Risk-On, KRW-Up

FX/Economist 민경원
eco_min1230@wooribank.com
FX/Economist RA 신승연
syshin@wooribank.com

NDF 최종호가	저가	고가
1,168.90/1,169.20	-	-

금일 달러/원 예상: 1,163 ~ 1,170원

NDF 종가: 1,169.05(스왑포인트 +0.90 고려 시 1,168.15원 전일비 -0.25)

시장평균환율(MAR): 1,171.80원

금일 전망: 위험선호 회복, 역외 숏플레이 유입에 제한적 하락 시도

상승요인: 수입업체 결제를 중심으로 한 역내 저가매수 수급 주도권 연장

하락요인: 글로벌 리스크 온, 월말 수출 네고 경계, 역외 원화 강세 배팅

오늘 달러/원은 기술주를 중심으로 한 글로벌 위험선호 회복, 월말 수급 경계, 역외 원화 강세 배팅이 어우러져 하락 예상. 밤사이 뉴욕증시는 테슬라를 필두로 한 기술주 랠리에 상승. 이에 어제 순매도 우위를 보였던 국내증시 외국인 투심도 글로벌 리스크 온을 쫓아 순매수로 전환될 가능성이 높으며 환율 하락에 우호적인 분위기를 조성해줄 것으로 기대. 또한 월말을 맞아 수출 네고와 중공업 수주 물량 등 달러 공급 경계가 커지고 있으며, 상대적으로 장이 얇은 점심시간을 전후로 역외 숏플레이가 집중되는 패턴이 재개된 점도 환율 하락에 일조할 듯.

다만 수급상 결제수요 우위가 계속되는 점은 하단을 경직. 어제 10월 마지막 주 첫 거래일에서 역내 수급은 수입 결제가 완승. 통상 월말을 전후로 환율이 하락할 경우 추격매도가 유입되는 것이 일반적이나 올해는 시기적 특수성에 상관없이 꾸준한 저가매수가 수급을 좌지우지. 오늘도 장중 수입 결제를 비롯한 실수요 물량이 하단을 지지해 달러/원 하락 속도는 제한될 소지가 다분. 따라서 오늘 보합권 출발 후 증시 호조, 역외 숏배팅 유입에 하락압력이 우위를 보이겠으나 저가매수에 일부 상쇄되며 1,160원 중후반 중심 등락 전망.

전일 동향: 중공업체 수주 소식과 위험자산 선호에 1,170원 하회

전일 달러/원은 1,168.4(-8.7). 1,178원에 상승 출발한 환율은 장 초반 연이은 중공업체 수주 소식에 상승분을 모두 되돌려 하락 전환. 점심시간 네고 물량과 역외 매도에 재차 하락해 1,170원 하회. 오후 들어 결제수요 유입에 하단이 지지되었으나, 코스피 상승에 1,167.4원까지 저점을 낮춘 후 마감.

글로벌 동향: 달러, 호주 달러 강세 속 유로 약세, 지표 개선에 상승

달러지수: 93.835(+0.215), 유로/달러 1.1609(-0.0035), 달러/엔 113.72(+0.20)

달러화는 일부 상품통화 강세에도 유로화 약세, 제조업 지표 호전에 힘입어 상승.

10월 댈러스 연은 제조업은 14.6으로 예상(6.0)을 상회. 미국 10년 국채금리는 지표 호조, 국제유가 상승에 유럽장에서 1.67%까지 올랐으나 뉴욕장 직전부터 유가가 급락하며 하락 전환하자 보합으로 마감.

국제유가는 천연가스 상승 재개에 연동되어 WTI 기준 85달러를 돌파한 뒤 유럽 연합과 이란 핵협정 관련 협상 소식에 급락. 이란 협상대표는 수요일 유럽 정상들과 브뤼셀에서 2015 핵협정 복귀 및 제재조치 완화 등을 논의할 예정이라고 발언. 상품통화는 각기 다른 반응을 보였는데 호주 달러는 유가 하락 전환에도 상승을 유지, 캐나다 달러는 약세 전환, 노르웨이 크로네는 강보합으로 마감.

한편 대규모 금리 인하와 서방 10개국 대사 추방으로 급락했던 터키 리라화는 에르도안 대통령의 대사 추방 결정 취소에 소폭 상승.

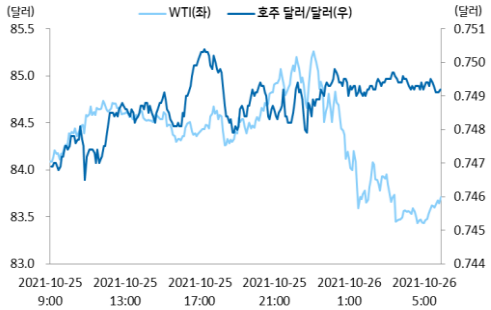
오늘 외환시장 주요 이벤트

08:00 한국 3Q GDP QoQ(P)(예상 0.6%, 이전 0.8%)
23:00 미국 9월 신규주택판매 MoM(예상 2.3%, 이전 1.5%)
23:00 미국 10월 CB 소비자신뢰(예상 108.5, 이전 109.3)
23:00 미국 10월 리치먼드 연은 제조업(예상 5, 이전 -3)
00:45 유로 빌누아 드 갈로 프랑스 중앙은행 총재 연설

달러/원, 달러지수(vs G10)

중국 경기 둔화 우려 부상에도 10월 들어 위안화 강세 지속

국제유가 이란 핵협정 복귀 논의 소식에 하락, 호주 달러 강세



출처: 연합인포맥스, Bloomberg, 우리은행 트레이딩부

전일 SPOT 종가

(단위: 원, 억달러)

종목	종가	전일비	시가	고가	저가	변동폭	거래량	전일대비
USD/KRW	1,168.40	(8.70)	1,178.00	1,178.50	1,167.40	11.10	112.45	48.80
JPY/KRW	1,028.41	(4.10)	1,036.90	1,037.49	1,027.36	10.13	-	-
EUR/KRW	1,361.48	(7.46)	1,370.49	1,373.42	1,360.48	12.94	-	-
CNH/KRW	183.19	(0.90)	184.81	184.81	182.95	1.86	-	-

출처: 인포맥스, 우리은행 트레이딩부

주요통화 환율

종목	종가	전일비	1주(%)
USD Index	93.835	0.215	(0.14)
EUR/USD	1.1609	(0.0035)	(0.01)
USD/JPY	113.72	0.20	(0.53)
GBP/USD	1.3769	0.0015	0.31
USD/CNH	6.3826	0.0005	(0.70)
USD/CHF	0.9199	0.0049	(0.42)
AUD/USD	0.7490	0.0026	1.07
NZD/USD	0.7165	0.0008	1.11
USD/CAD	1.2383	0.0019	0.03

아시아/신흥국 통화 환율

종목	종가	전일비	1주(%)
USD/KRW	1,168.40	(8.70)	(1.62)
USD/SGD	1.3473	(0.0007)	(0.14)
USD/IDR	14188	20	0.55
USD/PHP	50.79	0.05	(0.12)
USD/RUB	69.8371	(0.5646)	(2.05)
USD/ZAR	14.7140	(0.1157)	0.19
USD/MXN	20.1690	(0.0110)	(1.19)
USD/PLN	3.9741	0.0240	0.61
USD/TRY	9.5819	(0.0219)	2.75

출처: 인포맥스, 우리은행 트레이딩부 / 주: 뉴욕시장 종가 기준(한국시간 06:00)

FX SWAP POINT

(단위: 원)

만기	Mid	전일비
1M	0.90	0.05
2M	1.65	(0.05)
3M	1.85	0.00
6M	4.00	0.00
12M	7.30	0.00

한국 CDS Premium

(단위: bp)

만기	Mid	전일비
5Y	18.865	(0.145)

IRS(vs 3M CD)

(단위: %, %p)

만기	Offer	Bid	Mid	전일비
1Y	1.595	1.565	1.580	0.008
2Y	1.895	1.860	1.878	0.030
3Y	2.005	1.970	1.988	0.033
4Y	2.065	2.035	2.050	0.033
5Y	2.095	2.065	2.080	0.038

한국/미국(LIBOR) 단기금리

(단위: %, bp)

한국	종가	전일비	미국	종가	전일비
기준	0.75	0.00	기준	0.25	0.00
RP(7일)	0.80	0.00	1M	0.08775	(0.01)
CD	1.09	0.00	3M	0.13450	0.96
통안3M	0.810	0.60	6M	0.17788	0.59
통안1Y	1.202	0.50	12M	0.32938	1.25

CRS(vs 6M USD LIBOR)

(단위: %, %p)

만기	Offer	Bid	Mid	전일비
1Y	1.240	0.640	0.940	0.015
2Y	1.315	0.715	1.015	0.015
3Y	1.435	0.835	1.135	0.010
4Y	1.585	0.985	1.285	0.020
5Y	1.715	1.115	1.415	0.025

출처: 인포맥스, 우리은행 트레이딩부

국내시장 동향

(단위: p, %, bp)

종목	주가/금리	전일비
KOSPI	3,020.54	14.38
KOSDAQ	994.31	(0.76)
국고채3Y	1.919	3.00
국고채10Y	2.426	1.50

외국인 증권투자 동향

(단위: 억원)

종목	외인 순매수	5일누적
KOSPI	364	579
KOSDAQ	(406)	(1,537)
국고채	371	1,054
통안채	0	1,903

출처: 인포맥스, 우리은행 트레이딩부

글로벌 금융시장

(단위: p, %, bp, 달러, 달러/톤)

종목	종가	전일비	전일비(%)	1주(%)	종목	종가	전일비	전일비(%)	1주(%)
Dow Jones	35,741.15	64.13	0.18	1.37	미국채 2Y	0.4353	(1.81)	(3.99)	2.33
S&P	4,566.48	21.58	0.47	1.78	미국채 10Y	1.6307	(0.17)	(0.10)	1.91
NASDAQ	15,226.71	136.51	0.90	1.36	WTI	83.76	0.00	0.00	1.60
EuroStoxx 50	4,188.31	(0.50)	(0.01)	0.89	Brent	85.94	0.41	0.48	1.91
DAX 30	15,599.23	56.25	0.36	0.81	구리	9,867.50	163.50	1.68	(3.22)
Nikkei225	28,600.41	(204.44)	(0.71)	(1.46)	니켈	20,306.00	567.00	2.87	1.55
Shanghai	3,609.86	27.26	0.76	1.17	대두	1,237.25	16.75	1.37	1.29
Hang Seng H	9,322.08	(34.77)	(0.37)	3.91	Gold	1,806.00	10.50	0.58	2.33

출처: 인포맥스, Bloomberg, 우리은행 트레이딩부

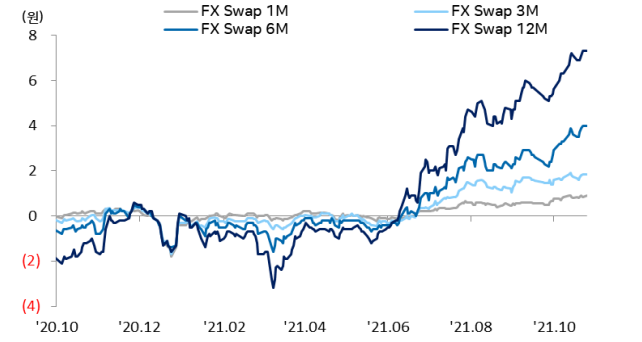
주요 경제지표 및 이벤트

전일	금일	익일
17:00 독일 10월 IFO 경기신뢰(97.7, 예상 98.0, 하회)	08:00 한국 3Q GDP QoQ(P)(예상 0.6%, 이전 0.8%)	09:30 호주 3Q CPI YoY(예상 3.1%, 이전 3.8%)
21:30 미국 9월 시카고 연방국가활동(-0.13, 예상 0.20 하회)	23:00 미국 9월 신규주택판매 MoM(예상 2.3%, 이전 1.5%)	10:30 중국 9월 공업기업 총이익 YoY(예상 -, 이전 10.1%)
23:30 미국 10월 댈러스 연은 제조업(14.6, 예상 6.0 상회)	23:00 미국 10월 CB 소비자신뢰(예상 108.5, 이전 109.3)	15:00 독일 11월 GfK 소비자기대(예상 101, 이전 102)
22:00 영국 텐레이로 BOE 위원 연설	23:00 미국 10월 리치먼드 연은 제조업(예상 5, 이전 -3)	17:00 유로 9월 M3 통화공급 YoY(예상 7.5%, 이전 7.9%)
	00:45 유로 빌누아 드 갈로 프랑스 중앙은행 총재 연설	21:30 미국 9월 도매재고 MoM(P)(예상 1.0%, 이전 1.2%)
		21:30 미국 9월 내구재주문 MoM(P)(예상 -1.0%, 이전 1.8%)

주석: (A)-예비치, (P)-잠정치, (F)-확정치

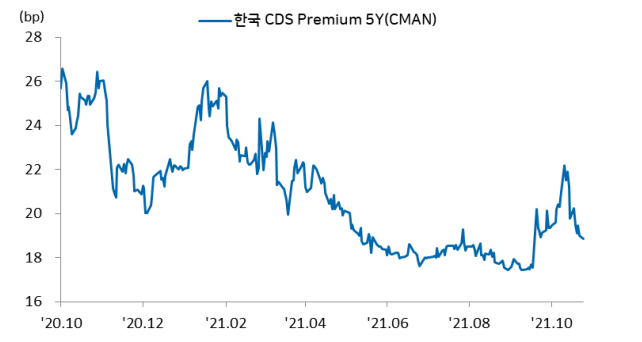
Chart

FX Swap Point



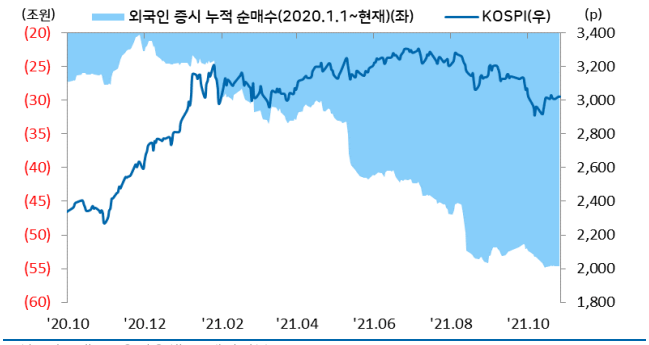
출처: 인포맥스, 우리은행 트레이딩부

CDS Premium



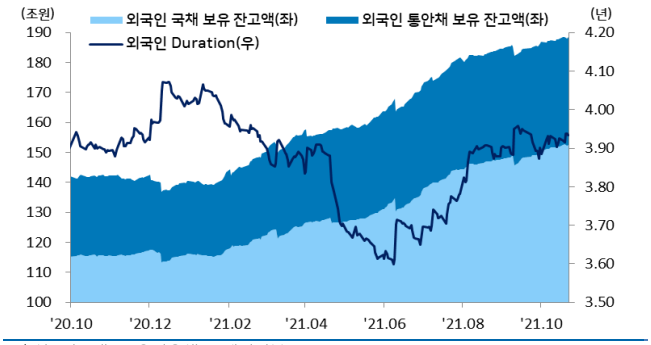
출처: Bloomberg, 우리은행 트레이딩부

KOSPI 지수, 외국인 순매수 동향



처: 인포맥스, 우리은행 트레이딩부

국내 채권시장 외국인 보유잔고 및 듀레이션

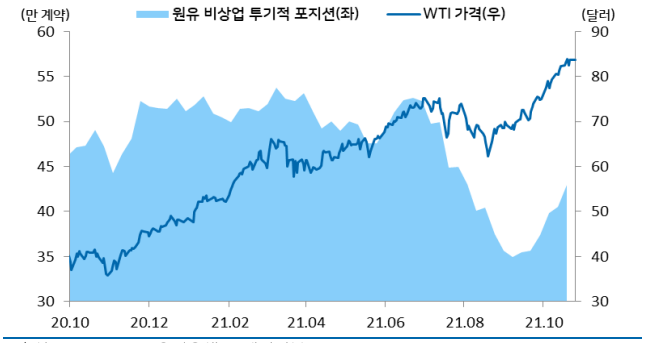


출처: 인포맥스, 우리은행 트레이딩부

엔/원 환율

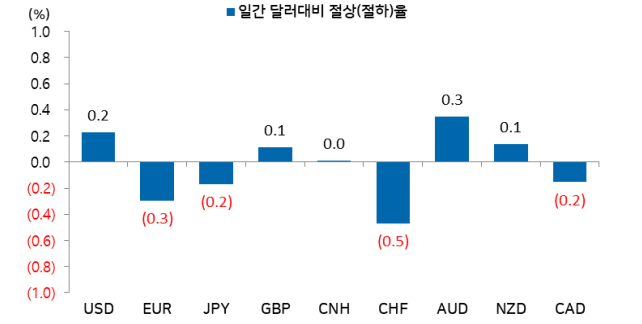
출처: 인포맥스, 우리은행 트레이딩부

국제유가 및 투기적 포지션 동향



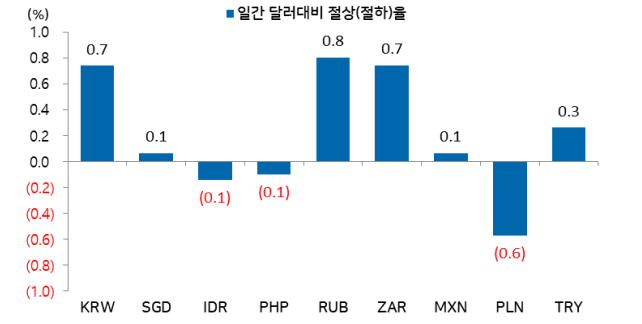
출처: Bloomberg, 우리은행 트레이딩부

일간 주요통화 달러대비 절상(절하)율



출처: 인포맥스, 우리은행 트레이딩부 / 주: 뉴욕환시 종가 기준

일간 신흥국, 아시아통화 달러대비 절상(절하)율



출처: 인포맥스, 우리은행 트레이딩부 / 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 돕기 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 하시길 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