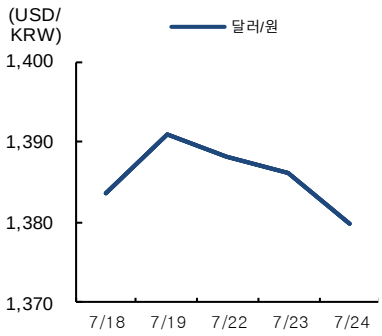
Daily

외환/금리스왑 동향 및 전망

2024-07-25

외환시장



딜러 전망치	예상레인지	
	저점	고점
달러원	1380	1390
달러엔	153	155
엔원	890	908
유로달러	1.078	1.088
유로원	1488	1512

전일 동향

Seoul 전일 종가 대비 0.80원 상승한 1387.00원에 개장한 달러원 환율은 미국 대선 여론조사에서 해리슨 대선 주자 지지율이 예상치를 상회하는 것으로 나타난 가운데 트럼프 트레이드 우려 축소에 하락 우위 흐름 이어감. 이후 BOJ 금리 인상 전망에 강세 흐름 보인 엔화에 연동하여 낙폭을 키웠으나, 1380원 초반 레벨에서 결제 물량 출현에 하단이 지지 되며 전일 종가 대비 2.40원 하락한 1383.80원에 거래를 마감함.

금일 전망

달러/원 간밤 달러원 환율은 엔 캐리 언와인딩 물량 및 엔화 숏 포지션 청산 움직임 이어지며 급락한 달러엔 환율에 연동하여 하락 흐름 이어갔으나 미국 증시 부진으로 위험 선호 축소되어 낙폭을 되돌리며 전일 종가 대비 0.15원 상승한 현물환 기준 1383.95원에 NDF 거래를 마감함. 금일 서울외환시장에서의 달러원 환율은 간밤 미국 증시 부진에 따른 위험 회피 이어지며 상승 우위 흐름 전망됨. 그러나 증시 실적 발표 및 미국 2분기 GDP 발표 경계감에 가파른 상승은 제한되며 강보합권에 머물 것으로 예상됨.

예상범위 : 1380 ~ 1390원

달러/엔 전일 달러엔 환율은 급락. 미 증시 조정에 따른 위험자산 회피 분위기 속에 미 국채 금리가 단기물을 중심으로 급락하면서 달러엔 환율은 하락함. 금일 달러엔 환율은 미 국채 금리 움직임과 엔 캐리 언와인딩 수급에 따라 등락할 것으로 보임. BOJ를 앞두고 포지션 청산이 이루어지는 가운데 주요 지지선을 하향 돌파한 상황이라 하단 전망이 어려운 상황.

달러/엔 예상범위 : 153.0 ~ 155.0엔 | 엔/원(100) 예상범위 : 890원~908원

유로/달러 전일 유로달러 환율은 하락. 캐나다 중앙은행이 시장 예상대로 기준금리를 인하하면서 달러 강세를 지지하고 미 증시 조정에 따른 위험자산 회피 분위기 속에 하방 압력을 받아 유럽 시간의 반등폭을 되돌리면서 마감. 금일 유로달러 환율은 위험자산 흐름에 따라 등락할 것으로 전망함.

유로/달러 예상범위 : 1.078 ~ 1.088 | 유로/원 예상범위 : 1488원~1512원

스왑시장

금리 스왑(IRS) 동향 및 전망

전일 전일 IRS 금리는 외국인의 국채선물 매매방향이 순매수로 전환하며 하락 출발하였음. 오전에는 좁은 레인지 안에서 등락하였으나, 오후 들어 대외 금리 하락 및 국채선물 매수세가 강해지자 하락폭을 키워 전일 대비 하락 마감하였음.

금일 금일 IRS 금리는 예상치를 하회하는 국내 GDP 결과에 하락 압력이 우세할 것으로 전망됨. 다만, 미국채 입찰 수요가 양호했음에도 불구하고, 미 재무부에서 바이백 주문을 모두 거절하며 상승한 미 금리 영향에 하락폭은 제한적일 것으로 판단됨.

통화 스왑(CRS) 동향 및 전망

전일 전일 CRS 금리는 예정된 부채스왑 부재 속 중장기 구간 오퍼 우위에 따라 하락 움직임 보였음. 대내외 금리 하락 속에서도 Fx-swap 레벨 유지됨에 따라 단기구간은 하락폭이 제한되어 전일 대비 커브 플래트닝 마감하였음.

금일 금일 CRS 금리는 수급상 에셋스왑 우위에 따른 하락 압력이 우세할 것으로 판단됨. 다만, 미금리 상승 전환에 따라 대내외 금리 상승 시 하락폭은 제한될 것으로 보이며, 중장기 오퍼 우위로 커브 플래트닝될 것으로 전망됨.

서울 외환시장

(단위 : 원)

구분	달러/원	위안/원
시가	1,387.00	190.33
고가	1,387.70	190.33
저가	1,382.90	189.87
종가	1,383.80	190.01
전일비	-2.40	-0.09
평균환율	1,385.10	190.06
NDF(1M)	1,383.95	
거래량	112(억불)	163(억위안)

주요 통화 환율

통화	환율	전일비
USD/KRW	1,383.80	-2.40
JPY/KRW	894.88	+8.14
EUR/KRW	1,501.70	-7.87
GBP/KRW	1,784.41	-7.46
AUD/KRW	912.48	-6.99
XAU/KRW	107,439.89	+952.90
USD/JPY	153.87	-1.71
EUR/USD	1.0839	-0.0012

금리 장외파생상품 (원화)

(단위 : %)

만기	IRS	전일비	CRS[1]	전일비
1Y	3.2825	-0.02	2.7400	-0.02
2Y	3.0950	-0.04	2.4900	-0.04
3Y	3.0300	-0.04	2.4250	-0.05
4Y	3.0025	-0.04	2.4150	-0.04
5Y	2.9950	-0.04	2.4250	-0.05
7Y	3.0025	-0.05	2.3700	-0.05
10Y	3.0300	-0.05	2.3350	-0.06

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

기준 금리 및 채권금리 (원화)

구분	종가	전일비
CD 91일물	3.510	-0.01
통안 1년	3.220	-0.01
통안 2년	3.102	-0.03
국고채 3년	3.046	-0.04
국고채 5년	3.073	-0.04
국고채 10년	3.131	-0.04
국고채선물(3년)	105.59	+0.12

단기 FX Swap Point (원화)

(단위 : 전)

만기	SWAP Point	전일비	Implied CRS
1M	-245	+10	3.26%
3M	-755	-10	3.14%
6M	-1,490	+10	3.02%
1Y	-2,780	+0	2.78%

금리 장외파생상품 (미국)

(단위 : %)

만기	국채	전일비	IRS[2]	전일비
1Y	4.844	-0.03	4.776	-0.04
2Y	4.432	-0.06	4.266	-0.04
3Y	4.260	-0.02	4.046	-0.02
5Y	4.173	+0.01	3.865	-0.00
10Y	4.285	+0.03	3.839	+0.02

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

주요 증시

증시	종가	전일비	
KOSPI	2,758.71	-15.58	-0.56%
미국 DOW	39,853.87	-504.22	-1.25%
중국 상해종합	2,901.95	-13.42	-0.46%
일본 NIKKEI 225	39,154.85	-439.54	-1.11%
영국 FTSE 100	8,153.69	-13.68	-0.17%

기타

종목	종가	전일비
WTI (선물)	77.52	+0.12
금 (선물)	2,399.50	-10.20
3M TERM SOFR	5.27921	-0.00539
3M EURIBOR	3.685	-0.02000
KOR 5Y CDS	36.17	-0.98

· 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.