

Daily Forex Live

2023년 12월 20일 수요일

장밋빛 금리인하 기대를 제물로, 불타오르는 연말 위험자산 랠리

금일 달러/원 예상: 1,296~1,303원

NDF 종가: 1,298.70(스왑포인트 -2.30 고려 시 1,301.00원 전일비 -6.80)

시장평균환율(MAR): 1,304.70원

오늘 자 전망: 위험자산 랠리, 약달러 여파에 1,300원 하회 시도

상승요인: 1,290원 후반 역내 달러 실수요 주체 공격적인 저가매수 대응

하락요인: 글로벌 약달러, 국내증시 외국인 순매수, 역외 롱포지션 청산

오늘 달러/원은 위험자산 랠리가 촉발한 달러화 약세를 쫓아 1,300원 하회 시도 예상. 연준 위원들이 시장 금리인하 기대치를 낮추기 위해 노력하고 있지만 2024년 통화정책과 자산가격에 대한 장밋빛 전망이 증시 상승과 달러 약세를 유발. 이에 어제 달러/원 상승을 이끌었던 역외 롱플레이가 손절성 매도로 소화되며 하락압력 확대를 주도할 것으로 기대. 또한 연말 수출업체 네고 물량에 대한 경계감도 환율 하락에 우호적인 분위기를 조성해줄 수 있는 재료.

다만 1,300원 아래에서 공격적인 매수 대응을 이어가고 있는 결제수요는 하단을 지지. 2주 전 FOMC 직후 상황을 떠올려 보면 1,290원대에서는 수입업체가 수급 주도권을 확보. 오늘도 환율 하락 시 달러 실수요 주체가 저가매수로 대응할 확률이 높기 때문에 장중 추가 하락은 굉장히 제한적인 수준에 그칠 듯. 따라서 오늘 하락 출발 후 증시 외국인 순매수, 역외 롱스탑을 소화하며 하락압력이 우위를 보이며 1,300원, 1,290원 후반 중심 등락 전망.

어제 자 동향: 위안화 약세에 연동되어 1,300원 후반 레벨 회복

전일 달러/원은 1,307.8(+10.6)원. 1,302.5원에 출발한 환율은 장 초반 위안화가 약세를 보이자 역외 롱플레이가 몰리며 1,300원 중반까지 급등. 이후 엔화가 약세를 보였음에도 별다른 영향을 받지 않고 위안화에 연동되어 1,300원 후반까지 레벨을 높인 뒤에 장을 마감.

글로벌 동향: 달러화, 증시 상승에 엔화를 제외한 주요 통화에 하락

달러지수: 102.128(-0.433), 유로/달러 1.0981(+0.0057), 달러/엔 143.84(+1.06)

달러화는 글로벌 위험자산 랠리가 계속되자 엔화를 제외한 주요 통화에 하락 마감.

뉴욕증시는 2024년 금리인하 기대에 랠리를 계속 이어가. 라파엘 보스틱 애틀란타 연은 총재는 내년 하반기 2회 인하를 베이스 시나리오로 제시하며 최소 5회 이상 인하를 가격에 반영한 시장 기대를 일축. 토미스 바킨 리치먼드 연은 총재는 물가가 2% 목표치에 도달할 것이란 확신이 있어야 인하가 가능하다고 발언. 다우지수는 이같은 발언에도 소폭 상승하며 사상 최고치를 경신했고, 유로와 호주 달러 등 위험통화는 주가 상승을 쫓아 달러대비 강세.

캐나다 달러는 소비자물가 서프라이즈에 상승. 맥클렘 캐나다 중앙은행 총재는 처음으로 금리인하 가능성에 언급했으며 근원물가 하락을 전제조건으로 제시. 하지만 11월 소비자물가가 전년대비 3.1% 상승하며 2% 후반에 진입할 것이란 기대치를 웃돌자 금리인하 기대가 약해져 캐나다 달러 상승으로 연결.

FX Economist 민경원

eco_min1230@wooribank.com

NDF 최종가	저가	고가
1,298.60/1,298.80	-	-

오늘 외환시장 주요 이벤트

08:00 미국 오스tan 굴스비 시카고 연은 총재 연설
10:15 중국 12월 1년 대출우대금리(예상 3.45%, 이전 3.45%)
16:00 영국 11월 CPI YoY(예상 4.3%, 이전 4.6%)
23:00 유로 필립 레인 ECB 위원 연설
00:00 미국 11월 기준주택 판매 MoM(예상 -0.4%, 이전 -4.1%)
00:00 미국 12월 CB 소비자신뢰(예상 104.5, 이전 102.0)
00:00 유로 12월 소비자기대(P)(예상 -16.3, 이전 -16.0)
02:00 미국 오스tan 굴스비 시카고 연은 총재 연설

달러/원, 달러지수(vs G10)



달러/원 1, 2개월 리버설



달러화 연준 금리인하 기대에 배팅하는 증시 랠리에 하락



출처: 연합인포맥스, Bloomberg, 우리은행 트레이딩부

전일 SPOT 종가

(단위: 원, 억달러)

종목	종가	전일비	시가	고가	저가	변동폭	거래량	전일대비
USD/KRW	1,307.80	10.60	1,302.50	1,309.00	1,299.80	9.20	87.92	18.67
JPY/KRW	910.40	(1.33)	909.04	917.45	908.19	9.26	-	-
EUR/KRW	1,429.14	12.88	1,416.99	1,429.67	1,416.99	12.68	-	-
CNH/KRW	182.93	1.07	181.54	183.09	181.54	1.55	-	-

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	102.128	(0.433)	(1.67)	USD/KRW	1,307.80	10.60	(0.47)	1M	(2.30)	0.05
EUR/USD	1.0981	0.0057	1.73	USD/SGD	1.3284	(0.0040)	(0.97)	2M	(4.50)	0.00
USD/JPY	143.84	1.06	(1.11)	USD/IDR	15505	(5)	(0.74)	3M	(6.55)	0.00
GBP/USD	1.2732	0.0084	1.35	USD/PHP	55.96	0.10	0.66	6M	(13.00)	(0.10)
USD/CNH	7.1209	(0.0226)	(1.01)	USD/RUB	90.5270	0.3063	0.28	12M	(23.80)	(0.20)
USD/CHF	0.8609	(0.0062)	(1.65)	USD/ZAR	18.3221	(0.2634)	(3.40)			
AUD/USD	0.6763	0.0056	3.11	USD/MXN	17.0700	(0.0938)	(1.37)			
NZD/USD	0.6272	0.0060	2.25	USD/PLN	3.9390	(0.0206)	(1.75)			
USD/CAD	1.3333	(0.0066)	(1.90)	USD/TRY	29.0935	0.0388	0.22			

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

IRS(vs 3M CD)

(단위: %, bp)

만기	Offer	Bid	Mid	전일비
1Y	3.645	3.615	3.630	(1.00)
2Y	3.400	3.370	3.385	0.50
3Y	3.280	3.250	3.265	0.00
4Y	3.240	3.210	3.225	0.50
5Y	3.215	3.180	3.198	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)	3.85	(20.00)	1M	5.3576	(0.04)
CD	3.83	0.00	3M	5.3746	0.42
통안3M	3.490	(0.50)	6M	5.2538	0.25
통안1Y	3.444	0.00	12M	4.9194	0.47

CRS(vs 3M SOFR)

(단위: %, bp)

만기	Offer	Bid	Mid	전일비
1Y	3.283	2.797	3.040	1.00
2Y	2.931	2.419	2.675	1.00
3Y	2.845	2.325	2.585	2.00
4Y	2.829	2.311	2.570	2.00
5Y	2.822	2.308	2.565	2.00

국내시장 동향

(단위: p, %, bp)

종목	주가/금리	전일비	종목	외인 순매수	5일누적
KOSPI	2,568.55	1.69	KOSPI	(913)	13,114
KOSDAQ	858.30	7.34	KOSDAQ	(61)	3,554
국고채3Y	3.296	1.90	국고채	3,827	15,535
국고채10Y	3.328	(0.80)	통안채	(3,919)	(4,207)

출처: 인포맥스, 우리은행 트레이딩부

출처: Bloomberg, 인포맥스, 우리은행 트레이딩부

글로벌 금융시장

(단위: p, %, bp, 달러, 달러/톤)

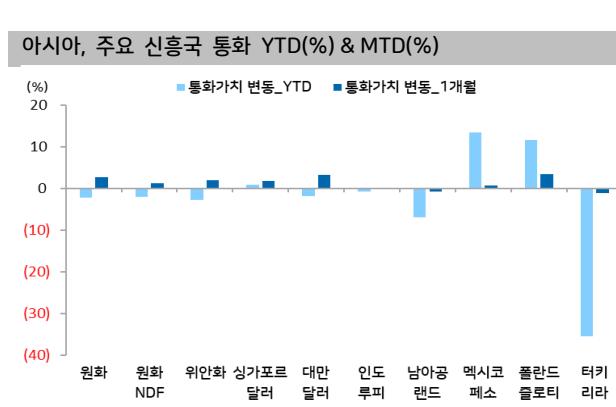
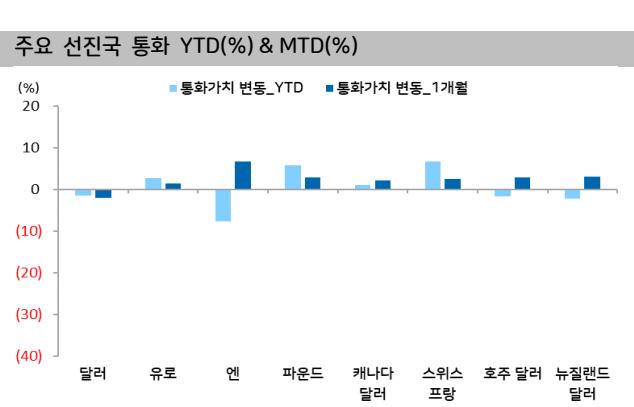
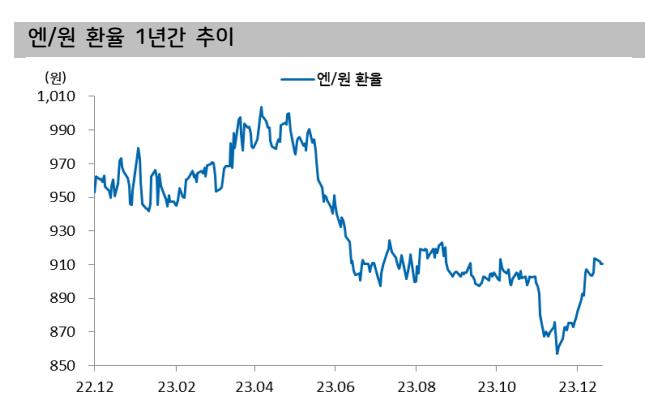
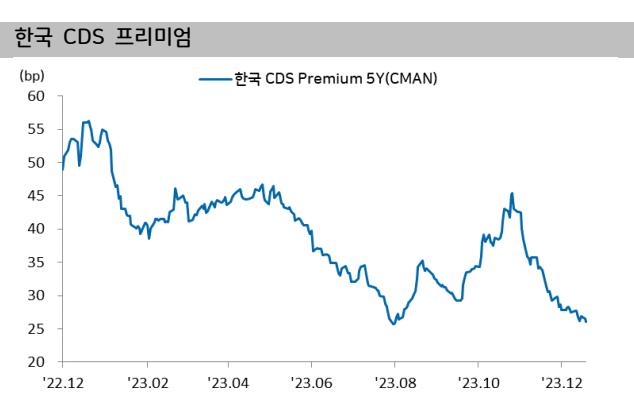
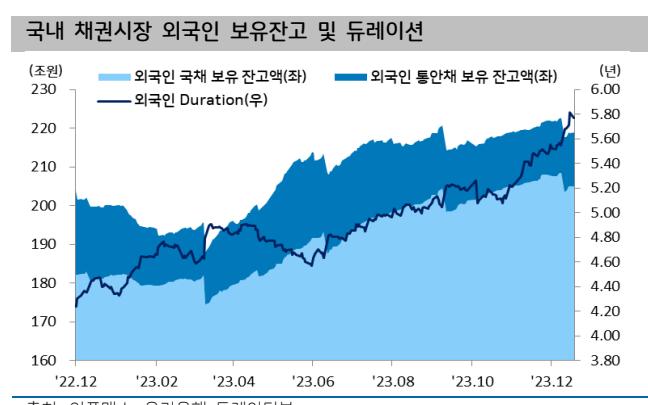
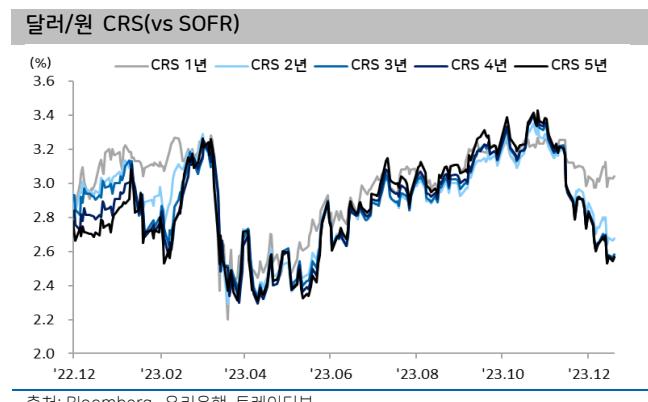
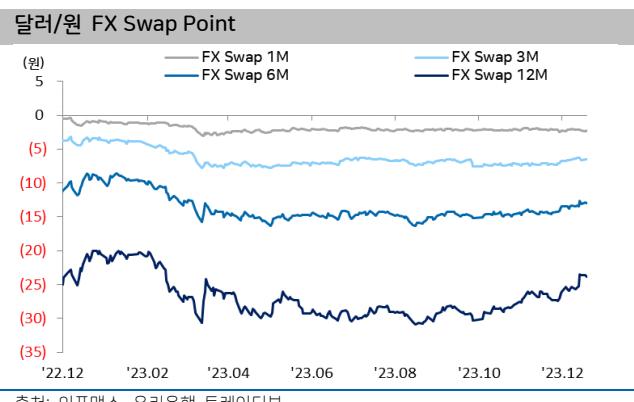
종목	종가	전일비	전일비(%)	1주(%)	종목	종가	전일비	전일비(%)	1주(%)
Dow Jones	37,557.92	251.90	0.68	2.68	미국채 2Y	4.4394	(0.69)	(0.16)	(6.16)
S&P	4,768.37	27.81	0.59	2.68	미국채 10Y	3.9313	(0.01)	(0.00)	(6.41)
NASDAQ	15,003.22	98.02	0.66	3.23	WTI	73.44	0.97	1.34	7.04
EuroStoxx 50	4,535.40	14.27	0.32	(0.03)	Brent	79.30	1.35	1.73	8.27
DAX 30	16,744.41	93.86	0.56	(0.28)	구리	8,593.50	111.00	1.31	2.85
Nikkei225	33,219.39	460.41	1.41	1.14	니켈	16,747.00	245.00	1.48	1.37
Shanghai	2,932.39	1.59	0.05	(2.37)	대우	1,312.50	(14.50)	(1.09)	(0.85)
Hang Seng H	5,592.76	(41.66)	(0.74)	(0.39)	Gold	2,038.40	12.10	0.60	3.06

출처: 인포맥스, Bloomberg, 우리은행 트레이딩부

경제지표 및 이벤트

전일	금일	익일
09:30 호주 12월 RBA 통화정책회의 의사록 공개	08:00 미국 오스틴 글스비 시카고 연은 총재 연설	22:30 미국 3Q GDP QoQ(F)(예상 5.2%, 이전 5.2%)
17:00 유로 싱커스 리투아니아 중앙은행 총재 연설	10:15 중국 12월 1년 대출우대금리(예상 3.45%, 이전 3.45%)	22:30 미국 주간 신규실업수당청구(예상 215k, 이전 202k)
18:00 유로 카지미르 슬로비키아 중앙은행 총재 연설	16:00 영국 11월 CPI YoY(예상 4.3%, 이전 4.6%)	00:00 미국 12월 필라델피아 연은 제조업(예상 -3.0, 이전 -5.9)
19:00 유로 11월 CPI YoY(F)(2.4%, 예상 2.4% 부합)	23:00 유로 필립 레인 ECB 위원 연설	01:00 미국 11월 경기선행 MoM(예상 -0.5%, 이전 -0.8%)
19:00 유로 부이치치 크로아티아 중앙은행 총재 연설	00:00 미국 11월 기준주택 판매 MoM(예상 -0.4%, 이전 -4.1%)	01:00 미국 12월 캔자스시티 연은 제조업(예상 -4, 이전 -2)
22:30 미국 11월 주택착공 MoM(14.8%, 예상 -0.9% 상회)	00:00 미국 12월 CB 소비자신뢰(예상 104.5, 이전 102.0)	01:00 유로 필립 레인 ECB 위원 연설
22:30 미국 11월 건축허가 MoM(-2.5%, 예상 -2.2% 하회)	00:00 유로 12월 소비자기대(P)(예상 -16.3, 이전 -16.0)	
N/A 일본 12월 BOJ 통화정책회의(예상 기준금리 동결)	02:00 미국 오스틴 글스비 시카고 연은 총재 연설	
02:30 미국 라파엘 보스틱 애틀란타 연은 총재 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