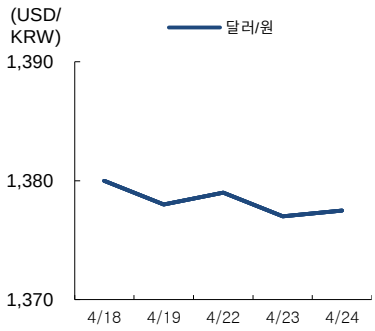
Daily

외환/금리스왑 동향 및 전망

2024-04-25

외환시장



딜러 전망치	예상레인지	
	저점	고점
달러원	1373	1384
달러엔	154.5	155.5
엔원	883	896
유로달러	1.066	1.071
유로원	1464	1482

전일 동향

Seoul 전일 종가 대비 6.30원 하락한 1372.00원에 개장한 달러원 환율은 전일 4월 구매관리자지수 예상치를 하회하며 하락한 달러 인덱스에 연동하여 하락 우위 흐름 이어감. 특별한 소재 부족한 가운데 1370원 레벨을 중심으로 좁은 레인지에서 수급에 따른 등락을 반복함. 이후 장마감 전 역외 매도세 유입되며 낙폭을 키워 전일 종가 대비 9.10원 하락한 1369.20원에 거래를 마감함.

금일 전망

달러/원 간밤 달러원 환율은 미국 빅테크 기업 주가 발표를 앞둔 경계감에 위험 선호 둔화된 가운데 약세 흐름 보인 엔화 영향에 상승해 전일 종가 대비 8.55원 상승한 현물환 기준 1377.75원에 NDF 거래를 마감함. 금일 서울외환시장에서 달러원 환율은 간밤 둔화된 위험 선호 영향에 상승 우위 흐름 이어갈 것으로 전망됨. 그러나 금일 예정된 미국 1분기 GDP 지표 및 BOJ 금리 결정, 미국 3월 개인소비지출 물가지수 대기하며 큰 폭의 변동성은 제한되어 강보합에 머물 것으로 보이며 발표 이후 방향성을 탐색할 것으로 보임.

예상범위 : 1373 ~ 1384원

달러/엔 전일 달러엔 환율은 미 국채 수익률이 하방 경직성을 보이며 레벨을 높여나가면서 155엔을 상향 돌파함. 전일 IFO 기업환경지수가 예상치를 상회하고 ECB가 예상보다 금리 인하에 소극적일 수 있다는 전망 속에 유럽 금리가 오르며 미국 금리에 상방 압력을 가함. 금일 달러엔 환율은 일본은행 통화정책회의를 하루 앞두고 당국 개입 경계감이 높아지는 가운데 엔화 약세 압력 또한 계속되고 있어 변동성이 높아질 가능성이 있음.

달러/엔 예상범위 : 154.5 ~ 155.5엔 | 엔/원(100) 예상범위 : 883원~896원

유로/달러 전일 유로달러 환율은 미 국채 금리 상승과 뉴욕 증시 하락에 따른 위험자산 회피 흐름에 소폭 하락 마감. IFO 기업환경지수가 예상치를 상회하며 유럽 금리가 상승하면서 유로화 하단을 지지하는 모습. 금일 유로달러 환율은 시장 재료 부재에 방향성 없이 움직일 것으로 보임. 미 1분기 GDP 발표가 예정되어 있음.

유로/달러 예상범위 : 1.066~1.071달러 | 유로/원 예상범위 : 1464원~1482원

스왑시장

금리 스왑(IRS) 동향 및 전망

전일 전일 IRS 금리는 대외금리 연동 하락 출발하였으나 긴축정책이 장기간 유지될 가능성에 따라 하단은 제한되는 모습 보였음. 아시아 장중 호주 CPI 예상치 상회 및 미국금리 상승 연동 흐름 보여 커브 스티프닝 진행되었음.

금일 금일 IRS 금리는 1분기 국내 GDP 서프라이즈에 따라 변동성 보이며 방향성 탐색할 것으로 판단. GDP 상승 요인 분석에 따라 견조한 경제성장률 지속 예상시 추가 금리 상승 압력 작용할 수 있을 것으로 판단.

통화 스왑(CRS) 동향 및 전망

전일 전일 CRS 금리는 대외금리 연동하여 소폭 하락 출발하였으나 아시아 장중 미국 금리 상승 연동 및 부채스왑 커버 수요 유입에 따른 비드 우위 보여지며 상대적으로 큰 폭 상승 마감하였음.

금일 금일 CRS 금리는 대외금리 연동하여 혼조세 보일 것으로 예상됨. 다만 전일 중기 부채스왑 커버 수요에 따른 상승폭이 상대적으로 큰 모습을 보인 점에 따라 미국금리 중장기 위주 상승 움직임 연동하여 CRS 금리 상승 폭은 제한적일 것으로 판단.

서울 외환시장

(단위 : 원)

구분	달러/원	위안/원
시가	1,372.00	188.84
고가	1,372.80	189
저가	1,367.40	188.4
종가	1,369.20	188.59
전일비	-9.10	-1.33
평균환율	1,370.00	188.67
NDF(1M)	1,373.30	
거래량	124(억불)	133(억위안)

주요 통화 환율

통화	환율	전일비
USD/KRW	1,369.20	-9.10
JPY/KRW	884.07	-6.45
EUR/KRW	1,465.25	-2.78
GBP/KRW	1,705.06	+3.69
AUD/KRW	892.44	+2.75
XAU/KRW	102,406.02	+372.54
USD/JPY	155.34	+0.52
EUR/USD	1.0697	-0.0002

금리 장외파생상품 (원화)

(단위 : %)

만기	IRS	전일비	CRS[1]	전일비
1Y	3.6000	-0.00	3.0300	+0.04
2Y	3.5575	+0.02	2.8900	+0.07
3Y	3.5200	+0.02	2.8950	+0.08
4Y	3.5150	+0.02	2.8950	+0.06
5Y	3.5150	+0.02	2.9350	+0.05
7Y	3.5125	+0.03	2.9000	+0.05
10Y	3.5225	+0.03	2.8600	+0.05

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	3.432	+0.01
통안 2년	3.498	-0.00
국고채 3년	3.509	+0.02
국고채 5년	3.579	+0.02
국고채 10년	3.645	+0.02
국고채선물(3년)	104.06	-0.07

단기 FX Swap Point (원화)

(단위 : 전)

만기	SWAP Point	전일비	Implied CRS
1M	-225	+5	3.44%
3M	-670	+5	3.34%
6M	-1,440	+10	3.24%
1Y	-2,900	+80	3.07%

금리 장외파생상품 (미국)

(단위 : %)

만기	국채	전일비	IRS[2]	전일비
1Y	5.160	+0.02	5.184	-0.00
2Y	4.930	-0.01	4.849	+0.02
3Y	4.786	+0.01	4.636	+0.02
5Y	4.661	+0.03	4.409	+0.03
10Y	4.647	+0.04	4.270	+0.04

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

주요 증시

증시	종가	전일비	
KOSPI	2,675.75	+52.73	+2.01%
미국 DOW	38,460.92	-42.77	-0.11%
중국 상해종합	3,044.82	+22.84	+0.76%
일본 NIKKEI 225	38,460.08	+907.92	+2.42%
영국 FTSE 100	8,040.38	-4.43	-0.06%

기타

종목	종가	전일비
WTI (선물)	82.81	-0.72
금 (선물)	2,329.45	-6.95
3M TERM SOFR	5.32445	+0.00090
3M EURIBOR	3.882	-0.00900
KOR 5Y CDS	39.07	-0.53

· 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.