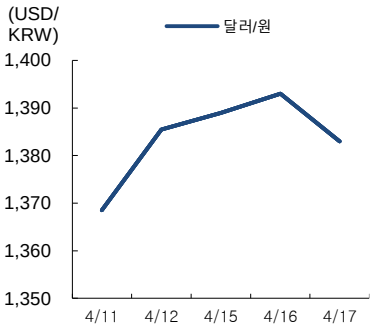
Daily

외환/금리스왑 동향 및 전망

2024-04-18

외환시장



딜러 전망치	예상레인지	
	저점	고점
달러원	1369	1385
달러엔	153.6	155
엔원	883	902
유로달러	1.061	1.075
유로원	1453	1489

전일 동향

Seoul 전일 종가 대비 4.50원 하락한 1390.0원에 개장한 달러원 환율은 개장 직후 한국 및 일본 주요 인사의 환율 변동성 우려 시사에 하락 우위 흐름 이어감. 장중 역외 커스터디 매수 물량이 출현하며 등락을 반복했으나, 주요 아시아 통화 개입 경계감에 상단이 제한됨. 이후 장중 조선업체 수주 소식 및 수출업체 네고 물량이 우위를 보이며 7.70원 하락한 1386.80원에 거래를 마감함.

금일 전망

달러/원 간밤 달러원 환율은 간밤 중동 지정학적 리스크 우려 진정된 가운데, 미국 국채 수익률 하락하며 글로벌 달러 강세 진정되며 하락해 전일 종가 대비 7.0원 하락한 현물환 기준 1379.8원에 NDF거래를 마감함. 금일 서울외환시장에서의 달러원 환율은 일본 및 중국 주요 외환당국 개입 경계감에 하락 우위 흐름 보일 것으로 전망됨. 그러나 금리 인하 지연 우려 및 간밤 예정된 미연준 주요 인사들의 발언 경계감, 역외 결제물량 출현 가능성에 하단이 제한되며 약보합권에 머물 것으로 예상됨.

예상범위 : 1369 ~ 1385원

달러/엔 간밤 달러엔은 하락 마감함. 한미일 재무장관 회의 공동선언문에서 '급격한 엔화 평가절하에 심각한 우려'를 명시하였고 이후 154.1엔대까지 급락 하였음. 또한 미 3월 CPI 이후 상승을 거듭하던 미국채금리가 20년물 입찰 호조에 하락 되돌림한 부분도 달러 강세를 진정시키며 달러엔 하락요인으로 작용함. 외환당국의 지속된 구두개입과 우려표명으로 달러엔 급등세는 진정되었으나 미 금리인하 지연 이슈와 중동리스크 불씨 등 구조적 달러 강세 요인이 남아있고 금일 발표 예정된 미 신규 실업수당천구건수 경계감에 금일 달러엔은 상하단이 제한된 흐름을 보일것으로 전망함.

달러/엔 예상범위 : 153.6 ~ 155.0엔 | 엔/원(100) 예상범위 : 883원~902원

유로/달러 간밤 유로달러는 7거래일만에 상승 마감함. 전일 유로존 3월 CPI 예상치에 부합하였고 리가르드 ECB총재에 이어 요아힘 나겔 독일은행 총재도 금리인하 언급하며 6월 금리인하 가능성이 커지는 상황임. 한편 이스라엘-이란 중동 리스크 소강상태를 보이며 유가 3% 하락, 미국채 입찰 호조 등에 10년물이 7.5bp 하락하며 달러 강세 진정되며 유로 강세 요인이 됨. 금일 유로달러는 하단이 지지되지만 큰 상승은 어려운 여전히 무거운 흐름을 보일것으로 전망함.

유로/달러 예상범위 : 1.061~1.075달러 | 유로/원 예상범위 : 1453원~1489원

스왑시장

금리 스왑(IRS) 동향 및 전망

전일 전일 IRS 금리는 연준의원들의 매파적인 발언에 따른 대외금리 상승 연동하였음. 높은 유가를 경계하며 금리 하락은 제한적이었으며 장중 국채선물 외국인 매도세 이어지며 국고채 대비 매도 우위 흐름 이어짐.

금일 금일 IRS 금리는 유가 하락, 중동지역 지정학적 리스크 완화, 미 국고채 20년물 입찰이 견조한 수요를 보임에 따라 대외금리 연동 하락 흐름 이어질 것으로 판단. 다만 금리 인하 시점 지연 예상되며 중장기 금리 위주 하락 이어질 것으로 판단.

통화 스왑(CRS) 동향 및 전망

전일 전일 CRS 금리는 대외금리 상승 연동하였음. 단기 FX 스왑포인트 하락 연동하며 1년에서 2년 만기 금리는 상승 폭을 일부 반납하였으며 부채스왑 유입에 따른 중기 비드 우위 보이며 커브 스티프닝 진행되었음.

금일 금일 CRS 금리는 대외금리 연동하여 하락 흐름 이어질 것으로 보여지나, 일부 시장에서 금리 하락 폭이 제한적일 것으로 예상하는 가운데 부채스왑 커버 수요에 따라 CRS금리 또한 하락 폭은 제한적일 것으로 판단.

서울 외환시장

(단위 : 원)

구분	달러/원	위안/원
시가	1,390.00	191.26
고가	1,390.80	191.38
저가	1,382.60	190.5
종가	1,386.80	191.07
전일비	-7.70	-0.57
평균환율	1,386.30	190.83
NDF(1M)	1,376.80	
거래량	116(억불)	6.8(억위안)

주요 통화 환율

통화	환율	전일비
USD/KRW	1,386.80	-7.70
JPY/KRW	896.88	-6.62
EUR/KRW	1,471.67	-9.01
GBP/KRW	1,722.82	-11.45
AUD/KRW	888.73	-7.24
XAU/KRW	105,949.30	-805.25
USD/JPY	154.38	-0.33
EUR/USD	1.0671	+0.0054

금리 장외파생상품 (원화)

(단위 : %)

만기	IRS	전일비	CRS[1]	전일비
1Y	3.5400	-0.00	2.9900	+0.00
2Y	3.4950	-0.02	2.8250	+0.00
3Y	3.4725	-0.02	2.8550	+0.03
4Y	3.4700	-0.01	2.8800	+0.05
5Y	3.4775	-0.01	2.9250	+0.07
7Y	3.4750	-0.01	2.8900	+0.07
10Y	3.4900	-0.01	2.8400	+0.07

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

기준 금리 및 채권금리 (원화)

구분	종가	전일비
CD 91일물	3.550	-0.01
통안 1년	3.394	-0.00
통안 2년	3.469	-0.00
국고채 3년	3.475	+0.01
국고채 5년	3.541	+0.01
국고채 10년	3.632	+0.01
국고채선물(3년)	104.2	+0.04

단기 FX Swap Point (원화)

(단위 : 전)

만기	SWAP Point	전일비	Implied CRS
1M	-230	+0	3.36%
3M	-690	+0	3.30%
6M	-1,480	-10	3.22%
1Y	-3,010	-30	3.03%

금리 장외파생상품 (미국)

(단위 : %)

만기	국채	전일비	IRS[2]	전일비
1Y	5.161	-0.02	5.191	-0.03
2Y	4.933	-0.05	4.842	-0.05
3Y	4.766	-0.07	4.614	-0.07
5Y	4.617	-0.08	4.368	-0.08
10Y	4.587	-0.08	4.208	-0.08

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

주요 증시

증시	종가	전일비	
KOSPI	2,584.18	-25.45	-0.98%
미국 DOW	37,753.31	-45.66	-0.12%
중국 상해종합	3,071.38	+64.31	+2.14%
일본 NIKKEI 225	37,961.80	-509.40	-1.32%
영국 FTSE 100	7,847.99	+27.63	+0.35%

기타

종목	종가	전일비
WTI (선물)	82.78	-2.61
금 (선물)	2,381.55	-18.90
3M TERM SOFR	5.32656	-0.00037
3M EURIBOR	3.904	+0.01600
KOR 5Y CDS	40.07	+1.62

· 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.