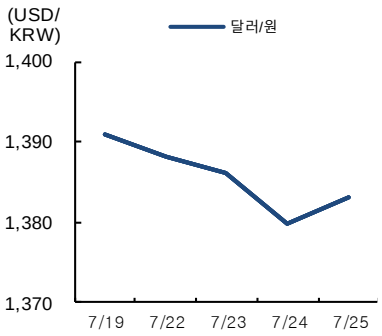
Daily

외환/금리스왑 동향 및 전망

2024-07-26

외환시장



딜러 전망치	예상레인지	
	저점	고점
달러원	1378	1390
달러엔	152.5	154.5
엔원	892	911
유로달러	1.080	1.090
유로원	1488	1515

전일 동향

Seoul 전일 종가 대비 0.40원 상승한 1384.20원에 개장한 달러원 환율은 간밤 미국 빅테크 실적 우려에 급락한 미국 증시 영향에 위험 회피 이어진 가운데 한국 2분기 GDP 예상치를 하회하며 상승 우위 흐름 이어감. 이후 국내 증시 부진 이어지며 상승폭을 키웠으나, 엔화 및 위안화 등 주요 아시아 통화 강세 흐름 이어지며 소폭 반락하여 전일 종가 대비 1.60원 상승한 1385.40원에 거래를 마감함.

금일 전망

달러/원 간밤 달러원 환율은 미국 2년 국채 수익률 하락 및 지속된 엔화 강세 여파로 하락 우위 흐름 이어갔으나 미국 2분기 GDP 예상치를 상회한 가운데 연준 주요 인사의 매파적 발언 이어지며 반등하여 전일 종가 대비 1.45원 상승한 현물환 기준 1383.95원에 NDF거래를 마감함. 금일 서울외환시장에서 달러원 환율은 장중 특별한 소재 부재한 가운데 미국 6월 PCE 발표 대기하며 레인지 장세 보일 것으로 예상됨. 주요 아시아통화 움직임에 연동하여 등락을 반복할 것으로 보이며 미국 지표 발표 이후 방향성을 탐색할 것으로 전망됨.

예상범위 : 1378 ~ 1390원

달러/엔 전일 달러엔 환율은 보합. 장 초반 아시아 시장에서 하락세를 이어가던 달러엔 환율은 미국 2분기 GDP가 시장 예상치를 상회하자 캐리 트레이드가 재차 유입되며 보합권 수준까지 반등하면서 마감. 금일 달러엔 환율은 미 금리와 도쿄 CPI 결과에 따라 등락할 것으로 보임. 다음주 BOJ까지 현 수준에서 레벨을 다져갈 것으로 전망함.

달러/엔 예상범위 : 152.5 ~ 154.5엔 | 엔/원(100) 예상범위 : 892원~911원

유로/달러 전일 유로달러 환율은 상승. 유로달러 환율은 위험자산 조정 흐름에도 견조한 모습을 이어가고 있음. 미 금리 하락세가 지속되면서 유로화가 지지 받는 모습. 금일 유로달러 환율은 위험자산 움직임에 연동되며 등락할 것으로 보임.

유로/달러 예상범위 : 1.080 ~ 1.090 | 유로/원 예상범위 : 1488원~1515원

스왑시장

금리 스왑(IRS) 동향 및 전망

전일 전일 IRS 금리는 아시아 장에서 하락하는 미 금리와 외국인의 국채선물 매매방향에 따라 등락하는 모습 보였음. 예상치를 하회하는 국내 GDP로 인해 하락하는 가운데 외국인의 국채선물 3년물과 10년물 매매방향이 엇갈리면서 커브 스티프닝 마감하였음.

금일 금일 IRS 금리는 간밤에 미 GDP가 예상치를 크게 웃돌고 양호한 고용이 확인되자 하락폭을 되돌린 미 금리에 동조하며 상승 출발할 것으로 전망됨. 다만, 한미간 디커플링에 따라 뚜렷한 방향성을 보여주긴 어려울 것으로 보여 변동폭은 제한될 것으로 판단됨.

통화 스왑(CRS) 동향 및 전망

전일 전일 CRS 금리는 대내외 금리 하락에 연동되며 하락하는 모습 보였음. 예정된 부채스왑이 부재한 가운데 수급상 오퍼가 지속 우위를 보여 상단은 제한되었으며, 전구간 전일 대비 하락 마감하였음.

금일 금일 CRS 금리는 국내 재료 부재 속 미 지표 발표를 대기하며 대내외 금리 움직임에 동조하는 모습 보일 것으로 전망됨. 다만, 수급상 에셋스왑 우위 흐름이 지속되어 상단은 제한될 것으로 판단됨.

서울 외환시장

(단위 : 원)

구분	달러/원	위안/원
시가	1,384.20	190.37
고가	1,388.20	191.26
저가	1,383.50	190.34
종가	1,385.40	191.12
전일비	+1.60	+1.11
평균환율	1,385.40	190.85
NDF(1M)	1,383.95	
거래량	108(억불)	143(억위안)

주요 통화 환율

통화	환율	전일비
USD/KRW	1,385.40	+1.60
JPY/KRW	907.00	+12.12
EUR/KRW	1,502.47	+0.77
GBP/KRW	1,786.61	+2.20
AUD/KRW	907.02	-5.46
XAU/KRW	105,728.33	-1,711.56
USD/JPY	153.93	+0.06
EUR/USD	1.0844	+0.0005

금리 장외파생상품 (원화)

(단위 : %)

만기	IRS	전일비	CRS[1]	전일비
1Y	3.2600	-0.02	2.6950	-0.05
2Y	3.0700	-0.03	2.4600	-0.03
3Y	3.0000	-0.03	2.3950	-0.03
4Y	2.9850	-0.02	2.3850	-0.03
5Y	2.9775	-0.02	2.3950	-0.03
7Y	2.9925	-0.01	2.3400	-0.03
10Y	3.0200	-0.01	2.3050	-0.03

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

기준 금리 및 채권금리 (원화)

구분	종가	전일비
CD 91일물	3.510	+0.00
통안 1년	3.196	-0.02
통안 2년	3.076	-0.03
국고채 3년	3.024	-0.02
국고채 5년	3.059	-0.01
국고채 10년	3.128	-0.00
국고채선물(3년)	105.65	+0.06

단기 FX Swap Point (원화)

(단위 : 전)

만기	SWAP Point	전일비	Implied CRS
1M	-245	+0	3.25%
3M	-740	+15	3.13%
6M	-1,500	-10	2.96%
1Y	-2,780	+0	2.69%

금리 장외파생상품 (미국)

(단위 : %)

만기	국채	전일비	IRS[2]	전일비
1Y	4.841	-0.00	4.770	-0.01
2Y	4.434	+0.00	4.264	-0.00
3Y	4.252	-0.01	4.028	-0.02
5Y	4.134	-0.04	3.834	-0.03
10Y	4.244	-0.04	3.793	-0.05

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

주요 증시

증시	종가	전일비	
KOSPI	2,710.65	-48.06	-1.74%
미국 DOW	39,935.07	+81.20	+0.20%
중국 상해종합	2,886.74	-15.21	-0.52%
일본 NIKKEI 225	37,869.51	-1,285.34	-3.28%
영국 FTSE 100	8,186.35	+32.66	+0.40%

기타

종목	종가	전일비
WTI (선물)	78.28	+0.76
금 (선물)	2,631.90	+232.40
3M TERM SOFR	5.26356	-0.01565
3M EURIBOR	3.698	+0.01300
KOR 5Y CDS	36.21	+0.04

· 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.