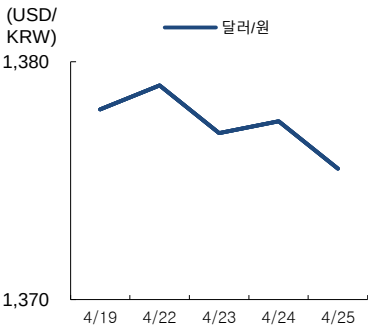
Daily

외환/금리스왑 동향 및 전망

2024-04-26

외환시장



딜러 전망치	예상레인지	
	저점	고점
달러원	1367	1380
달러엔	153.0	157.0
엔원	871	902
유로달러	1.065	1.075
유로원	1456	1484

전일 동향

Seoul 전일 종가 대비 7.0원 상승한 1376.2원에 개장한 달러원 환율은 미국 1분기 GDP 대기하는 가운데 주요 아시아 통화 움직임에 연동하여 좁은 레인지의 등락을 반복함. 개장 직후 엔화 약세에 연동하여 소폭 상승하였으나, 한국 1분기 GDP 예상치를 상회한 가운데 역외 매도세 유입되며 상승폭을 줄여 전일 종가 대비 5.8원 상승한 1375.0원에 거래를 마감함.

금일 전망

달러/원 간밤 달러원 환율은 미국 1분기 개인소비지출 예상치를 상회하며 미국 스태그플레이션 우려 심화되며 상승하였으나, 미국 1분기 GDP 예상치를 하회한 가운데 BOJ 금리 결정 경계감에 하락 전환하여 2.6원 하락한 현물환 기준 1372.4원에 NDF 거래를 마감함. 금일 서울외환시장에서의 달러원 환율은 장초반 간밤 상승한 미국 국채 수익률 여파로 상승 우위 흐름 전망됨. 그러나 장중 BOJ 금리 결정에 따른 엔화 움직임에 연동하여 변동성을 키울 것으로 보이며 발표 이후 방향성을 재탐색 할 것으로 예상됨.

예상범위 : 1367 ~ 1380원

달러/엔 전일 달러엔 환율은 일본은행 통화정책회의를 앞두고 155엔대 후반까지 고점을 높이며 마감. 미국 1분기 근원 인플레이션이 시장 예상치를 상회하면서 미 국채 금리가 상승하면서 달러엔 환율의 하단이 지지됨. 금일 달러엔 환율은 BOJ 통화정책회의 결과에 따라 높은 변동성을 보일 것. 동결이 시장 컨센서스이나 물가 전망이 추후 금리인상 경로를 추정하는데 있어 중요하게 작용할 것임. 시장 예상보다 덜 매파적일 경우 엔화 약세 압력이 가중될 것으로 전망. 전일 재닛 옐런 미 재무장관이 외환시장 개입에 대해 오로지 드물게만 일어나는 일어나야 한다는 인터뷰를 하면서 개입에 대한 불확실성이 커지는 상황.

달러/엔 예상범위 : 153.0 ~ 157.0엔 | 엔/원(100) 예상범위 : 871원~902원

유로/달러 전일 유로달러 환율은 16일 저점 이후의 반등 흐름을 이어감. 미 국채 수익률이 상승했으나 뉴욕 증시가 강력한 반등세를 보이면서 위험자산 선호 흐름에 연동되면서 낙폭을 모두 되돌리는 모습. 금일 유로달러 환율은 미 PCE 지표를 앞두고 변동성이 제한될 것으로 보임. 기타 위험자산 흐름에 연동되면서 등락할 것으로 전망함.

유로/달러 예상범위 : 1.065~1.075달러 | 유로/원 예상범위 : 1456원~1484원

스왑시장

금리 스왑(IRS) 동향 및 전망

전일 전일 IRS 금리는 국내 1분기 GDP 발표에 따른 상승 흐름 이어졌음. 전분기 대비 1.3% 성장하였으며 소비와 건설 부문 성장이 주요 견인 요인이었던 것으로 보여짐. 이에 견조한 성장과 고물가 고착화 경계감 이어지며 시장금리는 큰 폭으로 상승하였음.

금일 미 1분기 GDP가 예상치를 하회하는 1.6% 성장을 보였으나 GDP 물가지수는 3.1% 상승에 물가 경계감 이어져 대외금리 연동 상승할 것으로 판단. 다만 금일 BOJ에서 외환시장 실질 개입 또는 금리 전망 변경 시 국내금리 변동성 확대 가능할 것으로 판단.

통화 스왑(CRS) 동향 및 전망

전일 전일 CRS 금리는 일부 에셋스왑 유입 제한되는 가운데 부채스왑 커버 및 비드 우위 보이며 중기 위주 상승 흐름 보였음. 오후 장중 미 금리는 큰 변동을 보이지 않는 한편 중기 에셋스왑 유입은 제한적인 것으로 확인되며 중단기 비드 우위 이어졌음.

금일 금일 CRS 금리는 대외금리 연동하여 상승할 것으로 판단. 연일 이어지는 리스크 오프 완화에 따른 단기 FX 스왑포인트 상승 움직임에 단기 CRS 금리 상승 움직임 이어질 것으로 예상되며 에셋스왑 유입 제한 시 장중 상승폭 되돌림은 제한적일 것으로 판단.

서울 외환시장

(단위 : 원)

구분	달러/원	위안/원
시가	1,376.20	189.19
고가	1,378.50	189.67
저가	1,374.30	189.06
종가	1,375.00	189.2
전일비	+5.80	+0.61
평균환율	1,376.60	189.51
NDF(1M)	1,369.80	
거래량	105(억불)	113(억위안)

주요 통화 환율

통화	환율	전일비
USD/KRW	1,375.00	+5.80
JPY/KRW	883.31	-0.76
EUR/KRW	1,473.04	+7.79
GBP/KRW	1,715.04	+9.97
AUD/KRW	895.26	+2.82
XAU/KRW	102,517.25	+111.23
USD/JPY	155.65	+0.31
EUR/USD	1.0729	+0.0032

금리 장외파생상품 (원화)

(단위 : %)

만기	IRS	전일비	CRS[1]	전일비
1Y	3.6050	+0.00	3.0450	+0.02
2Y	3.5750	+0.02	2.9350	+0.04
3Y	3.5600	+0.04	2.9300	+0.04
4Y	3.5650	+0.05	2.9250	+0.03
5Y	3.5725	+0.06	2.9600	+0.02
7Y	3.5725	+0.06	2.9250	+0.02
10Y	3.5875	+0.06	2.8700	+0.01

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

기준 금리 및 채권금리 (원화)

구분	종가	전일비
CD 91일물	3.570	+0.01
통안 1년	3.446	+0.01
통안 2년	3.515	+0.02
국고채 3년	3.543	+0.03
국고채 5년	3.625	+0.05
국고채 10년	3.707	+0.06
국고채선물(3년)	103.95	-0.11

단기 FX Swap Point (원화)

(단위 : 전)

만기	SWAP Point	전일비	Implied CRS
1M	-210	+15	3.45%
3M	-670	+0	3.34%
6M	-1,410	+30	3.26%
1Y	-2,850	+50	3.10%

금리 장외파생상품 (미국)

(단위 : %)

만기	국채	전일비	IRS[2]	전일비
1Y	5.205	+0.05	5.241	+0.06
2Y	4.998	+0.07	4.923	+0.07
3Y	4.855	+0.07	4.712	+0.08
5Y	4.719	+0.06	4.482	+0.07
10Y	4.710	+0.06	4.338	+0.07

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

주요 증시

증시	종가	전일비	
KOSPI	2,628.62	-47.13	-1.76%
미국 DOW	38,085.80	-375.12	-0.98%
중국 상해종합	3,052.90	+8.08	+0.27%
일본 NIKKEI 225	37,628.48	-831.60	-2.16%
영국 FTSE 100	8,078.86	+38.48	+0.48%

기타

종목	종가	전일비
WTI (선물)	83.79	+0.98
금 (선물)	2,343.60	+14.15
3M TERM SOFR	5.32487	+0.00042
3M EURIBOR	3.879	-0.00300
KOR 5Y CDS	39.07	0.00

· 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.