

## Daily Forex Live

2023년 12월 4일 월요일

## 약달러 재료 집중 조명, 다시 1,300원 아래로

금일 달러/원 예상: 1,290~1,297원

NDF 종가: 1,292.55(스왑포인트 -2.30 고려 시 1,294.85원 전일비 -10.95)

시장평균환율(MAR): 1,303.20원

### 오늘 자 전망: 글로벌 약달러 충격을 쫓아 금요일 상승폭 전부 반납

상승요인: 수입업체 결제를 비롯한 달러 실수요 주체 저가매수 대응

하락요인: 달러 급락에 다른 갭다운, 역외 손절성 롱스탑, 수출 이월 네고

오늘 달러/원은 달러화 급락을 쫓아 갭다운 출발 후 1,290원 초반 지지력 테스트 예상. 주말간 달러화는 제조업 심리 부진과 파월 의장 발언 비둘기 해석에 큰 폭으로 하락. 이에 달러/원도 10원 가까이 급락해 출발할 것으로 보이며 아시아 장에서 달러 약세가 추가로 진행될 가능성이 높은 만큼 역외 손절성 롱스탑이 더 해저 1,290원 초반 하회를 시도할 수 있다는 생각. 물론 장중 낙폭 확대의 관건은 수출업체 이월 네고 소화 여부가 되겠지만 가격적인 메리트가 없기 때문에 추격매도를 우려할 만한 상황은 아니라고 판단.

다만 수입업체 결제 수요는 하단을 지지하는 재료. 지난 주 보고서에서 여러 번 언급했듯이 1,300원을 기점으로 역내 수급 주도권이 뒤집히는데 현 수준에서는 결제수요가 더 공격적인 매수 대응을 보여줄 확률이 커. 추격매도가 부재한 가운데 저가매수가 주를 이룰 경우 장중 추가 하락은 제한된 수준에 그칠 듯. 따라서 오늘 갭다운 출발 후 역외 롱스탑, 수출 네고 유입에 하락압력이 우위를 보이겠으나 결제수요에 막혀 1,290원 초반을 중심으로 박스권 등락 전망.

### 어제 자 동향: 롱플레이, 코스피 하락에 1,300원 초반 지지선 회복

전일 달러/원은 1,305.8(+15.8)원. 1,300원에 출발한 환율은 장 초반 역내 결제, 역외 롱플레이가 대거 유입됐고, 코스피가 낙폭을 키우면서 1,300원 중반까지 상승폭을 확대. 이후 네고 물량이 유입되어 오후 장에서는 뚜렷한 방향성 없이 횡보한 뒤 1,300원 초반 지지선 회복에 성공하며장을 마감.

### 글로벌 동향: 달러화, 제조업 부진과 파월 발언 비둘기 해석에 하락

달러지수: 103.268(-0.229), 유로/달러 1.0884(-0.0004), 달러/엔 146.82(-1.38)

달러화는 제조업 PMI 부진, 파월 의장 발언 비둘기 해석에 국채금리와 동반 급락.

미국 11월 ISM 제조업 PMI는 46.7을 기록하며 예상(47.8)을 큰 폭으로 하회. 세부적으로는 고용지수는 감소하고 신규주문, 물가지수는 증가하며 신호가 엇갈렸지만 시장은 주요 심리지수가 기준선 50을 13개월 연속 하회하며 경기침체 가능성성이 높아졌다는데 주목. 또한 파월 의장이 추가 인상 가능성성을 배제하지 않았음에도 현재 금리 수준이 제약적 영역에 위치해 있고, 위험 수준이 균형을 이뤄 신중하게 접근해야 한다고 발언한 점도 비둘기로 해석되며 국채금리와 달러화 동반 급락으로 연결.

캐나다 달러는 고용지표 호조에 달러에 0.5% 상승 마감. 캐나다 신규고용은 2.5만 명 증가해 예상(1.4만명)을 웃돌았으며 임금 상승률도 5%를 유지. 물론 실업률이 5.8%로 상승하며 22개월 최고치를 기록했으나 예상보다 높은 임금 상승에 주목.

FX Economist 민경원

eco\_min1230@wooribank.com

NDF 최종호가	저가	고가
1,292.40/1,292.70	-	-

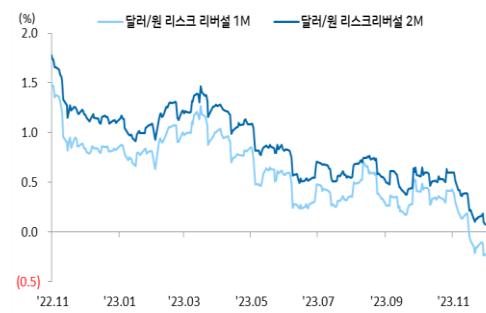
### 오늘 외환시장 주요 이벤트

- 16:00 독일 10월 수출 MoM(예상 1.1%, 이전 -2.3%)
- 18:30 유로 12월 센티스 투자자기대지수(예상 -156, 이전 -186)
- 23:00 유로 크리스틴 라가르드 ECB 총재 연설
- 00:00 미국 10월 제조업 주문 MoM(예상 -3.0%, 이전 2.8%)
- 00:00 미국 10월 내구재 주문 MoM(F)(예상 -54%, 이전 -5.4%)

### 달러/원, 달러지수(vs G10)



### 달러/원 1, 2개월 리버설



### 제조업 심리 부진, 파월 발언 비둘기 해석에 금리, 달러 급락



출처: 연합인포맥스, Bloomberg, 우리은행 트레이딩부

## 전일 SPOT 종가

(단위: 원, 억달러)

종목	종가	전일비	시가	고가	저가	변동폭	거래량	전일대비
USD/KRW	1,305.80	15.80	1,300.00	1,307.80	1,297.90	9.90	118.69	(1.94)
JPY/KRW	881.79	4.04	871.60	882.86	871.60	11.26	-	-
EUR/KRW	1,424.18	8.11	1,405.00	1,425.40	1,405.00	20.40	-	-
CNH/KRW	182.68	1.76	180.53	182.95	180.53	2.42	-	-

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	103.268	(0.229)	(0.13)	USD/KRW	1,305.80	15.80	(0.05)	1M	(2.30)	0.10
EUR/USD	1.0884	(0.0004)	(0.50)	USD/SGD	1.3335	(0.0038)	(0.49)	2M	(4.55)	0.20
USD/JPY	146.82	(1.38)	(1.75)	USD/IDR	15485	(25)	(0.51)	3M	(6.75)	0.05
GBP/USD	1.2710	0.0086	0.85	USD/PHP	55.41	(0.08)	0.03	6M	(13.50)	0.10
USD/CNH	7.1242	(0.0217)	(0.35)	USD/RUB	91.0267	1.1199	2.13	12M	(26.00)	0.30
USD/CHF	0.8692	(0.0060)	(1.56)	USD/ZAR	18.6521	(0.2024)	(0.68)			
AUD/USD	0.6675	0.0070	1.37	USD/MXN	17.1881	(0.1964)	0.44			
NZD/USD	0.6209	0.0054	2.22	USD/PLN	3.9759	(0.0242)	(0.55)			
USD/CAD	1.3497	(0.0064)	(1.02)	USD/TRY	28.9191	0.0531	0.16			

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

## IRS(vs 3M CD)

(단위: %, bp)

만기	Offer	Bid	Mid	전일비
1Y	3.795	3.760	3.778	(0.25)
2Y	3.665	3.635	3.650	(0.50)
3Y	3.590	3.560	3.575	(0.50)
4Y	3.565	3.535	3.550	0.00
5Y	3.550	3.520	3.535	(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)	3.67	(7.00)	1M	5.3459	0.49
CD	3.84	0.00	3M	5.3752	0.59
통안3M	3.583	(0.30)	6M	5.3409	0.77
통안1Y	3.628	(1.00)	12M	5.1184	1.03

## CRS(vs 3M SOFR)

(단위: %, bp)

만기	Offer	Bid	Mid	전일비
1Y	3.342	2.738	3.040	3.00
2Y	3.187	2.583	2.885	2.50
3Y	3.126	2.524	2.825	2.50
4Y	3.137	2.533	2.835	2.50
5Y	3.128	2.522	2.825	2.50

## 국내시장 동향

(단위: p, %, bp)

종목	주가/금리	전일비	종목	외인 순매수	5일누적
KOSPI	2,505.01	(30.28)	KOSPI	(1,775)	(1,759)
KOSDAQ	827.24	(4.44)	KOSDAQ	(771)	911
국고채3Y	3.587	0.40	국고채	(1,255)	(1,047)
국고채10Y	3.699	0.00	통안채	(403)	4,878

출처: 인포맥스, 우리은행 트레이딩부

## 글로벌 금융시장

(단위: p, %, bp, 달러, 달러/톤)

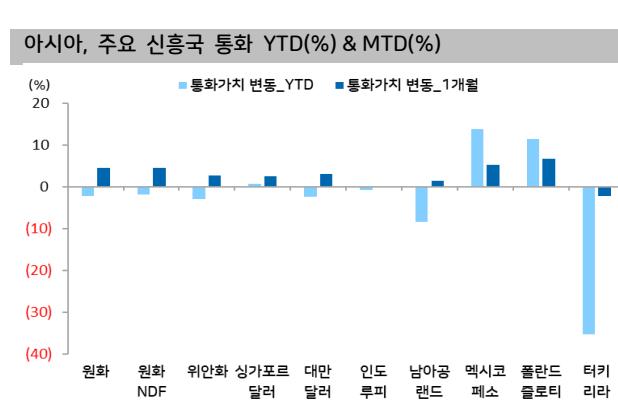
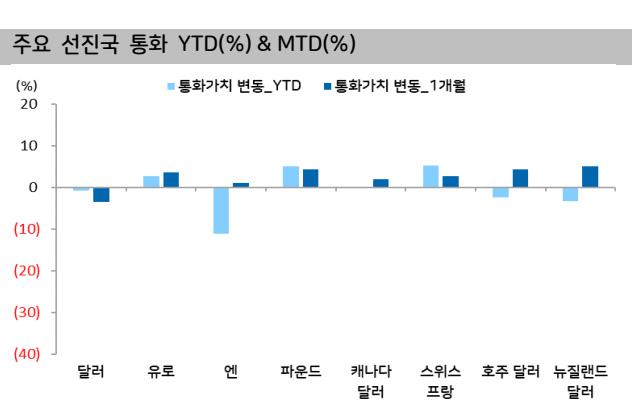
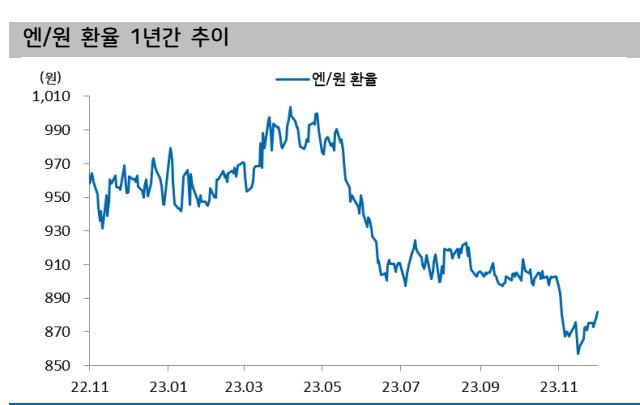
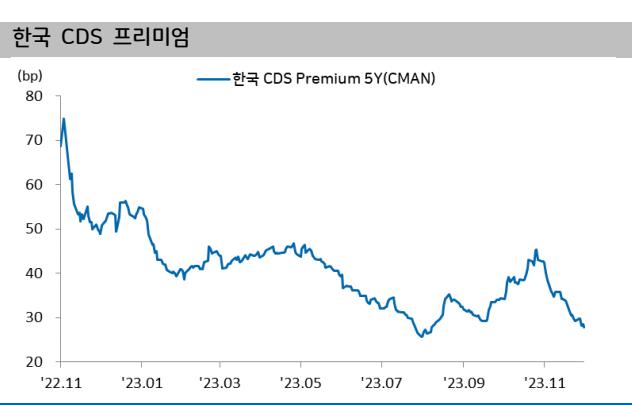
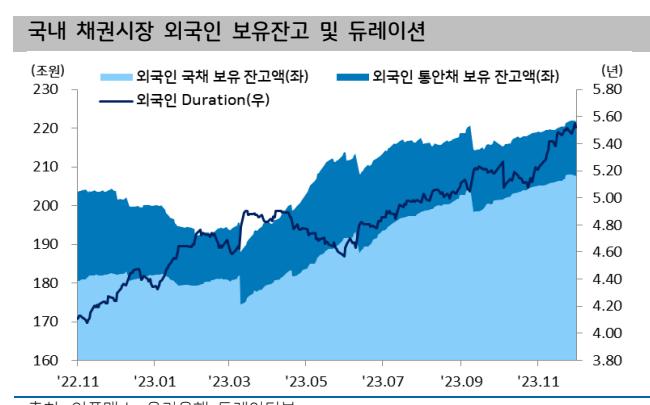
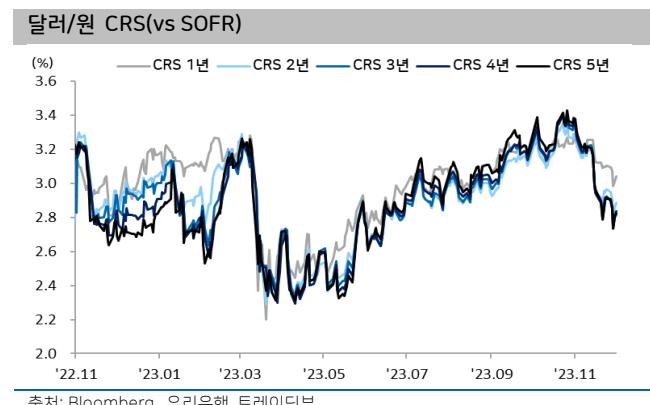
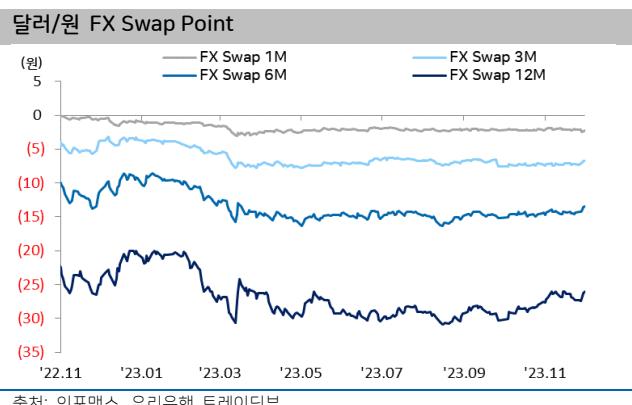
종목	종가	전일비	전일비(%)	1주(%)	종목	종가	전일비	전일비(%)	1주(%)
Dow Jones	36,245.50	294.61	0.82	2.42	미국채 2Y	4.5384	(14.18)	(3.03)	(8.29)
S&P	4,594.63	26.83	0.59	0.77	미국채 10Y	4.1956	(13.08)	(3.02)	(6.07)
NASDAQ	14,305.03	78.81	0.55	0.38	WTI	74.07	(1.89)	(2.49)	(1.95)
EuroStoxx 50	4,418.51	36.04	0.82	1.06	Brent	78.88	(3.95)	(4.77)	(2.11)
DAX 30	16,397.52	182.09	1.12	2.30	구리	8,610.50	146.00	1.72	2.16
Nikkei225	33,431.51	(55.38)	(0.17)	(0.58)	니켈	17,042.00	397.00	2.39	5.60
Shanghai	3,031.64	1.96	0.06	(0.31)	대우	1,325.00	(17.75)	(1.32)	(0.43)
Hang Seng H	5,761.73	(95.81)	(1.64)	(4.63)	Gold	2,071.00	32.90	1.61	3.39

출처: 인포맥스, Bloomberg, 우리은행 트레이딩부

## 경제지표 및 이벤트

전일	금일	익일
09:00 한국 11월 수출 YoY(7.8%, 예상 5.0% 상회)	16:00 독일 10월 수출 MoM(예상 1.1%, 이전 -2.3%)	08:00 한국 3Q GDP QoQ(P)(예상 1.4%, 이전 1.4%)
10:45 중국 11월 차이신 제조업 PMI(50.7, 예상 49.6 상회)	18:30 유로 12월 센티كس 투자자기대지수(예상 -15.6, 이전 -18.6)	08:00 한국 11월 CPI YoY(예상 3.5%, 이전 3.8%)
17:55 독일 11월 제조업 PMI(F)(42.6, 예상 42.3 상회)	23:00 유로 크리스틴 라가르드 ECB 총재 연설	10:45 중국 11월 차이신 서비스업 PMI(예상 50.7, 이전 50.4)
18:00 유로 11월 제조업 PMI(F)(44.2, 예상 43.8 상회)	00:00 미국 10월 제조업 주문 MoM(예상 -3.0%, 이전 2.8%)	12:30 호주 12월 RBA 통화정책회의(예상 기준금리 동결)
20:30 유로 크리스틴 라가르드 ECB 총재 연설	00:00 미국 10월 내구재 주문 Mom(F)(예상 -5.4%, 이전 -5.4%)	18:00 유로 11월 서비스업 PMI(F)(예상 48.2, 이전 48.2)
23:45 미국 11월 S&P 제조업 PMI(F)(49.4, 예상 49.5 하회)		18:30 영국 11월 서비스업 PMI(F)(예상 50.1, 이전 50.1)
00:00 미국 오스틴 굴스비 시카고 연은 총재 연설		23:45 미국 11월 서비스업 PMI(F)(예상 50.8, 이전 50.8)
00:00 미국 ISM 제조업 PMI(46.7, 예상 47.8 하회)		00:00 미국 11월 ISM 서비스업 PMI(예상 52.3, 이전 51.8)
01:00 미국 제롬 파월 연준 의장 연설		00:00 미국 10월 JOLT 구인건수(예상 9300k, 이전 9553k)
04:00 미국 제롬 파월 연준 의장, 리사 쿡 연준 이사 연설		

## 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