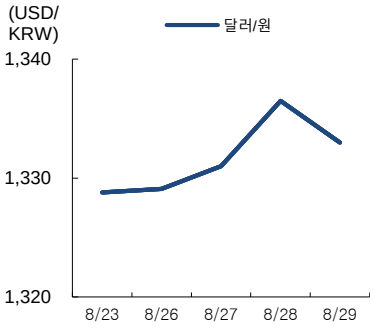
Daily

# 외환/금리스왑 동향 및 전망

2024-08-30

## 외환시장




| 딜러 전망치 | 예상레인지 | |
|---|---|---|
| | 저점 | 고점 |
| 달러원 | 1327 | 1340 |
| 달러엔 | 143 | 146 |
| 엔원 | 909 | 937 |
| 유로달러 | 1.107 | 1.110 |
| 유로원 | 1469 | 1487 |

### 전일 동향

**Seoul** 전일 종가 대비 1.00원 하락한 1338.00원에 개장한 달러원 환율은 수급상 월말 네고 물량이 우위를 보인 가운데 선물 매도세 이어지며 하락 우위 흐름 이어가 1330 초반 레벨까지 하락함. 그러나 금일밤 예정된 미국 고용지표 발표를 앞둔 경계감과 국내 증시 부진 지속에 하단은 지지되며 소폭 반등해 전일 종가 대비 5.80원 하락한 1333.20원에 거래를 마감함.

### 금일 전망

**달러/원** 간밤 달러원 환율은 미국 2분기 GDP 예상치를 상회한 가운데 실업수당 청구건수 예상치를 하회하며 미국 경기 침체 우려 완화 및 연준의 빅컷 전망 축소되어 상승해 전일 종가 대비 0.95원 상승한 현물환 기준 1334.15원에 NDF 거래를 마감함. 금일 서울외환시장에서 달러원 환율은 미국 7월 개인소비지출 물가지수 대기하는 가운데 월말 네고 물량 출현 가능성에 약보합권에 머물 것으로 전망됨. 주요 아시아 통화 강세 흐름 이어지며 국내 증시 반등 이어질 경우 낙폭을 확대할 수 있을 것으로 예상됨.

**예상범위 : 1327 ~ 1340원**

**달러/엔** 전일 달러엔 환율은 미국의 2분기 GDP 성장률과 고용지표 발표 이후 경기침체 우려가 완화되고 미국의 9월 '빅컷' 가능성이 다소 축소되면서 미국채 금리가 상승한 영향으로 144.9엔 대로 전일 대비 상승 마감하였음. 금일 달러엔 환율은 아시아 시간대 일본 인플레이션 지표 발표가 예정되어 있는 만큼, 지표 발표에 따른 주요 통화 움직임에 연동하여 변동성 보일 것으로 예상함.

**달러/엔 예상범위 : 143.0 ~ 146.0엔 | 엔/원(100) 예상범위 : 909원 ~ 937원**

**유로/달러** 전일 유로달러 환율은 유럽장 초반 독일 지역별 소비자물가지수 발표를 소화하며 급격히 약세를 보이면서 전일 대비 하락한 1.107달러 대로 마감하였음. 금일 유로달러 환율은 전일의 낙폭을 잃부 되돌리는 모습을 보일 것으로 예상하며, 유로존 주요국의 물가지표와 고용지표 발표에 따라 변동성 나타낼 것으로 보임.

**유로/달러 예상범위 : 1.1070~ 1.1100 | 유로/원 예상범위 : 1469원 ~ 1487원**

## 스왑시장

### 금리 스왑(IRS) 동향 및 전망

**전일** 전일 IRS 금리는 대외금리 보합 움직임 속 일부 채권 매수 심리 약화에 따른 상승 흐름 이어갔음. 특별한 재료 부재 속 외국인 국채선물 순매도 확대 움직임이 채권가격 하락을 견인하며 커브 스티프닝 마감.

**금일** 금일 IRS 금리는 대외금리 연동 상승 출발할 것으로 예상. 간밤 미 2분기 GDP 성장률 잠정치가 연율 3.0%로 상승함에 따라 연내 미 금리 100bp 인하 프라이싱 약화로 채권 매수 수요 약화 연동할 것으로 전망.

### 통화 스왑(CRS) 동향 및 전망

**전일** 전일 CRS 금리는 단기 FX 스왑 상승 연동하여 중단기 비드 유입에 따른 상승 출발하였음. 아시아 장중 미 금리 보합권 움직임 보였으나 에셋 스왑 유입이 일부 둔화되며 추가 상승 마감.

**금일** 금일 CRS 금리는 대외금리 상승 연동할 것으로 예상. 연내 미 기준금리 100bp 인하 프라이싱 약화 진행 시 오퍼 수요 감소로 금리 상승 흐름 이어질 수 있을 것으로 예상되나 스왑 베이시스 상승 경계감에 따른 상단 제한 가능할 것으로 전망.

## 서울 외환시장

(단위 : 원)

| 구분 | 달러/원 | 위안/원 |
|---|---|---|
| 시가 | 1,338.00 | 187.7 |
| 고가 | 1,339.00 | 187.76 |
| 저가 | 1,331.80 | 187.13 |
| 종가 | 1,333.20 | 187.58 |
| 전일비 | -5.80 | -0.04 |
| 평균환율 | 1,335.30 | 187.56 |
| NDF(1M) | 1,334.15 | |
| 거래량 | 88(억불) | 155(억위안) |

## 주요 통화 환율

| 통화 | 환율 | 전일비 |
|---|---|---|
| USD/KRW | 1,333.20 | -5.80 |
| JPY/KRW | 921.83 | -5.49 |
| EUR/KRW | 1,484.58 | -7.53 |
| GBP/KRW | 1,761.89 | -9.41 |
| AUD/KRW | 907.31 | -1.60 |
| XAU/KRW | 108,047.32 | +54.56 |
| USD/JPY | 144.98 | +0.41 |
| EUR/USD | 1.1077 | -0.0043 |

## 금리 장외파생상품 (원화)

(단위 : %)

| 만기 | IRS | 전일비 | CRS[1] | 전일비 |
|---|---|---|---|---|
| 1Y | 3.2050 | +0.02 | 2.4750 | +0.02 |
| 2Y | 3.0000 | +0.02 | 2.3450 | +0.02 |
| 3Y | 2.9200 | +0.02 | 2.3150 | +0.02 |
| 4Y | 2.8975 | +0.02 | 2.3000 | +0.02 |
| 5Y | 2.8925 | +0.01 | 2.3200 | +0.02 |
| 7Y | 2.9000 | +0.01 | 2.2700 | +0.02 |
| 10Y | 2.9325 | +0.01 | 2.2350 | +0.02 |

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

## 기준 금리 및 채권금리 (원화)

| 구분 | 종가 | 전일비 |
|---|---|---|
| CD 91일물 | 3.520 | +0.00 |
| 통안 1년 | 3.048 | +0.01 |
| 통안 2년 | 3.013 | +0.02 |
| 국고채 3년 | 2.939 | +0.02 |
| 국고채 5년 | 3.000 | +0.02 |
| 국고채 10년 | 3.075 | +0.02 |
| 국고채선물(3년) | 105.78 | -0.11 |

## 단기 FX Swap Point (원화)

(단위 : 전)

| 만기 | SWAP Point | 전일비 | Implied CRS |
|---|---|---|---|
| 1M | -265 | +15 | 2.90% |
| 3M | -750 | +15 | 2.78% |
| 6M | -1,400 | +20 | 2.62% |
| 1Y | -2,270 | +60 | 2.49% |

## 금리 장외파생상품 (미국)

(단위 : %)

| 만기 | 국채 | 전일비 | IRS[2] | 전일비 |
|---|---|---|---|---|
| 1Y | 4.416 | +0.02 | 4.221 | +0.02 |
| 2Y | 3.896 | +0.03 | 3.701 | +0.02 |
| 3Y | 3.754 | +0.03 | 3.467 | -0.02 |
| 5Y | 3.667 | +0.00 | 3.340 | -0.01 |
| 10Y | 3.862 | +0.02 | 3.374 | -0.00 |

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

## 주요 증시

| 증시 | 종가 | 전일비 | |
|---|---|---|---|
| KOSPI | 2,662.28 | -27.55 | -1.02% |
| 미국 DOW | 41,335.05 | +243.63 | +0.59% |
| 중국 상해종합 | 2,823.11 | -14.32 | -0.50% |
| 일본 NIKKEI 225 | 38,362.53 | -9.23 | -0.02% |
| 영국 FTSE 100 | 8,379.64 | +35.79 | +0.43% |

## 기타

| 종목 | 종가 | 전일비 |
|---|---|---|
| WTI (선물) | 75.83 | +1.33 |
| 금 (선물) | 2,553.30 | +12.70 |
| 3M TERM SOFR | 5.01569 | -0.04149 |
| 3M EURIBOR | 3.505 | -0.01000 |
| KOR 5Y CDS | 32.15 | -0.97 |

· 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.