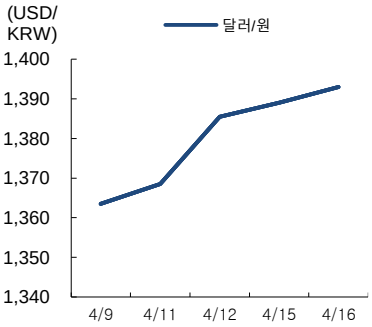
Daily

외환/금리스왑 동향 및 전망

2024-04-17

외환시장



딜러 전망치	예상레인지	
	저점	고점
달러원	1383	1400
달러엔	154	155.5
엔원	889	909
유로달러	1.058	1.072
유로원	1463	1501

전일 동향

Seoul 전일 종가 대비 5.90원 상승한 1389.90원에 개장한 달러원 환율은 개장 직후 네고 물량 출현으로 소폭 하락했으나, 이내 예상치를 상회한 미국 3월 소매판매 여파로 이어진 글로벌 달러 강세에 상승 전환함. 이후 위안화 고시 이후 이어진 아시아 통화 약세 움직임에 연동하여 장중 1400원을 터치하였으나, 레벨 부담 및 당국의 구두 개입성 발언을 소화하며 소폭 하락해 10.50원 상승한 1394.50원에 거래를 마감함.

금일 전망

달러/원 간밤 달러원 환율은 3월 미국 산업 생산 예상치에 부합한 가운데 파월 연준 의장이 최근 미국 소비자 물가지수 상승세로 인한 매파적 발언 시사하며 금리 인하 시점 지연됨. 그러나 최근 급격한 상승세로 인한 고점 레벨 부담 및 역외 수익 실현 물량 영향에 전일 종가 대비 4.25원 하락한 현물환 기준 1390.25에 NDF 거래를 마감함. 금일 서울외환시장에서의 달러원 환율은 중동 지정학적 리스크 및 미국 국채 수익률 상승 등 상승 재료가 우세한 가운데 상승 우위 흐름 전망됨. 그러나 1400원 레벨을 앞두고 고점 인식 네고 물량과 차익 실현 매물 출현 가능성에 상단이 제한되며 강보합권에 머물 것으로 예상됨.

예상범위 : 1383 ~ 1400원

달러/엔 간밤 달러엔은 파월 미 연준 의장의 매파적 발언에 달러화 강세가 지속되며 재차 154.7엔대로 상승함. 올해 비둘기파적인 입장을 취하던 파월 연준의 장이 간밤 워싱턴포럼에서 반등하는 3월 물가지표에 '제약적인 통화정책을 더 오래 용인하는게 적절'하다는 매파적 발언을 함. 이에 6월 금리인하 가능성이 16%까지 낮아지며 시장에서는 상반기 금리인하론이 사실상 폐기될 뿐만 아니라 연내 금리인하도 어렵다는 의견들이 제시되는 상황. 뱅크오브아메리카가 달러엔 전망을 연내 최고치 160엔, 연말 155엔으로 상향 조정하는 등 구조적 달러 강세 속에 엔화 약세 흐름이 지속될 것으로 전망됨.

달러/엔 예상범위 : 154.0 ~ 155.5엔 | 엔/원(100) 예상범위 : 889원~909원

유로/달러 간밤 유로달러는 글로벌 달러 강세 지속에도 불구하고 보합 마감함. 한때 반등하였으나 파월 미 연준 의장의 매파적 발언 이후 상승폭을 반납하는 흐름을 보임. 리가르드 ECB 총재가 '유로존 경제 전망에 추가적인 쇼크가 없는 한 이른 시일 내에 통화정책을 완화할 것'이라며 금리인하 단행 뜻을 재차 시사함. 오늘 오후 유로존 3월 CPI 발표가 예정된 가운데, 금일 유로달러는 하단이 지지되는 흐름을 보일 것으로 전망함.

유로/달러 예상범위 : 1.058~1.072달러 | 유로/원 예상범위 : 1463원~1501원

스왑시장

금리 스왑(IRS) 동향 및 전망

전일 전일 IRS 금리는 미 소매판매 전월비 0.7% 증가한 결과로 상승한 대외금리 연동하였음. 이어서 중국 GDP 연간 성장률이 예상치를 상회하며 국내 금리 상승세는 유지되는 흐름을 보였으며 고금리 장기화 우려에 따른 베어 스티프닝 진행.

금일 금일 IRS 금리는 간밤 파월 의장의 금리 인하 단행 전 시간이 필요하다는 발언에 고금리 장기화를 우려한 대외금리 상승 연동할 것으로 판단. 미국고채 2년물 장중 5% 상회 이후 상단 제한되는 모습 연동하며 국내금리 스티프닝 진행 가능할 것으로 판단.

통화 스왑(CRS) 동향 및 전망

전일 전일 CRS 금리는 대외금리 상승 연동하여 출발하였음. 아시아 장중 미국금리 상승 지속에 연동하여 CRS금리 또한 상승 흐름 이어졌으며, 단기 FX 스왑포인트 하락 연동하며 단기금리는 반락하는 모습 보였음.

금일 금일 CRS 금리는 대외금리 연동하여 상승 흐름 이어질 것으로 판단. 대외금리 상승 흐름으로 부채스왑 유입 경계감에 일부 축소됨에 따라 상승 폭은 제한적일 수 있으나 에셋 스왑 유입은 일부 대기하는 모습 보일 것으로 판단.

서울 외환시장

(단위 : 원)

구분	달러/원	위안/원
시가	1,389.90	191.27
고가	1,400.00	192.47
저가	1,387.20	191.04
종가	1,394.50	191.64
전일비	+10.50	+1.00
평균환율	1,395.30	191.99
NDF(1M)	1,388.28	
거래량	146(억불)	8.7(억위안)

주요 통화 환율

통화	환율	전일비
USD/KRW	1,394.50	+10.50
JPY/KRW	903.50	+3.77
EUR/KRW	1,480.68	+5.61
GBP/KRW	1,734.27	+8.84
AUD/KRW	895.97	-2.25
XAU/KRW	106,754.55	+1,832.96
USD/JPY	154.71	+0.44
EUR/USD	1.0617	-0.0005

금리 장외파생상품 (원화)

(단위 : %)

만기	IRS	전일비	CRS[1]	전일비
1Y	3.5450	+0.01	2.9900	-0.02
2Y	3.5150	+0.02	2.8250	+0.01
3Y	3.4925	+0.04	2.8250	+0.02
4Y	3.4825	+0.05	2.8300	+0.02
5Y	3.4850	+0.05	2.8550	+0.03
7Y	3.4850	+0.06	2.8200	+0.03
10Y	3.4975	+0.07	2.7700	+0.03

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

기준 금리 및 채권금리 (원화)

구분	종가	전일비
CD 91일물	3.560	+0.00
통안 1년	3.399	+0.01
통안 2년	3.473	+0.03
국고채 3년	3.469	+0.03
국고채 5년	3.532	+0.04
국고채 10년	3.618	+0.06
국고채선물(3년)	104.16	-0.15

단기 FX Swap Point (원화)

(단위 : 전)

만기	SWAP Point	전일비	Implied CRS
1M	-230	-20	3.43%
3M	-690	-15	3.31%
6M	-1,470	-30	3.21%
1Y	-2,980	-80	3.05%

금리 장외파생상품 (미국)

(단위 : %)

만기	국채	전일비	IRS[2]	전일비
1Y	5.177	+0.02	5.220	+0.02
2Y	4.979	+0.06	4.896	+0.06
3Y	4.839	+0.07	4.683	+0.07
5Y	4.699	+0.07	4.444	+0.08
10Y	4.668	+0.06	4.286	+0.07

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

주요 증시

증시	종가	전일비	
KOSPI	2,609.63	-60.80	-2.28%
미국 DOW	37,798.97	+63.86	+0.17%
중국 상해종합	3,007.07	-50.31	-1.65%
일본 NIKKEI 225	38,471.20	-761.60	-1.94%
영국 FTSE 100	7,820.36	-145.17	-1.82%

기타

종목	종가	전일비
WTI (선물)	85.39	-0.42
금 (선물)	2,400.45	+0.10
3M TERM SOFR	5.32693	+0.00986
3M EURIBOR	3.888	-0.03500
KOR 5Y CDS	38.45	+0.27

· 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.