

Daily Forex Live

2024년 1월 4일 목요일

달러지수 리프라이싱 vs 수급부담, 1,310원 공방전

금일 달러/원 예상: 1,307~1,315원

NDF 종가: 1,308.40(스왑포인트 -2.30원 고려 시 1,310.70원 전일비 +5.90)

시장평균환율(MAR): 1,308.80원

오늘 자 전망: 수급부담 속 강달러 연장에 1,310원 재진입 시도

상승요인: 강달러 연장, 위험선호 심리 위축, 역외 롱플레이, 역내 결제

하락요인: 1,310원대 수출 이월 네고 매도대응 확인에 따른 수급부담 확대

오늘 달러/원은 3월 인하 배팅 축소에 따른 달러화 반등을 쫓아 1,310원 회복 시도 예상. 외환, 주식, 채권시장에서 FOMC 의사록에 대한 해석이 엇갈리고 있지만 3월 인하 배팅이 직전보다 줄어들면서 달러 강세, 주가 하락을 야기하면서 위험통화인 원화 입장에서는 악재. 이에 어제와 마찬가지로 코스피 하락이 환율 상승의 주된 동력으로 작용할 것으로 보이며 연초 위안화까지 약세를 보이면서 역내외 롱심리를 자극하는 대표적인 두 가지 재료가 준비. 1,310원 언저리에서는 달러 실수요 주체의 저가매수 대응이 지지부진했으나 환율이 재차 반등할 수 있다는 경계감이 누적되면서 매수세 확대로 이어질 수 있다는 생각.

다만 수출업체 네고는 상단을 지지. 우리는 어제 1,310원 선에서 적극적인 매도 대응이 확인되면 상승 흐름의 기세를 꺾어 냈다는 점에 주목. 종종 상단 지지요인으로 언급하던 수급부담의 실체가 확인되면서 일방향적인 상승으로 이어지길 여의치 않아. 따라서 오늘 상승 출발 후 즉시 외국인 순매도, 역내외 매무세 유입에 상승압력이 우위를 보이겠으나 이월 네고에 막혀 1,310원 중심 등락 전망.

어제 자 동향: 갑작 출발 후 달러 약세, 수출 네고에 상승폭 축소

전일 달러/원은 1,304.8(+4.4)원. 1,311원에 출발한 환율은 장 초반 위안화 강세에도 1,310원선을 지켜냈으나 오후 들어 유로 및 파운드화 강세에 달러지수가 하락하고 수출업체 네고 물량이 유입되자 상승폭을 반납. 여기에 장 초반 환율을 받치던 역외 롱스탑까지 가세하면서 1,300원 중반에서장을 마감.

글로벌 동향: 달러화, 위험선호 심리 위축 영향에 102p 중반 수복

달러지수: 102.473(+0.273), 유로/달러 1.0920(-0.0022), 달러/엔 143.30(+1.31)

달러화는 유럽장 국채금리 상승, 뉴욕장 위험선호 위축에 지지를 받으며 상승 마감.

12월 FOMC 의사록에서 연준은 고금리를 예상보다 오래 유지한 뒤 2024년이 지나가기 전 금리를 인하할 수 있다고 진단. 또한 양적긴축 속도 조절에 앞서 선제적 안내 제시 시점에 대한 논의가 필요하다고 결론. 전반적인 의사록 톤 자체는 매파적이라는 해석이 강했으며 발표 직후 미국 2년 국채금리는 상하방 변동성이 커진 뒤 강보합 마감에 그쳐. 이에 달러지수도 장 막판 상승폭을 일부 반납.

뉴욕증시는 연말 랠리 차익실현, 기술주 부진 등 영향에 하락. 작년 마지막 거래일로부터 총 3일에 걸쳐 시장은 위험자산 포지션을 대거 정리. 리스크 오프 분위기가 짙어지면서 외환시장에서도 유로, 호주 달러가 달러에 하락.

엔화는 BOJ 마이너스 금리 정책 종료에 배팅했던 포지션이 청산되며 약 0.9% 급락 마감.

FX/Economist 민경원

eco_min1230@wooribank.com

NDF 최종호가 저가 고가

1,308.20/1,308.60

-

-

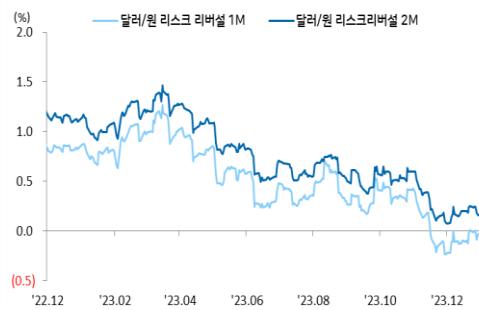
오늘 외환시장 주요 이벤트

10:45 중국 12월 차이신 서비스업 PMI(예상 51.6, 이전 51.5)
17:55 독일 12월 서비스업 PMI(F)(예상 48.4, 이전 48.4)
18:00 유로 12월 서비스업 PMI(F)(예상 48.1, 이전 48.1)
18:30 영국 12월 서비스업 PMI(F)(예상 52.7, 이전 52.7)
22:00 독일 12월 CPI YoY(P)(예상 3.7%, 이전 3.2%)
22:15 미국 12월 ADP 민간고용(예상 125k, 이전 103k)
22:30 미국 주간 신규 실업수당청구(예상 216k, 이전 218k)
23:45 미국 12월 S&P 서비스업 PMI(F)(예상 51.3, 이전 51.3)

달러/원, 달러지수(vs G10)



달러/원 리스크 리버설 1M, 2M



차익실현과 기술주 부진에 증시 하락, 달러화 상승 연장



출처: 연합인포맥스, Bloomberg, 우리은행 트레이딩부

전일 SPOT 종가

종목	종가	전일비	시가	고가	저가	변동폭	거래량	전일대비
USD/KRW	1,304.80	4.40	1,311.00	1,312.40	1,304.60	7.80	98.38	(5.77)
JPY/KRW	918.63	(1.12)	914.59	924.10	914.59	9.51	-	-
EUR/KRW	1,429.92	(4.79)	1,428.93	1,436.99	1,428.93	8.06	-	-
CNH/KRW	182.60	0.22	181.81	183.39	181.81	1.58	-	-

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	만기	Mid	전일비
USD Index	102.473	0.273	1.47	USD/KRW	1,304.80	4.40	0.82	1M	(2.30)	0.00			
EUR/USD	1.0920	(0.0022)	(1.67)	USD/SGD	1.3288	0.0032	0.67	2M	(4.40)	(0.05)			
USD/JPY	143.30	1.31	1.04	USD/IDR	15480	10	0.32	3M	(6.65)	(0.05)			
GBP/USD	1.2664	0.0047	(1.05)	USD/PHP	55.58	(0.09)	(0.04)	6M	(13.00)	0.00			
USD/CNH	7.1640	0.0149	0.16	USD/RUB	91.6447	0.5696	0.02	12M	(24.10)	0.00			
USD/CHF	0.8493	(0.0011)	0.75	USD/ZAR	18.7251	0.1561	1.78						
AUD/USD	0.6731	(0.0030)	(1.69)	USD/MXN	17.0144	(0.0114)	0.56	한국 CDS Premium			(단위: bp)		
NZD/USD	0.6246	(0.0006)	(1.48)	USD/PLN	3.9876	(0.0076)	2.52	만기	Mid	전일비			
USD/CAD	1.3353	0.0032	1.10	USD/TRY	29.7723	0.0441	1.32	5Y	27.755	0.845			

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

IRS(vs 3M CD)

(단위: %, bp)				
만기	Offer	Bid	Mid	전일비
1Y	3.625	3.590	3.608	0.75
2Y	3.410	3.375	3.393	5.00
3Y	3.280	3.245	3.263	6.00
4Y	3.235	3.205	3.220	5.50
5Y	3.210	3.175	3.193	6.00

한국/미국(SOFR) 단기금리

한국	종가	전일비	미국	종가	전일비
기준	3.50	0.00	기준	5.50	0.00
RP(7일)	4.05	30.00	1M	5.3453	(0.31)
CD	3.83	0.00	3M	5.3302	0.29
통안3M	3.475	(0.20)	6M	5.1681	1.50
통안1Y	3.432	(0.30)	12M	4.7979	2.79

(단위: %, bp)

CRS(vs 3M SOFR)

(단위: %, bp)				
만기	Offer	Bid	Mid	전일비
1Y	3.159	2.671	2.915	2.50
2Y	2.889	2.341	2.615	5.50
3Y	2.788	2.232	2.510	4.50
4Y	2.750	2.200	2.475	5.50
5Y	2.736	2.184	2.460	6.00

국내시장 동향

종목	주가/금리	전일비	종목	외인 순매수	5일누적
KOSPI	2,607.31	(62.50)	KOSPI	(936)	11,325
KOSDAQ	871.57	(7.36)	KOSDAQ	(845)	3,907
국고채3Y	3.278	3.80	국고채	(15,600)	(9,042)
국고채10Y	3.338	3.20	통안채	5,043	6,869

(단위: 억원)

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	37,430.19	(284.85)	(0.76)	(0.60)	미국채 2Y	4.3326	1.25	0.29	2.15
S&P	4,704.81	(38.02)	(0.80)	(1.61)	미국채 10Y	3.9199	(0.95)	(0.24)	3.31
NASDAQ	14,592.21	(173.73)	(1.18)	(3.36)	WTI	73.06	2.68	3.81	(1.42)
EuroStoxx 50	4,448.13	(64.68)	(1.43)	(1.77)	Brent	78.51	2.62	3.45	(1.43)
DAX 30	16,538.39	(230.97)	(1.38)	(1.22)	구리	8,517.00	(27.50)	(0.32)	(2.00)
Nikkei225	휴장	-	-	-	니켈	16,409.00	(165.00)	(1.00)	(3.12)
Shanghai	2,967.25	4.97	0.17	1.81	대우	1,269.50	(4.50)	(0.35)	(3.59)
Hang Seng H	5,628.79	(43.74)	(0.77)	0.45	Gold	2,049.20	(24.20)	(1.17)	(1.57)

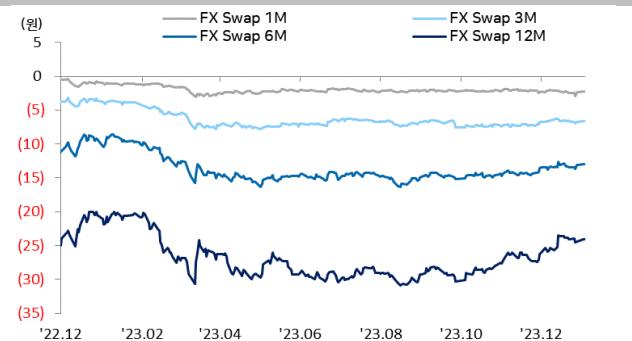
출처: 인포맥스, Bloomberg, 우리은행 트레이딩부

경제지표 및 이벤트

전일	금일	익일
17:55 독일 12월 실업률(5.9%, 예상 5.9% 부합)	10:45 중국 12월 차이신 서비스업 PMI(예상 51.6, 이전 51.5)	16:00 독일 11월 소매판매 MoM(예상 -0.5%, 이전 1.2%)
22:30 미국 토마스 바킨 리치먼드 연은 총재 연설	17:55 독일 12월 서비스업 PMI(F)(예상 48.4, 이전 48.4)	19:00 유로 12월 CPI YoY(P)(예상 3.0%, 이전 2.4%)
00:00 미국 12월 ISM 제조업 PMI(47.4, 예상 47.1 상회)	18:00 유로 12월 서비스업 PMI(F)(예상 48.1, 이전 48.1)	22:30 미국 12월 비농업 신규고용(예상 170k, 이전 199k)
00:00 미국 11월 JOLT 구인건수(8,790k, 예상 8,821k 하회)	18:30 영국 12월 서비스업 PMI(F)(예상 52.7, 이전 52.7)	22:30 미국 12월 실업률(예상 3.8%, 이전 3.7%)
04:00 미국 12월 FOMC 의사록 공개	22:00 독일 12월 CPI YoY(P)(예상 3.7%, 이전 3.2%)	22:30 미국 12월 임금상승 MoM(예상 0.3%, 이전 0.4%)
	22:15 미국 12월 ADP 민간고용(예상 125k, 이전 103k)	00:00 미국 11월 제조업 주문 MoM(예상 2.3%, 이전 -3.6%)
	22:30 미국 주간 신규 실업수당청구(예상 216k, 이전 218k)	00:00 미국 12월 ISM 서비스업 PMI(예상 52.5, 이전 52.7)
	23:45 미국 12월 S&P 서비스업 PMI(F)(예상 51.3, 이전 51.3)	03:30 미국 토마스 바킨 리치먼드 연은 총재 연설

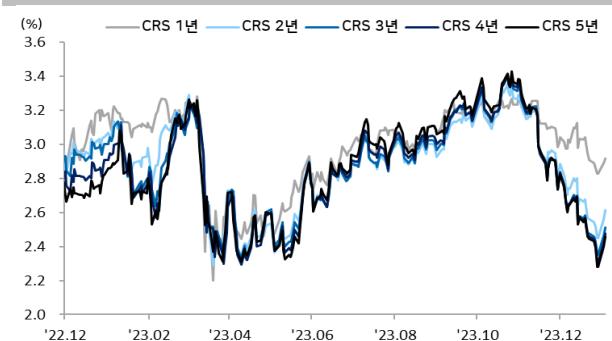
Chart

달러/원 FX Swap Point



출처: 인포맥스, 우리은행 트레이딩부

달러/원 CRS(vs SOFR)



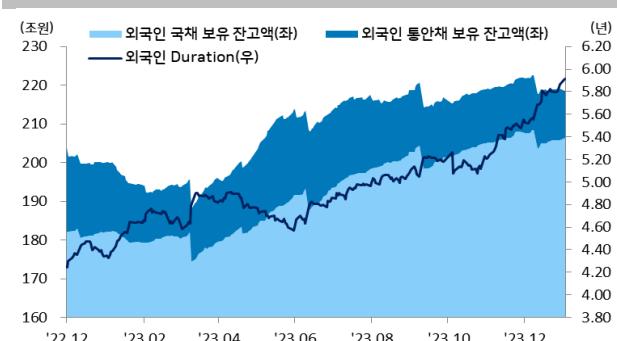
출처: Bloomberg, 우리은행 트레이딩부

국내 주식시장 KOSPI 지수 추이 및 외국인 순매수 동향



출처: 인포맥스, 우리은행 트레이딩부

국내 채권시장 외국인 보유잔고 및 드레이션



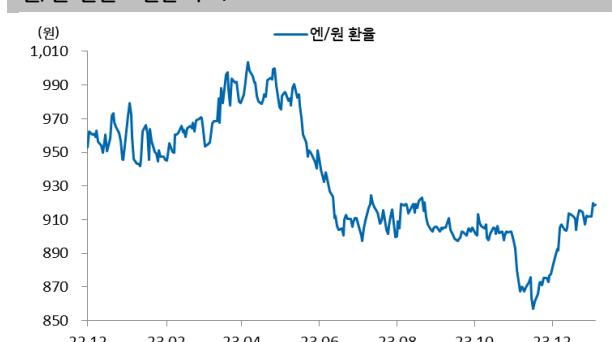
출처: 인포맥스, 우리은행 트레이딩부

한국 CDS 프리미엄



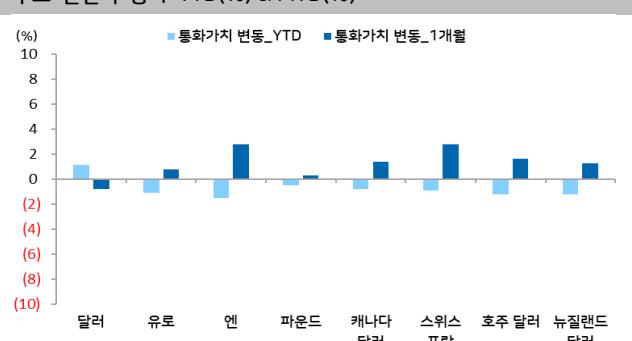
처: 인포맥스, 우리은행 트레이딩부

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 하시기 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