강달러 부담 완화로 직전 상승폭 되돌림

FX/Economist 민경원
eco_min1230@wooribank.com
FX Sales/Marketer 신승연
syshin@wooribank.com

금일 달러/원 예상: 1,418 ~ 1,428원

NDF 종가: 1,423.00(스왑포인트 -0.75 고려 시 1,423.75원 전일비 -16.15)
시장평균환율(MAR): 1,436.50원

NDF 최종호가	저가	고가
1,422.90/1,423.10	-	-

금일 전망: 강달러 부담 완화 + 위험선호 회복, 전일 상승 되돌림

상승요인: 수입업체 결제를 비롯한 실수요 주체의 공격적인 매수 대응

하락요인: 파운드 반등에 따른 약달러, 위험선호 회복, 분기말 네고 유입

오늘 달러/원은 파운드화 반등에 따른 달러 약세, 위험선호 회복에 힘입어 급반락 예상. 최근 강달러 분위기 심화에 일조하던 파운드 약세가 진정되면서 원화, 위안화 등 주요 아시아 통화 약세 부담도 완화될 것으로 기대. 또한 장기금리 하락으로 위험자산이 반등에 성공하면서 어제 2,200p가 붕괴된 코스피도 외국인 자금 투심 개선에 힘입어 반등할 가능성이 높으며 원화 강세 분위기 조성에 일조할 듯. 수급상 분기말 수출 네고가 유입되기 시작한 점도 오늘 하락 재료.

다만 역내 저가매수는 하단을 경직. 올해 에너지 수입 증가 여파로 환율 하락 시점에서는 실수요 주체의 매수세가 유입되며 낙폭을 제한. 최근 연이은 환율 상승으로 수입업체가 '지금이 가장 싸다'는 인식 속에 적극적인 매수 대응을 보여주는 만큼 오늘도 주요 수급요인으로 두각을 나타낼 것으로 기대. 따라서 오늘 20원 가까이 갭다운 출발 후 증시 외국인 투심 개선, 약달러, 분기말 네고 유입에 하락 압력이 우위를 보이겠으나 저가매수에 막혀 1,420원 초중반 중심 등락 전망.

전일 동향: 위안화 약세, 위험선호 위축, 역내 추격매수에 상승 마감

전일 달러/원은 1,439.9(+18.40)원. 1,425.5원에 출발한 환율은 장 초반 위안화 약세, 글로벌 증시 하락에 연동되어 상승폭을 확대. 수급적으로 결제수요가 추격매수로 따라붙은 점도 환율 상승에 일조. 다만 1,440원에서는 당국 미세조정과 분기말 네고 유입에 막혀 추가 상승은 제한.

글로벌 동향: 파운드화, BOE 무제한 국채매입 발표에 상승 마감

달러지수: 112.719(-1.387), 유로/달러 0.9735(+0.0141), 달러/엔 144.16(-0.64)

달러화는 BOE 무제한 국채매입 발표에 따른 파운드화 반등, 위험선호 회복에 하락.

BOE는 정부 정책에 대한 신뢰 상실로 길트 투매가 계속되자 시장 붕괴를 막기 위해 일일 최대 50억 파운드 규모의 국채를 매입하고 다음주 시작될 예정이었던 양적긴축도 연기. 이에 30년물 길트 금리는 100bp 이상 급락했고 파운드화는 반등에 성공.

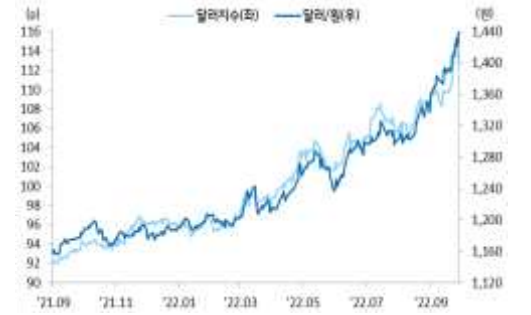
뉴욕증시는 영국발 금리 하락압력에 밸류에이션 부담이 완화되자 2% 전후로 상승. 유로화는 러시아 공급중단 이슈로 인한 천연가스 가격 상승에 하락했으나 파운드 반등을 쫓아 약 1.5% 상승으로 장을 마감. 엔화는 위험선호 회복에도 영국발 미국 장기금리 하락에 강세.

한편 위안화는 중국 인민은행이 위안화 투기 세력에 강력한 경고를 보내고 달러화 약세 전환에 상승. PBOC는 잇따른 외환시장 안정 조치에도 달러/위안 상승이 계속되자 위안화 약세에 배팅하는 포지션을 언급하며 반드시 손실이 날 수 있다고 경고. IB는 이번 PBOC 성명서가 위안화 투심 악화를 진정시키기 위한 노력이라고 평가.

오늘 외환시장 주요 이벤트

16:00 유로 파비오 파네타 ECB 이사 연설
16:45 유로 마리오 센텐노 포르투갈 중앙은행 총재 연설
17:00 유로 클라스 노트 네덜란드 중앙은행 총재 연설
17:00 유로 올리 렌 핀란드 중앙은행 총재 연설
20:30 영국 데이브 램스덴 BOE 부총재 연설
21:00 독일 9월 CPI YoY(P)(예상 9.5%, 이전 7.9%)
21:30 미국 주간 신규실업수당청구(예상 215k, 이전 213k)
21:30 미국 2Q GDP QoQ(F)(예상 -0.6%, 이전 -0.6%)
22:30 미국 제임스 불라드 세인트루이스 연은 총재 연설

달러/원, 달러지수(vs G10)



달러/원 리스크 리버설 급등, 환율 상승위험 경각심 고조

BOE 무제한 채권매입 발표, 파운드화 급반등에 달러화 약세

출처: 연합인포맥스, Bloomberg, 우리은행 트레이딩부

전일 SPOT 종가

(단위: 원, 억달러)

종목	종가	전일비	시가	고가	저가	변동폭	거래량	전일대비
USD/KRW	1,439.90	18.40	1,425.50	1,442.20	1,424.00	18.20	98.93	9.91
JPY/KRW	995.14	10.20	982.29	996.55	982.29	14.26	-	-
EUR/KRW	1,377.74	3.75	1,364.00	1,378.62	1,364.00	14.62	-	-
CNH/KRW	199.18	0.41	197.94	199.45	197.94	1.51	-	-

출처: 인포맥스, 우리은행 트레이딩부

주요통화 환율

종목	종가	전일비	1주(%)
USD Index	112.719	(1.387)	1.88
EUR/USD	0.9735	0.0141	(1.04)
USD/JPY	144.16	(0.64)	0.07
GBP/USD	1.0889	0.0156	(3.38)
USD/CNH	7.1624	(0.0170)	1.23
USD/CHF	0.9760	(0.0157)	0.99
AUD/USD	0.6522	0.0087	(1.63)
NZD/USD	0.5730	0.0091	(2.10)
USD/CAD	1.3608	(0.0116)	1.08

아시아/신흥국 통화 환율

종목	종가	전일비	1주(%)
USD/KRW	1,439.90	18.40	3.28
USD/SGD	1.4349	(0.0041)	1.24
USD/IDR	15263	140	1.77
USD/PHP	58.99	0.00	1.72
USD/RUB	58.4500	(0.3318)	(4.37)
USD/ZAR	17.8551	(0.1616)	0.63
USD/MXN	20.1254	(0.2582)	0.52
USD/PLN	4.9377	(0.0530)	1.73
USD/TRY	18.5100	0.0661	0.99

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

FX SWAP POINT

(단위: 원)

만기	Mid	전일비
1M	(0.75)	0.20
2M	(2.30)	0.00
3M	(4.40)	(0.10)
6M	(13.60)	(1.10)
12M	(25.80)	(1.30)

한국 CDS Premium

(단위: bp)

만기	Mid	전일비
5Y	54.690	2.775

IRS(vs 3M CD)

(단위: %, bp)

만기	Offer	Bid	Mid	전일비
1Y	4.200	4.170	4.185	0.75
2Y	4.410	4.375	4.393	4.00
3Y	4.380	4.345	4.363	6.50
4Y	4.350	4.315	4.333	7.75
5Y	4.310	4.275	4.293	9.00

한국/미국(SOFR) 단기금리

(단위: %, bp)

한국	종가	전일비	미국	종가	전일비
기준	2.50	0.00	기준	3.25	0.00
RP(7일)	2.67	0.00	1M	3.0341	(1.28)
CD	3.14	0.02	3M	3.5532	(1.14)
통안3M	2.883	1.90	6M	3.9813	(2.90)
통안1Y	3.759	3.00	12M	4.3262	(6.13)

CRS(vs 3M SOFR)

(단위: %, bp)

만기	Offer	Bid	Mid	전일비
1Y	2.726	2.114	2.420	(16.50)
2Y	3.370	2.750	3.060	(2.00)
3Y	3.469	2.851	3.160	(1.00)
4Y	3.548	2.932	3.240	2.00
5Y	3.639	3.021	3.330	6.50

출처: Bloomberg, 인포맥스, 우리은행 트레이딩부

국내시장 동향

(단위: p, %, bp)

종목	주가/금리	전일비
KOSPI	2,169.29	(54.57)
KOSDAQ	757.97	6.49
국고채3Y	4.338	3.40
국고채10Y	4.332	12.40

외국인 증권투자 동향

(단위: 억원)

종목	외인 순매수	5일누적
KOSPI	(1,421)	(6,402)
KOSDAQ	(1,321)	(3,183)
국고채	3,471	12,427
통안채	399	4,866

출처: 인포맥스, 우리은행 트레이딩부

글로벌 금융시장

(단위: p, %, bp, 달러, 달러/톤)

종목	종가	전일비	전일비(%)	1주(%)	종목	종가	전일비	전일비(%)	1주(%)
Dow Jones	29,683.74	548.75	1.88	(1.66)	미국채 2Y	4.1349	(14.80)	(3.46)	2.14
S&P	3,719.04	71.75	1.97	(1.87)	미국채 10Y	3.7312	(21.39)	(5.42)	5.70
NASDAQ	11,051.64	222.13	2.05	(1.50)	WTI	82.15	3.65	4.65	(0.95)
EuroStoxx 50	3,335.30	6.65	0.20	(4.48)	Brent	89.27	3.00	3.48	(0.62)
DAX 30	12,183.28	43.60	0.36	(4.57)	구리	7,422.00	69.00	0.94	(3.49)
Nikkei225	26,173.98	(397.89)	(1.50)	(4.17)	니켈	21,805.00	(53.00)	(0.24)	(12.60)
Shanghai	3,045.07	(48.80)	(1.58)	(2.31)	대두	1,408.75	0.75	0.05	(3.59)
Hang Seng H	5,958.62	(191.85)	(3.12)	(4.92)	Gold	1,660.30	33.80	2.08	(0.33)

출처: 인포맥스, Bloomberg, 우리은행 트레이딩부

경제지표 및 이벤트

전일	금일	익일
09:35 미국 메리 데일리 샌프란시스코 연은 총재 연설	16:00 유로 파비오 파네타 ECB 이사 연설	10:30 중국 9월 제조업 PMI(예상 49.7, 이전 49.4)
10:30 호주 8월 소매판매 MoM(0.6%, 예상 0.4% 상회)	16:45 유로 마리오 센텐노 포르투갈 중앙은행 총재 연설	10:30 중국 9월 서비스업 PMI(예상 52.4, 이전 52.6)
15:00 독일 10월 GfK 소비자기대(-42.5, 예상 -39.0 하회)	17:00 유로 클라스 노트 네덜란드 중앙은행 총재 연설	10:45 중국 9월 차이신 제조업 PMI(예상 49.5, 이전 49.5)
16:15 유로 크리스틴 라가르드 ECB 총재 연설	17:00 유로 올리 렌 핀란드 중앙은행 총재 연설	15:00 영국 2Q GDP QoQ(F)(예상 -0.1%, 이전 -0.1%)
17:00 유로 카지미르 슬로바키아 중앙은행 총재 연설	17:50 유로 데 코스 스페인 중앙은행 총재 연설	16:55 독일 9월 실업률(예상 5.5%, 이전 5.5%)
17:30 유로 로버츠 홀츠만 오스트리아 중앙은행 총재 연설	18:00 유로 9월 소비자기대지수(F)(예상 -, 이전 -28.8)	18:00 유로 9월 CPI YoY(P)(예상 9.7%, 이전 9.1%)
21:30 미국 8월 도매재고 MoM(P)(1.3%, 예상 0.4% 상회)	20:30 영국 데이브 램스덴 BOE 부총재 연설	21:30 미국 8월 개인소득 MoM(예상 0.3%, 이전 0.2%)
23:10 미국 제임스 불라드 세인트루이스 연은 총재 연설	21:00 독일 9월 CPI YoY(P)(예상 9.5%, 이전 7.9%)	21:30 미국 8월 개인소비 MoM(예상 0.2%, 이전 0.1%)
23:15 미국 제롬 파월 연준 의장 연설	21:30 미국 주간 신규실업수당청구(예상 215k, 이전 213k)	21:30 미국 8월 PCE 가격 YoY(예상 6.0%, 이전 6.3%)
00:00 유로 프랭크 엘더슨 ECB 이사 연설	21:30 미국 2Q GDP QoQ(F)(예상 -0.6%, 이전 -0.6%)	22:00 미국 라엘 브레이너드 연준 부의장 연설
00:00 미국 미셸 보우만 연준 이사 연설	22:30 미국 제임스 불라드 세인트루이스 연은 총재 연설	22:45 미국 9월 시카고 연은 제조업 PMI(예상 51.8, 이전 52.2)
00:30 미국 토마스 바킨 리치먼드 연은 총재 연설	02:00 미국 로레터 메스터 클리블랜드 연은 총재 연설	23:00 미국 9월 미시간 소비자신뢰(F)(예상 59.5, 이전 59.5)
03:00 미국 찰스 에반스 시카고 연은 총재 연설	02:00 유로 필립 레인 ECB 위원 연설	00:00 미국 미셸 보우만 연준 이사 연설
		00:30 유로 이자벨 슈나벨 ECB 이사 연설

주석: (A)-예비치, (P)-잠정치, (F)-확정치

Chart

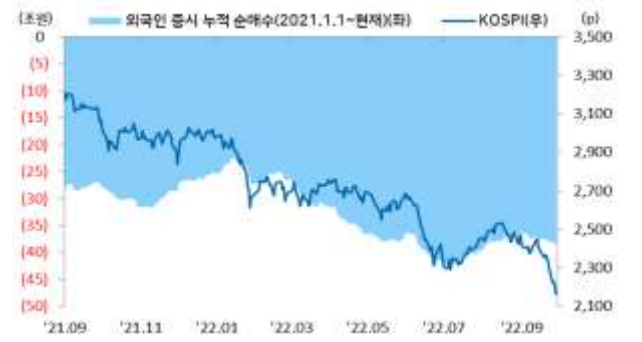
FX Swap Point

출처: 인포맥스, 우리은행 트레이딩부

CDS Premium

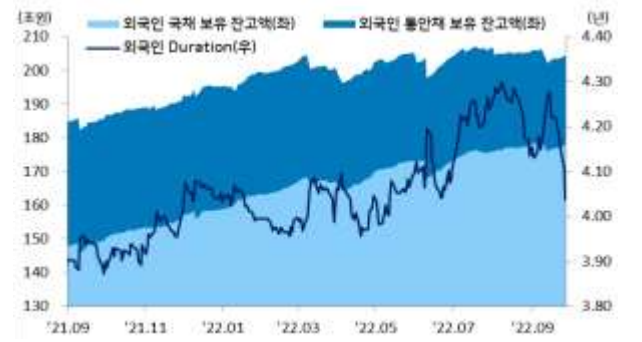
출처: Bloomberg, 우리은행 트레이딩부

KOSPI 지수, 외국인 순매수 동향



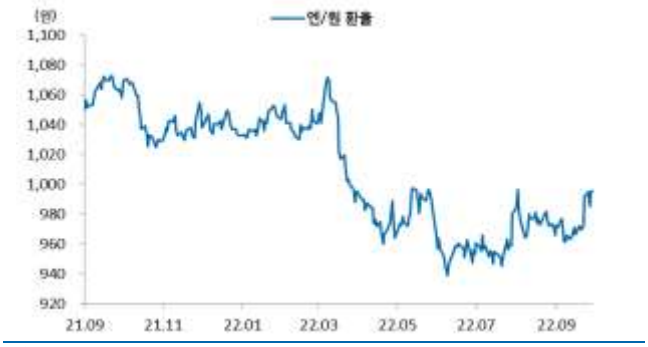
처: 인포맥스, 우리은행 트레이딩부

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