	저가	고가
1,295.90/1,296.10	-	-

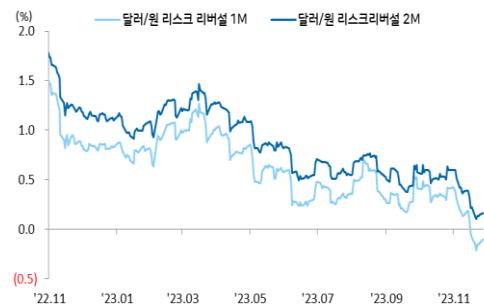
오늘 외환시장 주요 이벤트

09:30 호주 10월 소매판매 MoM(예상 0.1%, 이전 0.9%)
 17:00 유로 요아힘 나겔 독일 중앙은행 총재 연설
 00:00 미국 오스tan 굴스비 시카고 연은 총재 연설
 00:00 미국 크리스토퍼 월러 연준 의사 연설
 00:00 미국 11월 CB 소비자신뢰(예상 101.0, 이전 102.6)
 00:45 미국 미셸 보우만 연준 의사 연설
 01:00 유로 크리스틴 라가르드 ECB 총재 연설
 04:30 미국 캐슬린 파에세 세인트루이스 연은 총재 연설

달러/원, 달러지수(vs G10)



달러/원 1, 2개월 리버설



미국 국채금리, 지표 부진과 입찰 부진에 하락 & 달러 약세



출처: 연합인포맥스, Bloomberg, 우리은행 트레이딩부

전일 SPOT 종가

(단위: 원, 억달러)

종목	종가	전일비	시가	고가	저가	변동폭	거래량	전일대비
USD/KRW	1,303.80	(2.60)	1,303.90	1,308.40	1,300.80	7.60	89.61	2.46
JPY/KRW	875.28	0.19	873.96	878.10	869.82	8.28	-	-
EUR/KRW	1,427.93	3.28	1,429.13	1,431.33	1,423.57	7.76	-	-
CNH/KRW	182.08	(0.43)	182.71	182.75	181.95	0.80	-	-

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	103.212	(0.191)	(0.22)	USD/KRW	1,303.80	(2.60)	0.94	1M	(2.10)	0.00
EUR/USD	1.0954	0.0015	0.13	USD/SGD	1.3368	(0.0033)	(0.10)	2M	(4.80)	0.10
USD/JPY	148.69	(0.75)	0.20	USD/IDR	15495	(70)	0.32	3M	(7.30)	(0.05)
GBP/USD	1.2627	0.0024	0.98	USD/PHP	휴장	-	-	6M	(14.30)	0.10
USD/CNH	7.1593	0.0100	(0.11)	USD/RUB	89.0751	(0.0490)	0.64	12M	(27.30)	0.00
USD/CHF	0.8803	(0.0027)	(0.53)	USD/ZAR	18.6543	(0.1248)	1.71			
AUD/USD	0.6607	0.0022	0.76	USD/MXN	17.1656	0.0520	0.25			
NZD/USD	0.6098	0.0024	1.01	USD/PLN	3.9670	(0.0310)	(0.25)			
USD/CAD	1.3616	(0.0020)	(0.79)	USD/TRY	28.9153	0.0438	0.50			

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

IRS(vs 3M CD)

(단위: %, bp)

만기	Offer	Bid	Mid	전일비
1Y	3.865	3.835	3.850	1.00
2Y	3.765	3.730	3.748	0.25
3Y	3.690	3.660	3.675	0.50
4Y	3.665	3.635	3.650	0.25
5Y	3.640	3.610	3.625	(0.25)

한국/미국(SOFR) 단기금리

(단위: %, bp)

한국	종가	전일비	미국	종가	전일비
기준	3.50	0.00	기준	5.50	0.00
RP(7일)	3.95	0.00	1M	5.3516	0.44
CD	3.84	0.00	3M	5.3932	0.66
통안3M	3.613	0.40	6M	5.4009	0.94
통안1Y	3.696	0.80	12M	5.2735	1.38

CRS(vs 3M SOFR)

(단위: %, bp)

만기	Offer	Bid	Mid	전일비
1Y	3.380	2.810	3.095	(1.00)
2Y	3.235	2.665	2.950	(1.50)
3Y	3.186	2.614	2.900	(2.00)
4Y	3.198	2.622	2.910	0.00
5Y	3.188	2.612	2.900	(2.00)

국내시장 동향

(단위: p, %, bp)

종목	주가/금리	전일비	종목	외인 순매수	5일누적
KOSPI	2,495.66	(0.97)	KOSPI	(1,078)	2,947
KOSDAQ	810.25	(4.75)	KOSDAQ	344	104
국고채3Y	3.689	1.20	국고채	1,012	15,989
국고채10Y	3.767	(1.20)	통안채	1,936	2,540

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	35,333.47	(56.68)	(0.16)	0.52	미국채 2Y	4.8880	(6.04)	(1.22)	(0.47)
S&P	4,550.43	(8.91)	(0.20)	0.07	미국채 10Y	4.3866	(7.99)	(1.79)	(0.75)
NASDAQ	14,241.02	(9.83)	(0.07)	(0.30)	WTI	74.86	(0.68)	(0.90)	(3.53)
EuroStoxx 50	4,354.41	(17.69)	(0.40)	0.28	Brent	80.11	(0.47)	(0.58)	(2.68)
DAX 30	15,966.37	(63.12)	(0.39)	0.41	구리	8,364.00	(64.50)	(0.77)	(0.79)
Nikkei225	33,447.67	(177.86)	(0.53)	0.18	니켈	16,079.00	(59.00)	(0.37)	(5.15)
Shanghai	3,031.70	(9.27)	(0.30)	(1.19)	대우	1,329.50	(1.25)	(0.09)	(2.76)
Hang Seng H	6,025.22	(15.93)	(0.26)	(1.28)	Gold	2,014.60	11.60	0.58	1.73

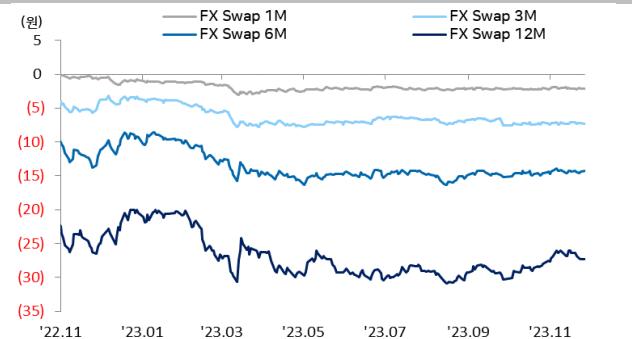
출처: 인포맥스, Bloomberg, 우리은행 트레이딩부

경제지표 및 이벤트

전일	금일	익일
10:30 중국 10월 기업이익 YTD YoY(-7.8%, 이전 -9.0%)	09:30 호주 10월 소매판매 MoM(예상 0.1%, 이전 0.9%)	22:00 독일 11월 CPI YoY(P)(예상 3.5%, 이전 3.8%)
23:00 유로 크리스틴 라가르드 ECB 총재 연설	16:00 독일 12월 GfK 소비자기대(예상 -28.2, 이전 -28.1)	22:30 미국 3Q GDP QoQ(P)(예상 5.0%, 이전 4.9%)
00:00 미국 10월 신규주택 판매 MoM(-5.6%, 예상 -5.1% 하회)	17:00 유로 요아힘 나겔 독일 중앙은행 총재 연설	03:45 미국 로레타 메스터 클리블랜드 연은 총재 연설
00:30 미국 11월 딜러스 연은 제조업(-19.9, 예상 -16.0 하회)	18:00 유로 10월 M3 통화공급 YoY(예상 -0.9%, 이전 -1.2%)	04:00 미국 연준 12월 FOMC 베이지북 공개
	00:00 미국 오스tan 글스비 시카고 연은 총재 연설	
	00:00 미국 크리스토퍼 월러 연준 이사 연설	
	00:00 미국 CB 소비자신뢰(예상 101.0, 이전 102.6)	
	00:00 미국 11월 리치먼드 연은 제조업(예상 1, 이전 3)	
	00:45 미국 미셸 보우만 연준 이사 연설	
	01:00 유로 크리스틴 라가르드 ECB 총재 연설	
	04:30 미국 캐슬린 파에세 세인트루이스 연은 총재 연설	

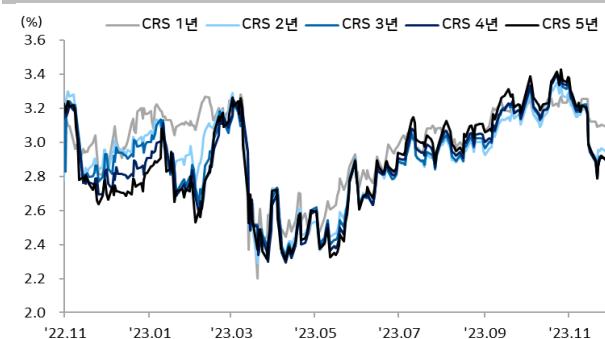
Chart

달러/원 FX Swap Point



출처: 인포맥스, 우리은행 트레이딩부

달러/원 CRS(vs SOFR)



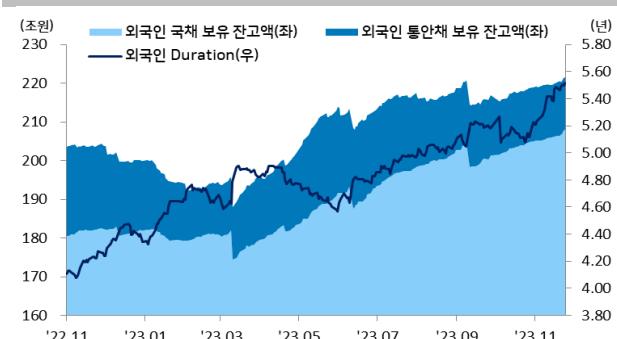
출처: Bloomberg, 우리은행 트레이딩부

국내 주식시장 KOSPI 지수 추이 및 외국인 순매수 동향



출처: 인포맥스, 우리은행 트레이딩부

국내 채권시장 외국인 보유잔고 및 드레이션



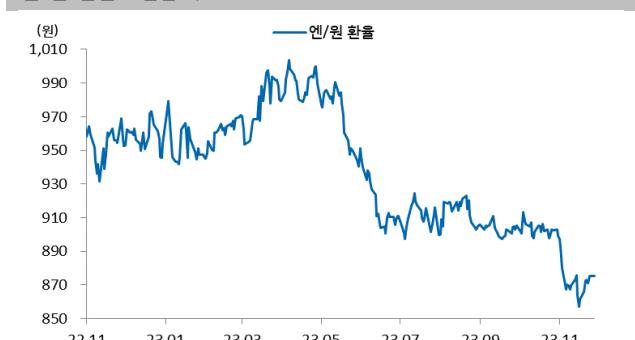
출처: 인포맥스, 우리은행 트레이딩부

한국 CDS 프리미엄



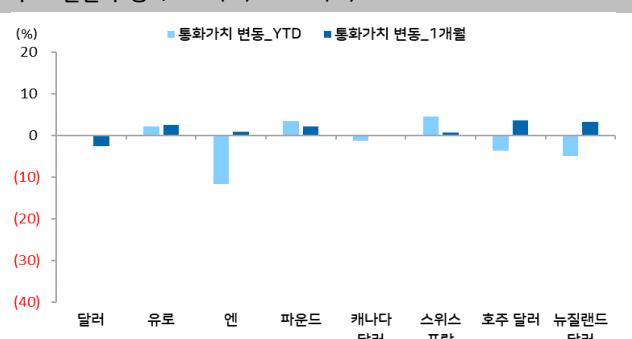
처: 인포맥스, 우리은행 트레이딩부

엔/원 환율 1년간 추이



출처: Bloomberg, 우리은행 트레이딩부

주요 선진국 통화 YTD(%) & MTD(%)



출처: 인포맥스, 우리은행 트레이딩부 / 주: 뉴욕환시 종가 기준

아시아, 주요 신흥국 통화 YTD(%) & MTD(%)



출처: 인포맥스, 우리은행 트레이딩부 / 주: 뉴욕환시 종가 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 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