

Daily Forex Live

2024년 2월 21일 수요일

리스크 오프 < 약달러, 1,330원 레인지 하단 강도 테스트

금일 달러/원 예상: 1,330~1,338원

NDF 종가: 1,332.35(스왑포인트 -1.95 고려 시 1,334.30원 전일비 -3.30)

시장평균환율(MAR): 1,337.90원

오늘 자 전망: 글로벌 약달러를 쫓아 1,330원 초반 지지선 테스트

상승요인: 수입업체 결제를 비롯한 실수요 저가매수 대기, 위험선호 위축

하락요인: 글로벌 달러화 약세, 월말 수급부담 이슈, 실수요 추격매도

오늘 달러/원은 위험선호 위축에도 달러 약세를 쫓아 1,330원 초반 지지선 테스트 예상. 성장주 리스크 오프가 위험자산 투심을 꺾었으나 밤사이 외환시장은 달러 약세에 주목. 이에 달러/원도 하락 출발한 뒤 근 한달 가까이 이어지고 있는 레인지 플레이 하단을 테스트할 가능성이 높후. 생각보다 팽팽한 수급균형을 유지하고는 있지만 수출 및 중공업 네고 물량부담, 실수요 매도로 상단이 월말로 갈수록 무거워질 것으로 기대. 지난 1월 말에도 환율 반등을 기다리던 수출업체 네고가 월말에 몰리며 1,320원대 후반까지 레벨을 낮췄던 경험을 상기할 필요.

다만 수입업체 결제를 필두로 한 저가매수는 하단을 지지. 위험선호 분위기 위축도 지지요인이나 실수요 측면에서는 그간 1,330원 초반에서 공격적인 매수대응을 보였던 결제 수요가 핵심. 당장 월말 네고로 수급 주도권이 넘어가지 않은 상황이라는 점도 수급균형이 유지될 것이란 진단에 힘을 실어주는 요인. 따라서 오늘 하락 출발 후 달러 약세를 쫓아 장 초반 하락압력이 우세하겠으나 결제수요가 하단을 밟치고 밀려 올리면서 1,330원 중반까지 낙폭을 줄여 나갈 전망.

어제 자 동향: 위안화 강세 탈동조화, 1,330원 후반 박스권 등락

전일 달러/원은 1,337.6(+2.4)원. 1,336.1원에 출발한 환율은 장 초반 위안화 약세에 상승하며 1,330원 후반에 진입. 이후 중국 5년 대출우대금리 인하가 예상을 웃돌면서 위안화가 강세를 보였으나 동조화되지 않고 횡보. 역내 수급은 균형을 이뤘고 역외 포지션 플레이도 한쪽으로 쏠리지 않으며 박스권 등락을 주도.

글로벌 동향: 달러화, 위험선호 위축에도 국채금리 하락에 약세

달러지수: 104.064(-0.227), 유로/달러 1.0808(+0.0029), 달러/엔 150.01(-0.12)

달러화는 위험선호 심리 위축에도 국채금리 하락을 쫓아 주요통화에 약세로 마감.

월요일 휴장 후 미국 국채금리는 중국 5년 대출우대금리 인하, BOE 총재 비둘기 발언에 글로벌 채권이 강세를 보이자 독일, 영국 국채금리와 동반 하락. 유로화는 위험선호 부진에도 유로/달러 속 커버링 유입에 유럽, 뉴욕장 초반 2차례에 걸쳐 상승. 파운드화는 2% 물가목표 도달 전에 금리인하 가능성에 열려 있다는 베일리 BOE 총재 발언에도 유로화 강세가 불러온 달러 약세에 편승해 상승.

반면 캐나다 달러는 물가 상승 둔화에 하락 마감. 캐나다 1월 소비자물가는 전년 대비 2.9% 상승에 그치며 예상(+3.3%)을 하회. 이에 연내 금리인하 배팅이 재차 확대됨에 따라 OIS 금리에 내재된 올해 인하 회수는 3.2회에서 4회까지 확대.

FX/Economist 민경원

eco_min1230@wooribank.com

NDF 최종호가	저가	고가
1,332.20/1,332.50	-	-

오늘 외환시장 주요 이벤트

09:30 호주 4Q 임금가격지수 QoQ(예상 0.9%, 이전 1.3%)

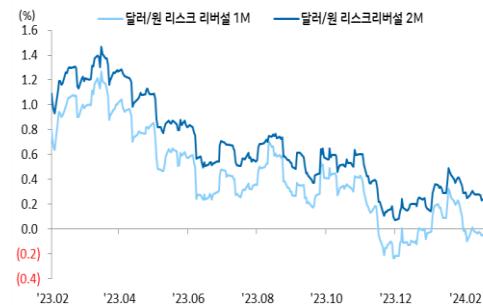
22:00 미국 라파엘 보스틱 애틀란타 연은 총재 연설

04:00 미국 1월 FOMC 의사록 공개

달러/원, 달러지수(vs G10)



달러/원 리스크 리버설 1M, 2M



미국 2년 국채금리 하락, 달러화 약세 재료로 소화



출처: 연합인포맥스, Bloomberg, 우리은행 외환시장운용부

전일 SPOT 종가

(단위: 원, 억달러)

종목	종가	전일비	시가	고가	저가	변동폭	거래량	전일대비
USD/KRW	1,337.60	2.40	1,336.10	1,339.30	1,336.10	3.20	98.62	(7.02)
JPY/KRW	889.52	(0.45)	888.49	890.94	887.75	3.19	-	-
EUR/KRW	1,440.80	1.27	1,438.68	1,442.07	1,438.68	3.39	-	-
CNH/KRW	185.56	0.36	184.92	185.70	184.92	0.78	-	-

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	104.064	(0.227)	(0.85)	USD/KRW	1,337.60	2.40	0.72	1M	(1.95)	(0.05)
EUR/USD	1.0808	0.0029	0.92	USD/SGD	1.3436	(0.0024)	(0.56)	2M	(4.25)	0.05
USD/JPY	150.01	(0.12)	(0.52)	USD/IDR	15660	30	0.42	3M	(6.40)	0.00
GBP/USD	1.2623	0.0029	0.25	USD/PHP	56.06	(0.01)	0.19	6M	(13.50)	(0.10)
USD/CNH	7.2017	(0.0097)	(0.41)	USD/RUB	92.2852	(0.2497)	1.08	12M	(26.80)	(0.20)
USD/CHF	0.8819	(0.0005)	(0.59)	USD/ZAR	18,9116	(0.0496)	(1.12)			
AUD/USD	0.6549	0.0009	1.49	USD/MXN	17,0614	0.0190	(0.79)			
NZD/USD	0.6165	0.0015	1.72	USD/PLN	3,9929	(0.0220)	(1.46)			
USD/CAD	1.3523	0.0032	(0.30)	USD/TRY	30,9217	0.0692	0.66			

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

IRS(vs 3M CD)

(단위: %, bp)

만기	Offer	Bid	Mid	전일비
1Y	3.650	3.615	3.633	1.75
2Y	3.490	3.460	3.475	2.00
3Y	3.405	3.375	3.390	0.75
4Y	3.385	3.355	3.370	1.50
5Y	3.375	3.345	3.360	2.00

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	(13.00)	1M	5.3203	0.44
CD	3.69	0.00	3M	5.3257	1.17
통안3M	3.439	0.90	6M	5.2664	3.53
통안1Y	3.407	1.00	12M	5.0495	7.16

CRS(vs 3M SOFR)

(단위: %, bp)

만기	Offer	Bid	Mid	전일비
1Y	3.252	2.678	2.965	0.00
2Y	3.048	2.532	2.790	1.00
3Y	3.066	2.494	2.780	1.00
4Y	3.057	2.483	2.770	2.50
5Y	3.057	2.483	2.770	1.00

국내시장 동향

(단위: p, %, bp)

출처: 인포맥스, 우리은행 외환시장운용부부

외국인 증권투자 동향

(단위: 억원)

종목	주가/금리	전일비	종목	외인 순매수	5일누적
KOSPI	2,657.79	(22.47)	KOSPI	1,084	13,731
KOSDAQ	866.17	7.70	KOSDAQ	824	(2,272)
국고채3Y	3.405	0.80	국고채	2,694	7,932
국고채10Y	3.489	2.20	통안채	(1,615)	(1,717)

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	38,563.80	(64.19)	(0.17)	(0.60)	미국채 2Y	4.6121	(2.94)	(0.63)	(0.98)
S&P	4,975.51	(30.06)	(0.60)	(0.92)	미국채 10Y	4.2753	(0.39)	(0.09)	(0.90)
NASDAQ	15,630.78	(144.87)	(0.92)	(1.96)	WTI	78.18	(1.01)	(1.28)	1.64
EuroStoxx 50	4,760.28	(2.79)	(0.06)	1.51	Brent	82.45	(1.11)	(1.33)	(0.39)
DAX 30	17,068.43	(23.83)	(0.14)	1.11	구리	8,500.00	65.50	0.78	2.91
Nikkei225	38,363.61	(106.77)	(0.28)	1.05	니켈	16,347.00	(2.00)	(0.01)	0.53
Shanghai	2,922.73	12.19	0.42	8.16	대우	1,178.75	6.50	0.56	(1.19)
Hang Seng H	5,519.23	34.35	0.63	4.00	Gold	2,027.50	16.00	0.80	0.46

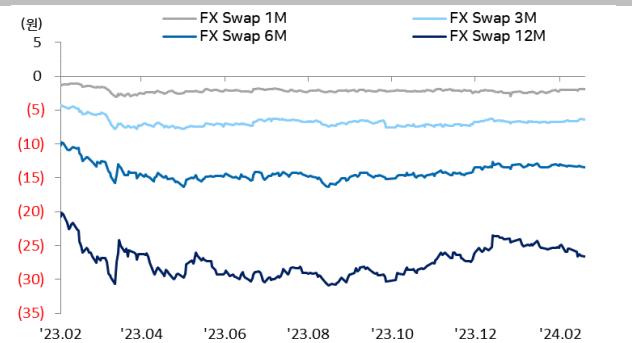
출처: 인포맥스, Bloomberg, 우리은행 외환시장운용부

경제지표 및 이벤트

전일	금일	익일
10:15 중국 2월 1년 대출우대금리(3.45%, 예상 3.40% 상회)	09:30 호주 4Q 임금가격지수 QoQ(예상 0.9%, 이전 1.3%)	07:30 미국 수잔 클린스 보스턴 연은 총재 연설
10:15 중국 2월 5년 대출우대금리(3.95%, 예상 4.10% 하회)	22:00 미국 라파엘 보스틱 애틀란타 연은 총재 연설	17:30 독일 2월 제조업 PMI(P)(예상 46.0, 이전 45.5)
00:00 미국 1월 CB 경기선행 MoM(-0.4%, 예상 -0.3% 하회)	04:00 미국 1월 FOMC 의사록 공개	18:00 유로 2월 제조업 PMI(P)(예상 47.0, 이전 46.6)
		18:30 영국 2월 제조업 PMI(P)(예상 47.5, 이전 47.0)
		19:00 유로 1월 CPI YoY(F)(예상 2.8%, 이전 2.8%)
		22:30 미국 1월 시카고연방국가활동(예상 -0.22, 이전 -0.15)
		23:45 미국 2월 S&P 제조업 PMI(P)(예상 50.5, 이전 50.7)

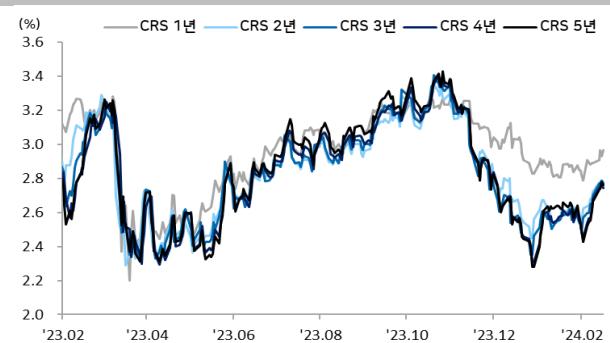
Chart

달러/원 FX Swap Point



출처: 인포맥스, 우리은행 외환시장운용부

달러/원 CRS(vs SOFR)



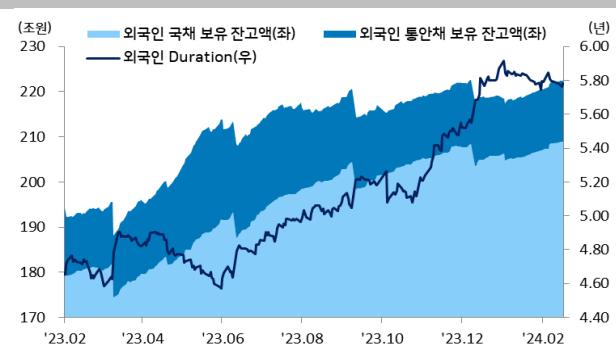
출처: Bloomberg, 우리은행 외환시장운용부

국내 주식시장 KOSPI 지수 추이 및 외국인 순매수 동향



출처: 인포맥스, 우리은행 외환시장운용부

국내 채권시장 외국인 보유잔고 및 드레이션



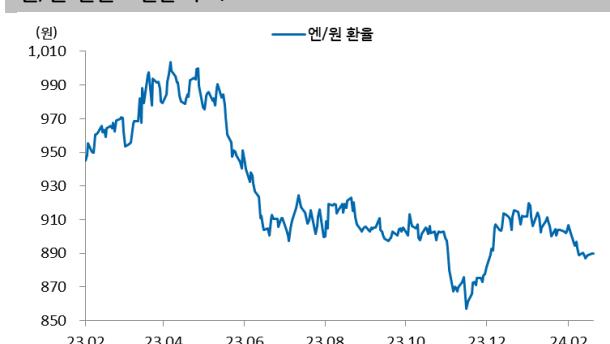
출처: 인포맥스, 우리은행 외환시장운용부

한국 CDS 프리미엄



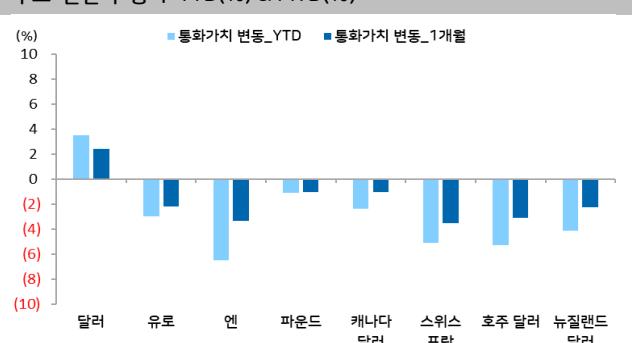
처: 인포맥스, 우리은행 외환시장운용부

엔/원 환율 1년간 추이



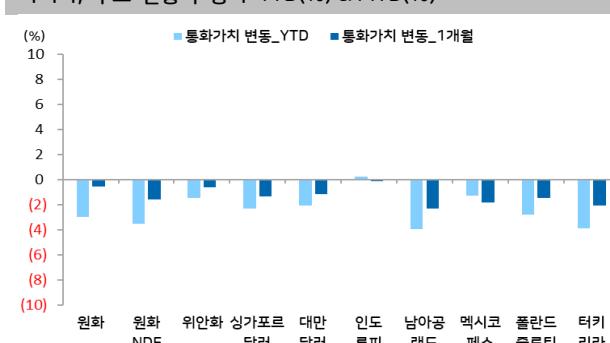
출처: Bloomberg, 우리은행 외환시장운용부

주요 선진국 통화 YTD(%) & MTD(%)



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

아시아, 주요 신흥국 통화 YTD(%) & 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