

## Daily Forex Live

2024년 2월 15일 목요일

## CPI 쇼크를 이겨낸 위험선호 재기, 1,330원 하향이탈 시도

금일 달러/원 예상: 1,325~1,333원

NDF 종가: 1,329.25(스왑포인트 -2.15 고려 시 1,331.40원 전일비 -4.00)

시장평균환율(MAR): 1,336.90원

### 오늘 자 전망: 글로벌 위험선호 회복에 1,330원 하회 시도 예상

상승요인: 수입업체 결제를 비롯한 달러 실수요 물량 지지선 형성

하락요인: 증시 외국인 순매수, 역외 솟풀레이 지속, 상단 수급부담 지속

오늘 달러/원은 저가매수 유입에 따른 위험선호 회복에 힘입어 1,330원 하회 시도 예상. 미국 CPI 쇼크로 인한 리스크 오프가 하루만에 종료되면서 오늘 코스피도 어제 낙폭을 전부 반납하고 상승할 가능성이 높후. 이에 위험통화인 원화가 강세를 보일 가능성이 높으며 환율 하락 배팅에 미련을 버리지 못한 역외 솟풀레이도 하락압력 확대에 일조할 듯. 또한 중공업 수주, 수출업체 월말 네고 조기 소화 등 수급부담도 상단을 무겁게 만드는 요인.

다만 수입업체 결제수요는 하단을 지지. 어제 환율이 급등한 이후에는 결제물량이 뜸해지긴 했지만 1,320원대 레벨에서는 매수대응이 재개될 확률이 높아. 장 초반 주가 상승을 쫓아 환율이 1,330원을 하회할 경우 달러 실수요 주체 물량이 대거 소화되며 하락압력을 대부분 상쇄시켜줄 수 있다는 판단. 따라서 오늘 하락 출발 후 증시 외국인 순매수, 역외 솟풀레이 연장에 하락압력이 우위를 보이겠으나 결제물량에 추가 하락은 제한되어 1,320원 후반을 중심으로 등락을 이어갈 전망.

### 어제 자 동향: 캡업 출발 후 위안화 강세, 약달러에 상승폭 반납

전일 달러/원은 1,335.4(+7.3)원. 1,340원에 출발한 환율은 오전 장에서 위안화가 강세를 보이자 상승폭을 반납. 이후 1,330원 후반 횡보 후 오후 들어 유로화, 엔화가 상승하며 달러지수가 낙폭을 키우자 1,330원 중반까지 레벨을 낮춰.

### 글로벌 동향: 달러화, 저가매수 유입에 따른 국채금리 하락에 약세

달러지수: 104.724(-0.236), 유로/달러 1.0727(+0.0018), 달러/엔 150.58(-0.22)

달러화는 저가매수 유입에 따른 미국 국채금리 하락, 위험선호 회복에 밀려 약세.

미국 2년 국채금리는 CPI 서프라이즈 이후 대규모 투매가 발생해 가격대가 낮아지자 저가매수 수요가 유입되며 하락. 굴스비 시카고 연은 총재가 인플레이션의 일시적으로 높아져도 2% 목표가 달성 가능하다고 밝힌 점도 채권시장 투심을 달래는데 일조.

엔화는 일본 당국 개입 경계, 미국 국채금리 하락에 강세를 보였으나 150엔 하회는 실패. 칸다 일본 재무성 국제담당 차관은 당국이 적절한 조치를 취하기 위해 365일 상시 대기 중이라고 경고했으며 엔화 약세에 일부 투기적 배팅이 영향을 미쳤다고 발언.

한편 파운드화는 CPI 예상 하회에 주요통화 중 유일하게 달러에 하락. 영국 1월 CPI는 전월대비 0.6% 하락, 전년대비 4.0% 상승에 거치며 예상(-0.3%, +4.1%)을 하회. 이에 BOE 금리인하 기대가 다시 커지며 파운드화는 유럽장에서 급락.

FX/Economist 민경원

eco\_min1230@wooribank.com

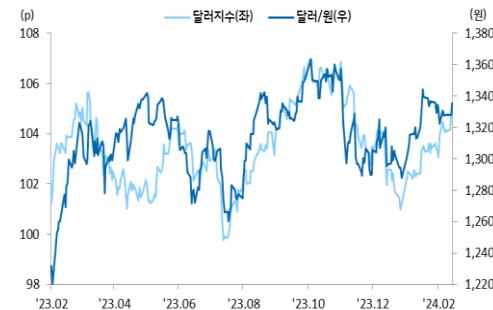
NDF 최종호가 저가 고가

1,329.00/1,329.50 - -

### 오늘 외환시장 주요 이벤트

09:30 호주 1월 실업률(예상 4.0%, 이전 3.9%)  
16:00 영국 4Q GDP QoQ(P)(예상 -0.1%, 이전 -0.1%)  
17:00 유로 크리스틴 라가르드 ECB 총재 연설  
22:30 미국 2월 뉴욕 연은 제조업(예상 -12.5, 이전 -43.7)  
22:30 미국 1월 소매판매 MoM(예상 -0.2%, 이전 0.6%)  
22:30 미국 주간 신규 실업수당청구(예상 220k, 이전 218k)  
23:15 미국 1월 산업생산 MoM(예상 0.2%, 이전 0.1%)  
03:15 미국 크리스토퍼 월러 연준 이사 연설

### 달러/원, 달러지수(vs G10)



### 달러/원 리스크 리버설 1M, 2M



### 저가매수 유입에 미국 2년 국채금리 하락, 달러화 약세 전환



출처: 연합인포맥스, Bloomberg, 우리은행 외환시장운용부

## 전일 SPOT 종가

(단위: 원, 억달러)

종목	종가	전일비	시가	고가	저가	변동폭	거래량	전일대비
USD/KRW	1,335.40	7.30	1,340.00	1,340.40	1,334.60	5.80	102.38	23.34
JPY/KRW	887.12	(1.28)	881.10	889.45	881.10	8.35	-	-
EUR/KRW	1,430.89	0.73	1,436.37	1,436.37	1,429.98	6.39	-	-
CNH/KRW	184.77	0.74	183.62	185.46	183.62	1.84	-	-

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	104.724	(0.236)	0.64	USD/KRW	1,335.40	7.30	0.57	1M	(2.15)	(0.10)
EUR/USD	1.0727	0.0018	(0.42)	USD/SGD	1.3484	(0.0027)	0.38	2M	(4.35)	0.00
USD/JPY	150.58	(0.22)	1.62	USD/IDR	휴장	-	-	3M	(6.65)	0.00
GBP/USD	1.2566	(0.0026)	(0.48)	USD/PHP	56.11	0.16	0.27	6M	(13.30)	0.00
USD/CNH	7.2243	(0.0071)	0.16	USD/RUB	91.5791	0.2842	0.33	12M	(26.60)	(0.70)
USD/CHF	0.8860	(0.0011)	1.33	USD/ZAR	19.0461	(0.0803)	0.77			
AUD/USD	0.6491	0.0038	(0.44)	USD/MXN	17.0876	(0.1102)	0.21			
NZD/USD	0.6086	0.0025	(0.44)	USD/PLN	4.0476	(0.0043)	0.40			
USD/CAD	1.3544	(0.0020)	0.60	USD/TRY	30.7533	0.0352	0.51			

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

## IRS(vs 3M CD)

(단위: %, bp)

만기	Offer	Bid	Mid	전일비
1Y	3.630	3.595	3.613	2.25
2Y	3.490	3.460	3.475	6.00
3Y	3.425	3.395	3.410	7.50
4Y	3.400	3.370	3.385	7.75
5Y	3.390	3.355	3.373	8.00

## 한국/미국(SOFR) 단기금리

(단위: %, bp)

한국	종가	전일비	미국	종가	전일비
기준	3.50	0.00	기준	5.50	0.00
RP(7일)	3.70	0.00	1M	5.3214	0.37
CD	3.68	1.00	3M	5.3257	1.87
통안3M	3.443	1.80	6M	5.2570	6.08
통안1Y	3.419	4.20	12M	5.0190	11.90

## CRS(vs 3M SOFR)

(단위: %, bp)

만기	Offer	Bid	Mid	전일비
1Y	3.174	2.756	2.965	5.50
2Y	3.021	2.529	2.775	5.50
3Y	3.018	2.522	2.770	7.00
4Y	2.992	2.498	2.745	7.00
5Y	2.981	2.489	2.735	7.00

## 국내시장 동향

(단위: p, %, bp)

종목	주가/금리	전일비	종목	외인 순매수	5일누적
KOSPI	2,620.42	(29.22)	KOSPI	1,088	23,310
KOSDAQ	853.30	8.15	KOSDAQ	(585)	3,698
국고채3Y	3.425	7.20	국고채	4,679	19,997
국고채10Y	3.502	4.90	통안채	0	1,913

출처: 인포맥스, 우리은행 외환시장운용부부

## 글로벌 금융시장

(단위: p, %, bp, 달러, 달러/톤)

종목	종가	전일비	전일비(%)	1주(%)	종목	종가	전일비	전일비(%)	1주(%)
Dow Jones	38,424.27	151.52	0.40	(0.65)	미국채 2Y	4.5778	(8.00)	(1.72)	3.37
S&P	5,000.62	47.45	0.96	0.11	미국채 10Y	4.2554	(5.89)	(1.37)	3.26
NASDAQ	15,859.15	203.55	1.30	0.65	WTI	76.64	(1.23)	(1.58)	3.76
EuroStoxx 50	4,709.22	19.94	0.43	0.65	Brent	81.51	(1.26)	(1.52)	2.90
DAX 30	16,945.48	64.65	0.38	0.14	구리	8,197.00	(63.00)	(0.76)	(1.38)
Nikkei225	37,703.32	(260.65)	(0.69)	4.38	니켈	16,346.00	85.00	0.52	2.09
Shanghai	휴장	-	-	-	대우	1,168.25	(18.00)	(1.52)	(1.75)
Hang Seng H	5,386.31	79.52	1.50	(0.65)	Gold	1,990.30	(2.60)	(0.13)	(2.21)

출처: 인포맥스, Bloomberg, 우리은행 외환시장운용부

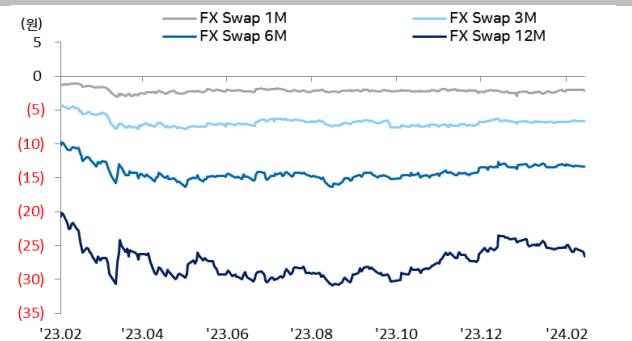
## 경제지표 및 이벤트

전일	금일	익일
16:00 영국 1월 CPI YoY(4.0%, 예상 4.1% 하회)	08:50 일본 4Q GDP QoQ(P)(예상 0.2%, 이전 -0.7%)	08:00 한국 1월 실업률(예상 3.2%, 이전 3.3%)
17:00 유로 부이치치 크로아티아 중앙은행 총재 연설	09:30 호주 1월 실업률(예상 4.0%, 이전 3.9%)	09:00 미국 라파엘 보스틱 애틀란타 연은 총재 연설
19:00 유로 4Q GDP QoQ(P)(0.0%, 예상 0.0% 부합)	16:00 영국 12월 산업생산 MoM(예상 -0.1%, 이전 0.3%)	16:00 영국 소매판매 MoM(예상 1.5%, 이전 -3.2%)
19:00 유로 12월 산업생산 MoM(2.6%, 예상 -0.2% 상회)	16:00 영국 4Q GDP QoQ(P)(예상 -0.1%, 이전 -0.1%)	17:45 유로 이자벨 수나벨 ECB 이사 연설
23:30 미국 오스틴 굴스비 시카고 연은 총재 연설	17:00 유로 크리스틴 라가르드 ECB 총재 연설	22:00 미국 토마스 바킨 리치먼드 연은 총재 연설
00:00 영국 앤드류 베일리 BOE 총재 연설	22:30 미국 2월 뉴욕 연은 제조업(예상 -12.5, 이전 -43.7)	22:30 미국 1월 주택착공 MoM(예상 -0.2%, 이전 -4.3%)
02:00 유로 요아힘 나겔 독일 중앙은행 총재 연설	22:30 미국 2월 소매판매 MoM(예상 -0.2%, 이전 0.6%)	22:30 미국 1월 건축허가 MoM(예상 1.4%, 이전 1.8%)
	22:30 미국 2월 필리델피아 연은 제조업(예상 -8.1, 이전 -10.6)	22:30 미국 1월 PPI YoY(예상 0.6%, 이전 1.0%)
	22:30 미국 주간 신규 실업수당청구(예상 220k, 이전 218k)	00:00 미국 2월 미시간 소비자신뢰(P)(예상 80.0, 이전 79.0)
	23:15 미국 1월 산업생산 MoM(예상 0.2%, 이전 0.1%)	
	00:00 미국 2월 NAHB 주택시장(예상 46, 이전 44)	
	03:00 유로 요아힘 나겔 독일 중앙은행 총재 연설	
	03:15 미국 크리스토퍼 월러 연준 이사 연설	

주석: (A)-예비치, (P)-잠정치, (F)-확정치

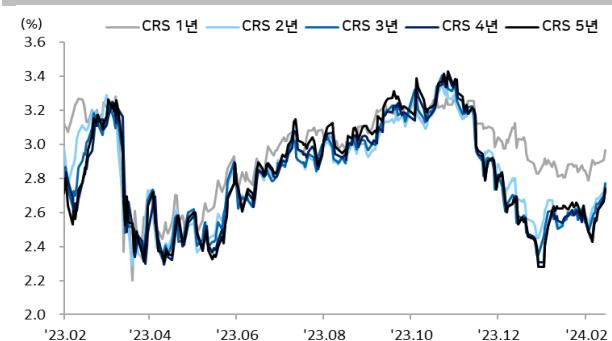
## Chart

## 달러/원 FX Swap Point



출처: 인포맥스, 우리은행 외환시장운용부

## 달러/원 CRS(vs SOFR)



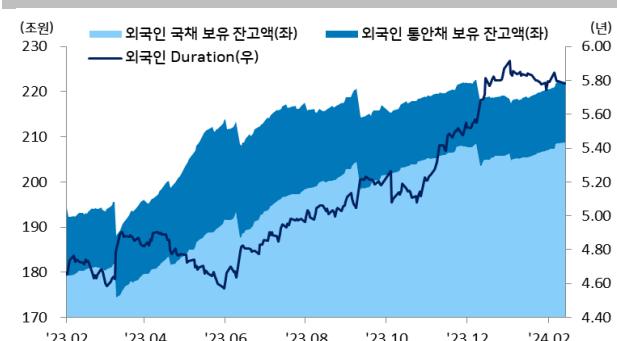
출처: Bloomberg, 우리은행 외환시장운용부

## 국내 주식시장 KOSPI 지수 추이 및 외국인 순매수 동향



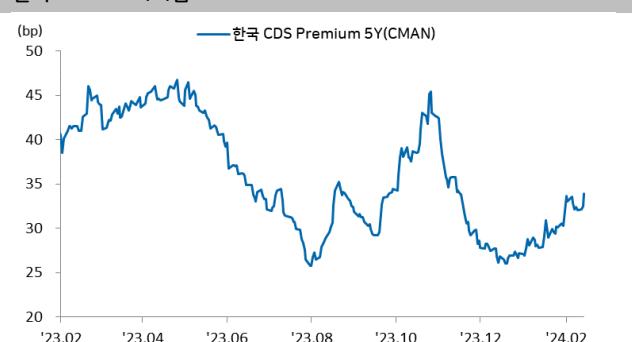
출처: 인포맥스, 우리은행 외환시장운용부

## 국내 채권시장 외국인 보유잔고 및 드레이션



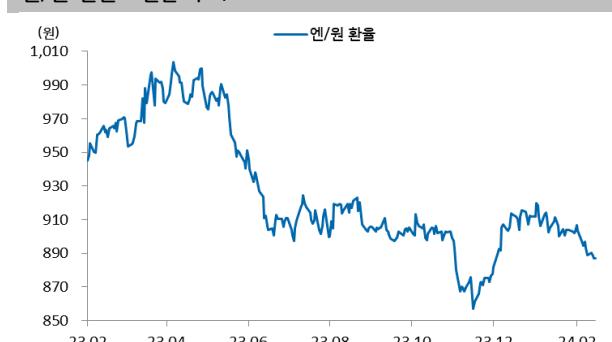
출처: 인포맥스, 우리은행 외환시장운용부

## 한국 CDS 프리미엄



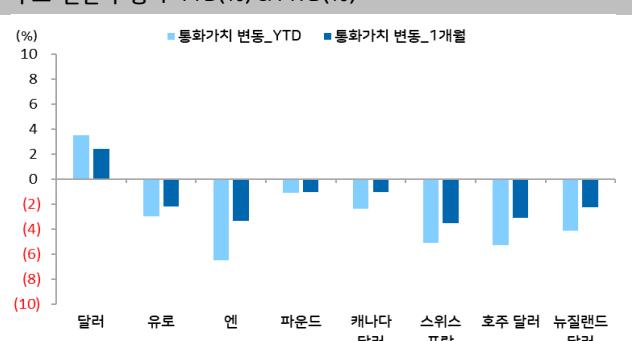
처: 인포맥스, 우리은행 외환시장운용부

## 엔/원 환율 1년간 추이



출처: Bloomberg, 우리은행 외환시장운용부

## 주요 선진국 통화 YTD(%) &amp; MTD(%)



출처: 인포맥스, 우리은행 외환시장운용부 / 주: 뉴욕환시 종가 기준

## 아시아, 주요 신흥국 통화 YTD(%) &amp; MTD(%)



출처: 인포맥스, 우리은행 외환시장운용부 / 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