

모나서 정 맞았구요, 당분간 눈칫밥 먹어야겠구요

금일 달러/원 예상: 1,330~1,340원

NDF 종가: 1,336.50(스왑포인트 -2.25 고려 시 1,338.75원 전일비 -0.95)

시장평균환율(MAR): 1,342.40원

오늘 자 전망: 롱심리 과열 진화, 위험선호 심리 회복에 하락 예상

상승요인: 장중 저점에서 수입업체를 비롯한 달러 실수요 저가매수 대응

하락요인: 국내증시 외국인 순매수 전환, 역외 롱스탑, 역내 이월 네고

오늘 달러/원은 당국 미세조정으로 인한 역외 롱스탑, 기술주 위험선호 회복 등 영향에 하락 예상. 어제 막판 당국으로 추정되는 움직임이 확인되면서 이번 주 많이 모났던 역외 롱심리 과열이 정에 맞았다는 인식이 확산. 이에 역외 롱포지션 청산 움직임이 오늘도 계속되며 환율 하락에 우호적인 분위기를 조성해줄 것으로 기대. 또한 대만 TSMC 실적 발표 후 기술주 랠리가 연출되면서 국내증시도 외국인 자금 순매수 전환에 힘입어 상승폭을 확대할 가능성이 높으며 위험통화인 원화에 호재로 작용할 수 있다는 생각. 마지막으로 이번 주 적극적인 매도 대응을 보여줬던 수출업체 추격매도도 하락압력 확대에 일조할 듯.

반면 저가매수 수요는 하단을 지지. 1,330원대 가격은 수입업체에게 그다지 매력적 이지 않은 레벨이지만 이번 주 환율 급등 때문에 작년 가을처럼 달러 실수요 주체 입장에서는 빠졌을 때 물량을 소화하자는 인식이 다시 확대될 수 있어. 따라서 오늘 하락 출발 후 증시 외국인 순매수, 역외 롱스탑, 수출업체 추격 매도 유입에 하락압력이 우위를 보이며 1,330원 중반 중심 등락 전망.

어제 자 동향: 당국 미세조정, 역외 롱스탑 유입에 1,340원 하회

전일 달러/원은 1,339.7(-4.5)원. 1,345원에 출발한 환율은 장 초반 위안화가 강세를 보이자 역외 롱스탑을 소화하며 1,340원을 일시적으로 하회. 이후 코스피 반등이 지지부진한 모습을 보이고 결제물량이 유입되자 재차 1,340원 초반까지 레벨을 되돌려. 다만 장 막판 당국 미세조정으로 추정되는 움직임이 1,330원 후반에서 증가를 형성하며 마감.

글로벌 동향: 달러화, 국채금리 상승에도 위험선호 회복에 약보합

달러지수: 103.400(-0.050), 유로/달러 1.0876(-0.0007), 달러/엔 148.16(0.00)

달러화는 지표 호조로 인한 장기 국채금리 상승에도 위험선호 회복에 약보합.

미국 10년 국채금리는 실업지표 호조에 약 4bp 상승 마감. 미국 주간 신규 실업 수당 청구건수는 18.7만명을 기록해 예상(20.5만명)을 크게 하회. 연속 청구건수도 183.2만명에서 180.6만명으로 하락.

뉴욕증시는 빅테크, 반도체 업종 강세에 기술주를 중심으로 상승. 대만 TSMC 작년 4분기 실적이 예상을 웃돌면서 반도체 경기 턴어라운드 기대를 자극해 매수 세로 이어져. 이에 위험선호 회복에 민감한 호주 달러는 달러에 소폭 상승. 반면 유로화는 주가 상승에도 장기금리 격차가 벌어진 영향에 소폭 하락.

위안화는 국영펀드 개입으로 추정되는 중국 증시 급반등에 달러에 소폭 상승. 시장은 외국인 자금의 중국증시 이탈이 계속되자 정부 주도하에 주가 방어에 나선 것으로 해석.

FX/Economist 민경원

eco_min1230@wooribank.com

NDF 최종호가 저가 고가

1,336.40/1,336.60

- -

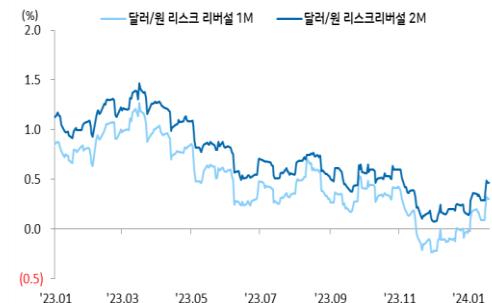
오늘 외환시장 주요 이벤트

08:30 일본 12월 CPI YoY(예상 2.5%, 이전 2.8%)
16:00 영국 12월 소매판매 MoM(예상 -0.5%, 이전 1.3%)
00:00 미국 1월 미시간 소비자신뢰(P)(예상 70.1, 이전 69.7)
00:00 미국 12월 기준주택 판매 MoM(예상 0.3%, 이전 0.8%)
01:15 미국 메리 데일리 샌프란시스코 연은 총재 연설

달러/원, 달러지수(vs G10)



달러/원 리스크 리버설 1M, 2M



빅테크, 반도체 업종 강세에 뉴욕증시 상승 vs 달러 약보합



출처: 연합인포맥스, Bloomberg, 우리은행 외환시장운용부

전일 SPOT 종가

(단위: 원, 억달러)

종목	종가	전일비	시가	고가	저가	변동폭	거래량	전일대비
USD/KRW	1,339.70	(4.50)	1,345.00	1,346.50	1,338.10	8.40	113.34	(12.30)
JPY/KRW	906.13	(2.81)	907.38	909.20	904.92	4.28	-	-
EUR/KRW	1,460.92	1.67	1,463.29	1,465.69	1,459.18	6.51	-	-
CNH/KRW	185.78	(0.40)	186.07	186.40	185.57	0.83	-	-

출처: 인포맥스, 우리은행 외환시장운용부

주요통화 환율

아시아/신흥국 통화 환율

FX SWAP POINT

(단위: 원)

종목	종가	전일비	1주(%)	종목	종가	전일비	1주(%)	만기	Mid	전일비
USD Index	103.400	(0.050)	1.08	USD/KRW	1,339.70	(4.50)	2.04	1M	(2.25)	0.10
EUR/USD	1.0876	(0.0007)	(0.87)	USD/SGD	1.3441	(0.0006)	1.00	2M	(4.45)	0.00
USD/JPY	148.16	0.00	1.98	USD/IDR	15620	(20)	0.46	3M	(6.80)	0.05
GBP/USD	1.2706	0.0030	(0.42)	USD/PHP	55.84	(0.09)	(0.26)	6M	(13.40)	(0.10)
USD/CNH	7.2160	(0.0058)	0.57	USD/RUB	89.3895	1.0106	0.77	12M	(25.30)	(0.20)
USD/CHF	0.8680	0.0036	1.88	USD/ZAR	18.9385	(0.1177)	1.59			
AUD/USD	0.6573	0.0021	(1.72)	USD/MXN	17.1623	(0.0350)	1.47			
NZD/USD	0.6116	(0.0001)	(1.88)	USD/PLN	4.0330	(0.0082)	1.67			
USD/CAD	1.3487	(0.0019)	0.69	USD/TRY	30.1305	(0.0024)	0.38			

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

IRS(vs 3M CD)

(단위: %, bp)

만기	Offer	Bid	Mid	전일비
1Y	3.525	3.495	3.510	(0.75)
2Y	3.330	3.295	3.313	(0.75)
3Y	3.260	3.225	3.243	0.25
4Y	3.235	3.200	3.218	0.50
5Y	3.220	3.190	3.205	1.00

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	17.00	1M	5.3367	0.19
CD	3.69	(2.00)	3M	5.3178	0.82
통안3M	3.398	(0.20)	6M	5.1636	4.75
통안1Y	3.300	(0.40)	12M	4.8027	11.38

CRS(vs 3M SOFR)

(단위: %, bp)

만기	Offer	Bid	Mid	전일비
1Y	3.143	2.547	2.845	4.00
2Y	2.875	2.275	2.575	1.50
3Y	2.850	2.270	2.560	1.00
4Y	2.876	2.284	2.580	0.00
5Y	2.916	2.324	2.620	(0.50)

국내시장 동향

(단위: p, %, bp)

종목	주가/금리	전일비	종목	외인 순매수	5일누적
KOSPI	2,440.04	4.14	KOSPI	(1,313)	(14,757)
KOSDAQ	840.33	7.28	KOSDAQ	1,025	(2,384)
국고채3Y	3.285	0.80	국고채	802	5,263
국고채10Y	3.380	1.10	통안채	706	4,611

출처: 인포맥스, 우리은행 외환시장운용부부

출처: Bloomberg, 인포맥스, 우리은행 외환시장운용부

글로벌 금융시장

(단위: p, %, bp, 달러, 달러/톤)

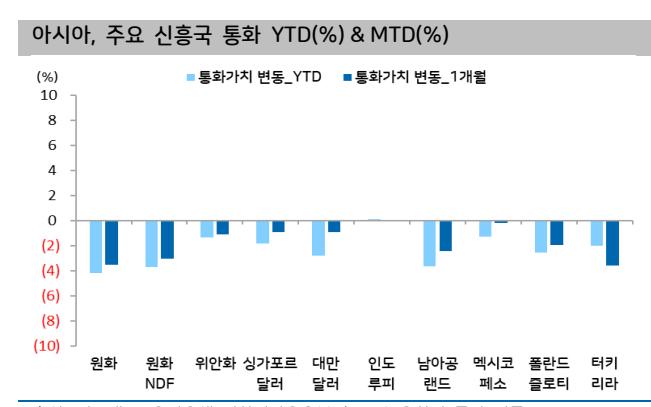
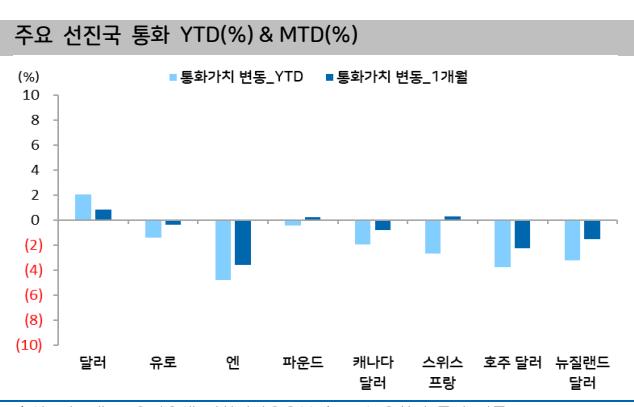
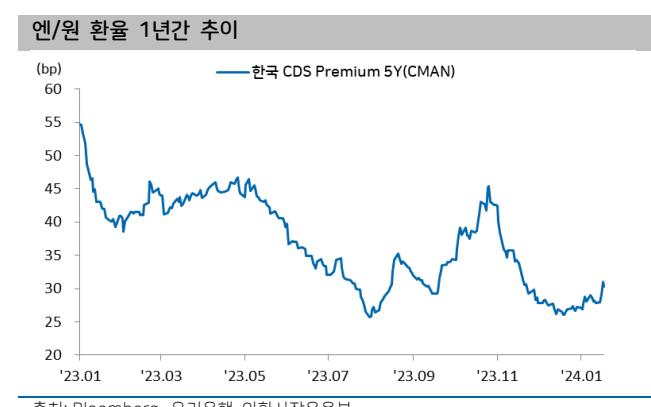
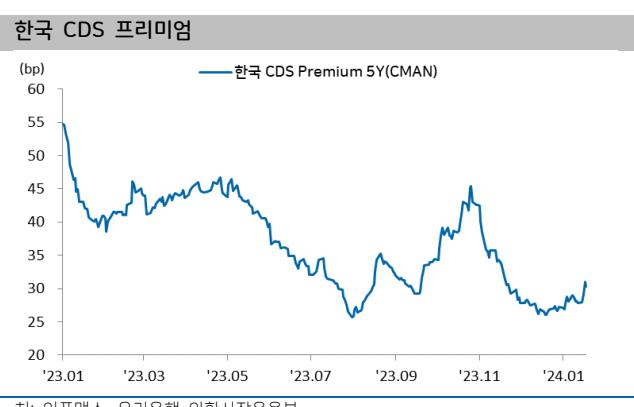
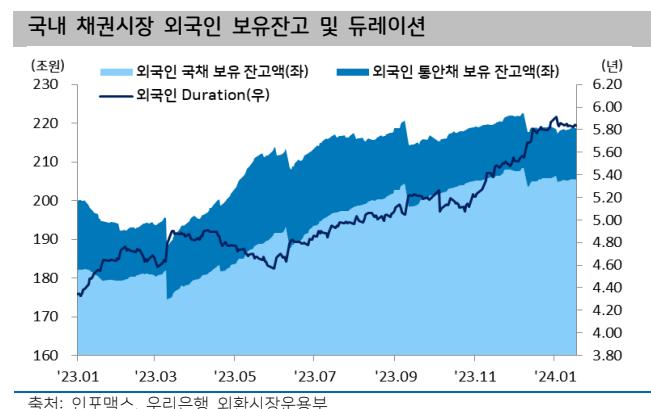
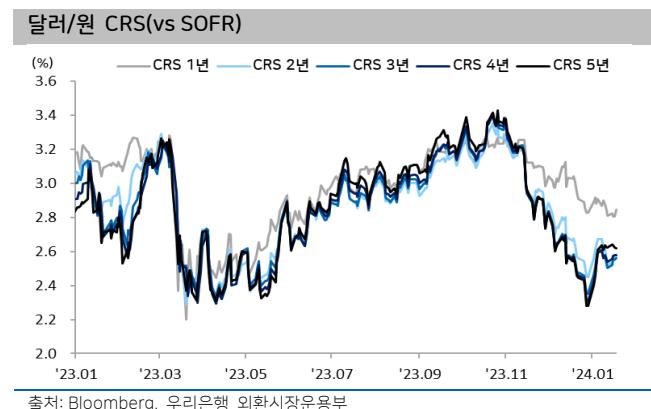
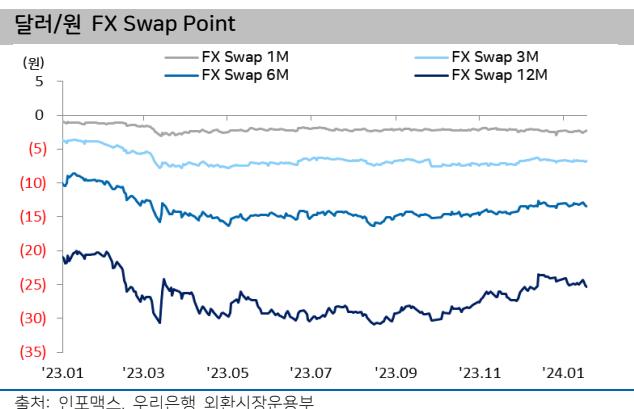
종목	종가	전일비	전일비(%)	1주(%)	종목	종가	전일비	전일비(%)	1주(%)
Dow Jones	37,468.61	201.94	0.54	(0.64)	미국채 2Y	4.3524	(0.84)	(0.19)	2.53
S&P	4,780.94	41.73	0.88	0.01	미국채 10Y	4.1420	4.01	0.98	4.44
NASDAQ	15,055.65	200.03	1.35	0.57	WTI	74.08	1.52	2.09	2.86
EuroStoxx 50	4,453.05	49.97	1.13	0.24	Brent	79.00	1.12	1.44	2.05
DAX 30	16,567.35	135.66	0.83	0.12	구리	8,310.00	42.00	0.51	(0.54)
Nikkei225	35,466.17	(11.58)	(0.03)	1.19	니켈	16,156.00	77.00	0.48	(1.61)
Shanghai	2,845.78	12.17	0.43	(1.42)	대우	1,213.50	7.75	0.64	(1.44)
Hang Seng H	5,172.05	39.23	0.76	(5.87)	Gold	2,025.10	18.60	0.93	0.29

출처: 인포맥스, Bloomberg, 우리은행 외환시장운용부

경제지표 및 이벤트

전일	금일	익일
09:30 호주 12월 실업률(3.9%, 예상 3.9% 부합)	08:30 일본 12월 CPI YoY(예상 2.5%, 이전 2.8%)	10:15 중국 1월 1년 대출우대금리(예상 3.45%, 이전 3.45%)
21:30 미국 라파엘 보스틱 애틀란타 연은 총재 연설	16:00 영국 12월 소매판매 MoM(예상 -0.5%, 이전 1.3%)	00:00 미국 12월 CB 경기선행 MoM(예상 -0.3%, 이전 -0.5%)
22:30 미국 12월 주택착공 MoM(-4.3%, 예상 -8.7% 상회)	00:00 미국 1월 미시간 소비자신뢰(P)(예상 70.1, 이전 69.7)	
22:30 미국 12월 건축허가 MoM(1.9%, 예상 0.6% 상회)	00:00 미국 12월 기준주택 판매 MoM(예상 0.3%, 이전 0.8%)	
22:30 미국 1월 필라델피아 연은 제조업(-10.6, 예상 -6.7 하회)	01:15 미국 메리 데일리 샌프란시스코 연은 총재 연설	
22:30 미국 주간 신규 실업수당청구(187k, 예상 205k 하회)		
00:15 유로 크리스틴 라가르드 ECB 총재 연설		
01:30 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 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