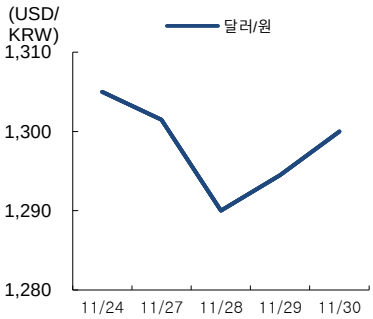
Daily

외환/금리스왑 동향 및 전망

2023-12-01

외환시장



딜러 전망치	예상레인지	
	저점	고점
원달러	1297	1307
엔달러	147.4	148.8
원엔	871	887
달러유로	1.084	1.096
원유로	1405	1433

전일 동향

Seoul 전일 종가 대비 0.9원 상승한 1,290.5원에 개장한 달러원 환율은 역외 매수세에 상승하였으나 월말 수출업체 네고 물량에 반락함. 중국 경제 지표 부진에도 정책 지원 기대감과 미 국채 금리 하락에 따른 글로벌 달러 약세에 역외 달러위안 환율이 하락하며 1,286.5원까지 속락하였으나 저가 매수세가 유입되어 반등하여 전일 종가 대비 0.4원 상승한 1,290.0원에 거래를 마감함.

금일 전망

달러/원 간밤 달러원 환율은 미국 PCE가 예상치에 부합하였으나 경기 둔화 우려와 달러인덱스 상승에 전일 종가 대비 10.8원 상승한 현물환기준 1,300.8원에 NDF 거래를 마감함. 금일 서울외환시장에서 달러원 환율은 1,300원대에서 강보합권에 머물 것으로 예상됨. 미국 인플레이션 둔화에도 연준 인사들의 매파적인 발언에 금리 인하 기대감 약화되며 상승 압력 받을 것으로 보이며 장중 중국 경제 지표 부진시 달러 강세 흐름 이어갈 것으로 전망함.

예상범위 : 1,297~1,307원

달러/엔 전일 달러엔 환율은 둔화된 PCE 물가 지표에 미 금리가 오르면서 상승함. 미국 10월 PCE 지표가 시장 예상과 같이 둔화되는 인플레이션 수치를 보여주자 미 국채 시장은 그간의 매수 포지션을 되감는 움직임을 보여줌. 금일 달러엔 환율은 추가적인 재료가 부재한 상황에서 현 레벨에서 보합권 움직임을 보일 것으로 전망함. 연준의 추후 기준금리 인하 정도에 대한 과한 기대감을 되돌리는 움직임이 이어지는지 확인할 필요가 있음.

달러/엔 예상범위 : 147.4~148.8엔 | 엔/원(100) 예상범위 : 871원~887원

유로/달러 전일 유로달러 환율은 유로존 물가와 경기가 둔화되면서 그간 강세를 되돌리면서 급락. 프랑스 GDP가 예상과 달리 마이너스로 돌아서고 유로존 CPI가 시장 예상과 부합하게 둔화되면서 유로화는 ECB 금리인하 예상 시기를 앞당기고 완화 기대치를 확대함. 금일 유로달러 환율은 연준 기준금리 인하 전망이 일부 되돌려지면서 하락 압력을 받을 것으로 전망함. 미 경제도 둔화되고 있으나 유로존에 비해 상대적으로 강한 모습을 보이고 있어 현 레벨에서 유로화가 강세를 보이기는 쉽지 않음.

유로/달러 예상범위 : 1.084~1.096달러 | 유로/원 예상범위 : 1,405원~1,433원

스왑시장

금리 스왑(IRS) 동향 및 전망

전일 전일 IRS 금리는 차익실현 물량 나오며 금리 상승 마감함. 금통위 경계감으로 보합권에서 출발한 국내 채권 금리는 금통위 기자회견 이후 차익 실현 물량이 유입되며 장기 구간 위주로 금리 상승하며 장,단기 수익률 스프레드는 확대 마감함.

금일 금일 IRS 금리는 채권 시장의 우호적인 수급을 바탕으로 당분간 상방 경직성 보일 것으로 전망. 다만 대,내외 금리가 빠르게 하락하며 차익 실현 물량 유입이 예상되어 추가적인 강세는 제한되는 가운데 장,단기 수익률 스프레드는 확대 압력이 우세 할 것으로 판단.

통화 스왑(CRS) 동향 및 전망

전일 전일 CRS 금리는 원화 금리 흐름에 동조하며 큰 폭 상승 마감함. 에셋 스왑 물량 유입으로 하락 출발한 CRS 금리는 장중 원화 금리 상승과 저가 매수세 유입으로 중,장기 구간 위주로 금리 상승 마감함.

금일 금일 CRS 금리는 저가 매수세 유입으로 상승 압력이 우위를 보일 것으로 전망. 다만 연말 수급 공백으로 변동성 제한되며 원화 금리 흐름에 동조하며 장,단기 수익률 스프레드는 확대 압력이 우세 할 것으로 판단.

서울 외환시장

(단위 : 원)

구분	달러/원	위안/원
시가	1,290.50	180.7
고가	1,293.70	181.13
저가	1,286.50	180.59
종가	1,290.00	180.92
전일비	+0.40	-0.12
평균환율	1,290.40	180.70
NDF(1M)	1,297.89	
거래량	121(억불)	221(억위안)

주요 통화 환율

통화	환율	전일비
USD/KRW	1,290.00	+0.40
JPY/KRW	877.34	+0.93
EUR/KRW	1,415.52	-3.30
GBP/KRW	1,638.17	-1.30
AUD/KRW	856.43	-0.44
XAU/KRW	84,756.99	-45.04
USD/JPY	148.19	+0.95
EUR/USD	1.0886	-0.0082

금리 장외파생상품 (원화)

(단위 : %)

만기	IRS	전일비	CRS[1)]	전일비
1Y	3.7800	+0.02	3.0100	+0.02
2Y	3.6550	+0.04	2.8600	+0.07
3Y	3.5800	+0.04	2.8000	+0.06
4Y	3.5500	+0.04	2.8100	+0.06
5Y	3.5375	+0.05	2.8000	+0.06
7Y	3.5275	+0.05	2.7650	+0.06
10Y	3.5475	+0.05	2.7100	+0.06

1) 3개월 주기로 무위험지표 복리평균금리(Compounded SOFR) 3개월물과 교환되는 원화 고정금리

기준 금리 및 채권금리 (원화)

구분	종가	전일비
CD 91일물	3.84	+0.00
통안 1년	3.620	-0.05
통안 2년	3.622	+0.01
국고채 3년	3.583	+0.02
국고채 5년	3.621	+0.03
국고채 10년	3.699	+0.05
국고채선물(3년)	103.97	-0.11

단기 FX Swap Point (원화)

(단위 : 전)

만기	SWAP Point	전일비	Implied CRS
1M	-240	+5	3.14%
3M	-680	+35	3.23%
6M	-1,360	+60	3.25%
1Y	-2,630	+80	3.04%

금리 장외파생상품 (미국)

(단위 : %)

만기	국채	전일비	IRS[2)]	전일비
1Y	5.134	+0.02	5.022	-0.08
2Y	4.694	+0.05	4.467	-0.02
3Y	4.452	+0.05	4.203	+0.04
5Y	4.272	+0.06	3.986	+0.06
10Y	4.329	+0.07	3.957	+0.07

2) 1년 주기로 무위험지표 복리평균금리(Compounded SOFR) 1년물과 교환되는 달러 고정금리

주요 증시

증시	종가	전일비	
KOSPI	2,535.29	+15.48	+0.61%
미국 DOW	35,950.89	+520.47	+1.47%
중국 상해종합	3,029.67	+7.99	+0.26%
일본 NIKKEI 225	33,486.89	+165.67	+0.50%
영국 FTSE 100	7,453.75	+30.29	+0.41%

기타

종목	종가	전일비
WTI (선물)	75.62	-2.08
금 (선물)	2,038.30	-7.80
3M TERM SOFR	5.36938	-0.00771
3M EURIBOR	3.975	+0.02000
KOR 5Y CDS	29.19	-0.38

· 본 자료는 자료 제공일 현재 시점에서의 의견 및 추정치로서 실적치와 오차가 발생할 수 있으며 투자를 유도할 목적이 아니라 고객의 투자 판단에 참고가 되는 정보 제공을 목적으로 하고 있습니다. 따라서 모든 매매는 본인의 책임하에 진행되어야 함을 유념하시기 바랍니다. 또한 본 자료는 당행 고객에 한하여 배포되는 자료로 어떠한 경우에도 당행의 허락 없이 복사, 대여, 재배포 될 수 없습니다.