

Daily Forex Live

2024년 2월 5일 월요일

고용 호조가 불러온 강달러 쇼크, 1,340원 저항선 수복 간보기

금일 달러/원 예상: 1,334~1,345원

NDF 종가: 1,336.50(스왑포인트 -2.05 고려 시 1,338.55원 전일비 +15.95)

시장평균환율(MAR): 1,325.10원

오늘 자 전망: 미국 비농업 고용 서프라이즈에 1,330원 후반 수복

상승요인: 글로벌 강달러 쇼크, 역외 롱플레이 재개, 결제수요 추격매수

하락요인: 수출업체 이월 네고 물량, 중공업체 수주 환헤지 수요 대기

오늘 달러/원은 미국 고용지표 서프라이즈가 촉발한 글로벌 강달러 충격에 갑작스럽게 출발 후 1,340원 저항선 테스트 예상. 미국 신규고용과 임금상승률이 예상을 한참 웃돌면서 연준 금리인하에 대한 기대치가 낮아져. 이에 역외를 중심으로 통상리가 과열될 것으로 보이며 중국 증시 부진에 장기화되며 위안화 약세가 계속되는 점도 롱플레이를 부추기는 요인 중 하나. 수급적으로 1,330원 후반이 수입업체에게 그다지 매력적이지는 않지만 주말간 나온 재료가 모두 원화 약세에 우호적이기 때문에 추격매수 형태로 대응할 가능성을 완전히 배제할 수도 없어.

다만 수출업체 이월 네고, 중공업 존재감 부상은 상단을 지지. 1월 중순 이후를 복기해 보면 1,330원 중후반은 월말 네고 타겟 레벨이라는 점이 확인됐고, 지난주 금요일 간만에 존재감을 어필한 중공업 수주 환헤지 수요도 잠재적인 달러 공급 요인. 따라서 오늘 1,330원 후반에서 출발한 뒤 증시 외국인 자금 동향에 주목하는 가운데 역외 롱플레이 주도하에 상승 흐름을 유지하며 1,330원 후반 중심 등락 전망.

어제 자 동향: 1,320원 중반 횡보 후 중공업체 네고에 낙폭 확대

전일 달러/원은 1,322.6(-9.2)원, 1,328.9원에 출발한 환율은 장 초반 결제수요가 유입되며 1,320원 중반에서 쭉 횡보. 점심시간 이후 중공업 네고로 추정되는 외국계 매도세가 유입되면서 수급이 쓸리며 낙폭을 확대, 1,320원 초반에서 마감.

글로벌 동향: 달러, 비농업 신규고용 및 임금상승 서프라이즈에 급등

달러지수: 103.922(+0.874), 유로/달러 1.0788(-0.0084), 달러/엔 148.38(+1.95)

달러화는 미국 비농업 신규고용 서프라이즈, 임금상승 압력 확대에 0.85% 급등.

미국 1월 비농업 신규고용은 35.3만명 증가하며 예상(+18.5만명)을 두배 가까이 상회했고, 시간당 평균 임금상승률도 전월대비 0.6% 올라 컨센(+0.3%)을 큰 폭으로 웃돌아. 고용시장이 냉각이 아닌 다시 호황으로 돌아서면서 금리 인하에 앞서 고용시장 냉각, 2% 물가 안정 확신 등에 필요한 증거가 확인되지 않았다는 평가에 미국 2년, 10년 국채금리는 각각 16bp, 14bp 급등.

엔화는 국채금리 상승을 쫓아 뉴욕장에서 급락하며 달러/엔 기준 148엔 초반을 회복했고, 유로와 파운드화 등 주요 선진국 통화는 연준 금리인하 배팅이 줄어들자 대부분 폭락하며장을 마감.

일부 IB는 미국 경제활동 둔화 임박 신호가 보이지 않는다고 평가했고 고용 호황이 계속될 경우 금리인상도 배제할 수 없는 상황이라고 진단.

FX/Economist 민경원

eco_min1230@wooribank.com

NDF 최종호가	저가	고가
1,336.40/1,336.60	-	-

오늘 외환시장 주요 이벤트

09:30	호주 12월 수출 MoM(예상 -, 이전 1.7%)
10:45	중국 1월 차이신 서비스업 PMI(예상 53.0, 이전 52.9)
18:00	유로 1월 서비스업 PMI(F)(예상 48.4, 이전 48.4)
18:30	유로 2월 센티스 투자자기대(예상 -15.0, 이전 -15.8)
23:45	미국 1월 S&P 서비스업 PMI(F)(예상 52.9, 이전 52.9)
00:00	미국 1월 ISM 서비스업 PMI(예상 52.0, 이전 50.5)
00:00	미국 오스tan 굴스비 시카고 연은 총재 연설
04:00	미국 라파엘 보스틱 애틀란타 연은 총재 연설

달러/원, 달러지수(vs G10)



달러/원 리스크 리버설 1M, 2M



1월 비농업 고용 서프라이즈에 국채금리, 달러화 급등



출처: 연합인포맥스, Bloomberg, 우리은행 외환시장운용부

전일 SPOT 종가

(단위: 원, 억달러)

종목	종가	전일비	시가	고가	저가	변동폭	거래량	전일대비
USD/KRW	1,322.60	(9.20)	1,328.90	1,328.90	1,320.70	8.20	118.79	(2.28)
JPY/KRW	903.41	(3.14)	909.27	909.27	901.93	7.34	-	-
EUR/KRW	1,438.85	0.43	1,448.20	1,448.20	1,436.71	11.49	-	-
CNH/KRW	183.91	(1.26)	185.27	185.27	183.64	1.63	-	-

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	103.922	0.874	0.47	USD/KRW	1,322.60	(9.20)	(1.03)	1M	(2.05)	0.00
EUR/USD	1.0788	(0.0084)	(0.60)	USD/SGD	1.3429	0.0063	0.13	2M	(4.45)	(0.15)
USD/JPY	148.38	1.95	0.16	USD/IDR	15658	(107)	(1.02)	3M	(6.75)	0.00
GBP/USD	1.2631	(0.0113)	(0.57)	USD/PHP	55.93	(0.20)	(0.70)	6M	(13.10)	(0.10)
USD/CNH	7.2147	0.0269	0.36	USD/RUB	90.7435	0.3907	0.97	12M	(24.90)	0.10
USD/CHF	0.8668	0.0090	0.30	USD/ZAR	18.8995	0.3006	0.59			
AUD/USD	0.6512	(0.0060)	(0.96)	USD/MXN	17.1444	0.0644	(0.10)			
NZD/USD	0.6065	(0.0079)	(0.41)	USD/PLN	4.0012	0.0316	(0.56)			
USD/CAD	1.3463	0.0077	0.07	USD/TRY	30.4887	0.1438	0.71			

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

IRS(vs 3M CD)

(단위: %, bp)

만기	Offer	Bid	Mid	전일비
1Y	3.570	3.540	3.555	0.00
2Y	3.330	3.300	3.315	(1.75)
3Y	3.215	3.185	3.200	(2.75)
4Y	3.180	3.145	3.163	(3.75)
5Y	3.155	3.120	3.138	(3.75)

한국/미국(SOFR) 단기금리

(단위: %, bp)

한국	종가	전일비	미국	종가	전일비
기준	3.50	0.00	기준	5.50	0.00
RP(7일)	3.73	0.00	1M	5.3221	(0.14)
CD	3.68	0.00	3M	5.2905	1.79
통안3M	3.401	(0.10)	6M	5.0961	1.23
통안1Y	3.308	(0.60)	12M	4.6928	(0.97)

CRS(vs 3M SOFR)

(단위: %, bp)

만기	Offer	Bid	Mid	전일비
1Y	3.086	2.494	2.790	(3.00)
2Y	2.828	2.222	2.525	(4.50)
3Y	2.790	2.180	2.485	(4.50)
4Y	2.751	2.149	2.450	(4.00)
5Y	2.728	2.122	2.425	(6.50)

국내시장 동향

(단위: p, %, bp)

종목	주가/금리	전일비	종목	외인 순매수	5일누적
KOSPI	2,615.31	72.85	KOSPI	19,247	35,845
KOSDAQ	814.77	16.04	KOSDAQ	703	911
국고채3Y	3.248	(1.90)	국고채	1,655	10,324
국고채10Y	3.287	(5.20)	통안채	0	983

출처: 인포맥스, 우리은행 외환시장운용부부

글로벌 금융시장

(단위: p, %, bp, 달러, 달러/톤)

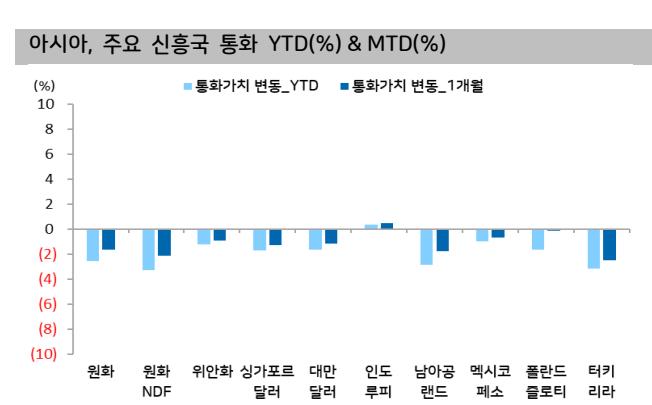
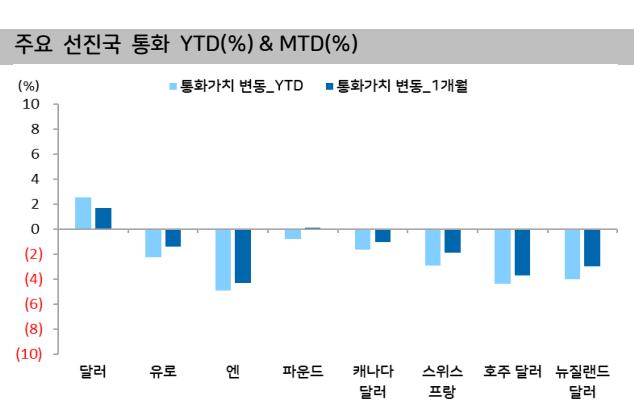
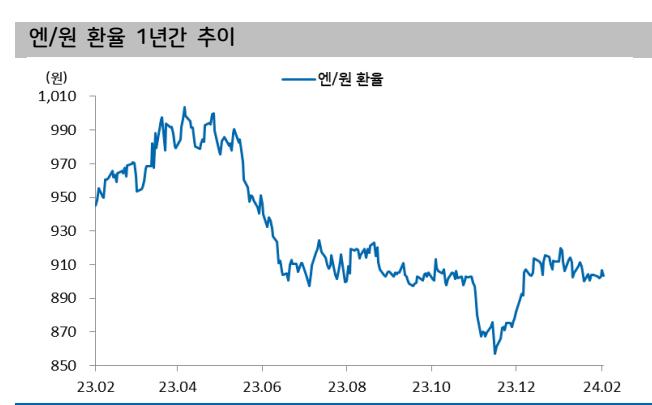
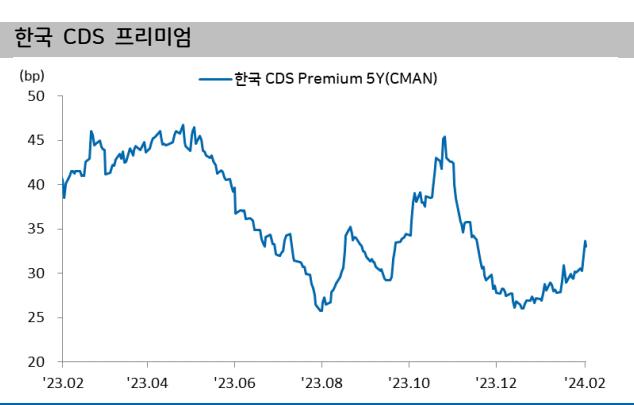
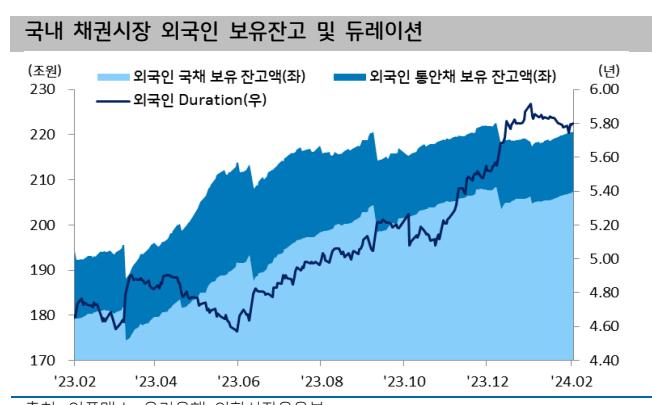
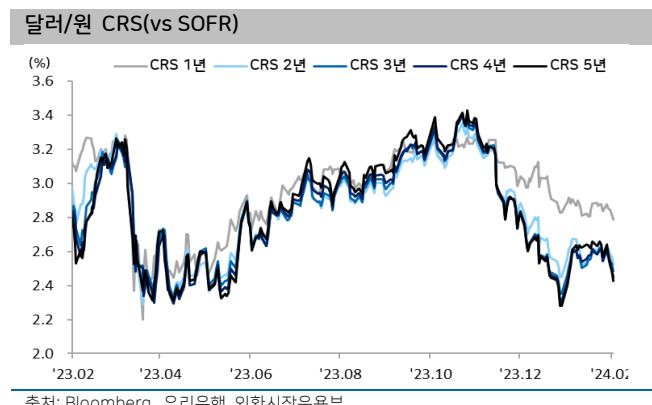
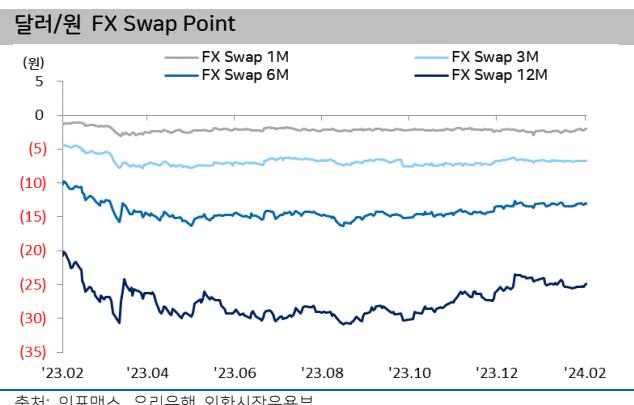
종목	종가	전일비	전일비(%)	1주(%)	종목	종가	전일비	전일비(%)	1주(%)
Dow Jones	38,654.42	134.58	0.35	1.43	미국채 2Y	4.3638	16.14	3.84	0.34
S&P	4,958.61	52.42	1.07	1.38	미국채 10Y	4.0199	13.97	3.60	(2.84)
NASDAQ	15,628.95	267.31	1.74	1.12	WTI	72.28	(1.54)	(2.09)	(7.35)
EuroStoxx 50	4,654.55	15.95	0.34	0.41	Brent	77.33	(1.37)	(1.74)	(7.44)
DAX 30	16,918.21	59.17	0.35	(0.25)	구리	8,482.00	(52.50)	(0.62)	(0.74)
Nikkei225	36,158.02	146.56	0.41	1.14	니켈	16,235.00	5.00	0.03	(3.28)
Shanghai	2,730.15	(40.59)	(1.46)	(6.19)	대우	1,188.50	(14.75)	(1.23)	(1.72)
Hang Seng H	5,218.99	(4.49)	(0.09)	(2.64)	Gold	2,036.10	(16.90)	(0.82)	0.93

출처: 인포맥스, Bloomberg, 우리은행 외환시장운용부

경제지표 및 이벤트

전일	금일	익일
08:00 한국 1월 CPI YoY(2.8%, 예상 2.9% 하회)	09:30 호주 12월 수출 MoM(예상 -, 이전 1.7%)	12:30 호주 2월 RBA 통화정책회의(예상 기준금리 동결)
22:30 미국 1월 비농업 신규고용(353K, 예상 185K 상회)	10:45 중국 1월 차이신 서비스업 PMI(예상 53.0, 이전 52.9)	16:00 독일 12월 제조업 주문 MoM(예상 -0.2%, 이전 0.3%)
22:30 미국 1월 임금상승 MoM(0.6%, 예상 0.3% 상회)	17:55 독일 1월 서비스업 PMI(F)(예상 47.1, 이전 47.6)	19:00 유로 12월 소매판매 MoM(예상 1.0%, 이전 -0.3%)
22:30 미국 1월 실업률(3.7%, 예상 3.8% 하회)	18:00 유로 1월 서비스업 PMI(F)(예상 48.4, 이전 48.4)	02:00 미국 로테타 메스터 클리블랜드 연은 총재 연설
00:00 미국 1월 미시간 소비자신뢰(F)(79.0, 예상 78.9 상회)	18:30 영국 1월 서비스업 PMI(F)(예상 -15.0, 이전 -15.8)	03:00 미국 달 카시카리 미니애파리스 연은 총재 연설
00:00 미국 12월 제조업주문 MoM(0.2%, 예상 0.2% 부합)	18:30 영국 1월 서비스업 PMI(F)(예상 53.8, 이전 53.8)	04:00 미국 수잔 콜린스 보스턴 연은 총재 연설
	23:45 미국 1월 S&P 서비스업 PMI(F)(예상 52.9, 이전 52.9)	
	00:00 미국 1월 ISM 서비스업 PMI(예상 52.0, 이전 50.5)	
	00:00 미국 오스틴 굴스비 시카고 연은 총재 연설	
	04:00 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