



위안화 랠리가 촉발한 약달러, 단기 저점 탐색 현재진행형

금일 달러/원 예상: 1,283~1,293원

NDF 종가: 1,286.20(스왑포인트 -2.10 고려 시 1,288.30원 전일비 -3.30)

시장평균환율(MAR): 1,292.40원

오늘 자 전망: 달러 약세 연장에 1,280원 중반 지지력 테스트 진행

상승요인: 수입업체 결제를 비롯한 역대 달러 실수요 주체 저가매수 소화

하락요인: 달러 약세, 위안화 강세, 국내증시 외국인 순매수, 역내외 매도

오늘 달러/원은 글로벌 약달러, 위안화 강세에 연동되어 단기 저점 탐색 지속 예상. 중국 부동산 지원 기대로 인한 위안화 강세, 미국 장기 국채 입찰 호조로 인한 약달러는 원화 강세에 우호적인 대외 재료. 여기에 밤사이 기술주가 랠리를 보이면서 성장주로 분류되는 국내증시도 외국인 자금 유입에 상승할 가능성이 높으며 오늘 환율 하락에 우호적인 분위기를 조성해줄 것으로 기대. 또한 조금 이른 시점에 큰 규모의 물량을 소화하고 있는 수출업체 네고도 하락 재료.

다만 수입 결제를 비롯한 저가매수는 하단을 지지. 절대적인 물량 규모 면에서는 수출업체 뒤쳐지긴 하지만 네고 물량의 한방이 끝나면 결제수요가 추가 하락을 방어하는 패턴. 오늘도 장 초반 증시 상승, 네고 물량 유입에 1,280원 중반까지 레벨을 낮출 경우 달러 실수요 주체의 매수세가 지지선을 형성해줄 것으로 기대. 따라서 오늘 하락 출발 후 증시 외국인 순매수, 역내외 매도 유입에 하락압력이 우위를 보이겠으나 결제수요에 막혀 1,280원 중후반 중심 등락 전망.

어제 자 동향: 네고 물량과 위안화 강세 연동되어 단기 저점 탐색

전일 달러/원은 1,291.6(-5.3)원. 1,296원에 출발한 환율은 장 초반 역외 매수가 유입되며 1,300원 목전까지 상승. 이후 수출 네고가 대거 물리고, 위안화가 중국 정부 부동산 지원 기대에 강세를 보이자 낙폭을 확대, 1,280원 중반까지 하락. 이후 결제수요를 소화하며 추가 하락은 제한, 막판 1,290원 회복 후 장을 마감.

글로벌 동향: 달러화, 위안화 랠리와 국채입찰 호조에 하락 마감

달러지수: 103.487(-0.430), 유로/달러 1.0940(+0.0025), 달러/엔 148.39(-1.24)

달러화는 위안화 랠리, 20년 국채입찰 호조로 인한 장기금리 하락에 약세로 마감.

미국 20년 국채입찰은 양호한 수요 회복을 확인하며 마무리. 이에 미국 10년 국채금리는 장중 약 7bp 급락하며 달러 약세 분위기를 굳히는데 일조. 지난 3분기 강달러 충격 기저에 장기금리 상승이 있었던 만큼 채권시장 강세는 달러 약세 재료로 소화될 수 있다는 해석이 대두.

위안화는 정부 부동산 지원 소식에 급등. 외신은 중국 규제당국이 민영기업을 포함한 50개 부동산 개발업체 화이트 리스트를 만들어 금융 지원을 제공할 예정이라고 보도. 당초 중요도가 높은 국영기업만을 대상이라는 보도가 있었으나 초안에 민간 기업이 포함됐다는 소식이 전해지며 중국 증시, 위안화 강세 재료로 소화.

엔화는 미국 국채금리 하락과 위안화발 약달러 여파에 1% 가까이 급락. 유로화도 중국발 호재, ECB 매파 발언에 상승. 피에르 분쉬 벨기에 중앙은행 총재는 시장이 금리인하에 배팅할 경우 추가로 금리인상을 단행해야 할 수 있다고 경고.

FX Economist 민경원

eco_min1230@wooribank.com

NDF 최종호가

저가

고가

1,286.10/1,286.30

-

-

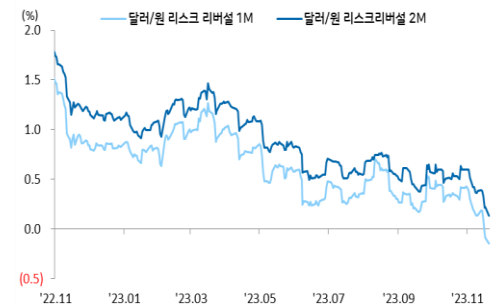
오늘 외환시장 주요 이벤트

19:15 영국 앤드류 베일리 BOE 총재 의회 출석
22:30 미국 10월 시카고 연방국가활동(예상 0.00, 이전 0.02)
00:00 미국 10월 기준주택 판매 MoM(예상 -1.5%, 이전 -2.0%)
01:00 유로 크리스틴 라가르드 ECB 총재 연설
02:00 유로 이자벨 슈나벨 ECB 이사 연설
04:00 미국 11월 FOMC 의사록 공개

달러/원, 달러지수(vs G10)



달러/원 1,2개월 리스크 리버설



미국 10년 국채금리 20년 입찰 호조에 급락, 달러 약세



출처: 연합인포맥스, Bloomberg, 우리은행 트레이딩부

전일 SPOT 증가

(단위: 원, 억달러)

종목	증가	전일비	시가	고가	저가	변동폭	거래량	전일대비
USD/KRW	1,291.60	(5.30)	1,296.00	1,299.80	1,285.70	14.10	122.74	28.78
JPY/KRW	865.85	4.71	864.79	867.48	863.36	4.12	-	-
EUR/KRW	1,409.90	2.41	1,414.29	1,416.50	1,405.72	10.78	-	-
CNH/KRW	179.71	0.82	179.54	180.01	179.11	0.90	-	-

출처: 인포맥스, 우리은행 트레이딩부

주요통화 환율

아시아/신흥국 통화 환율

FX SWAP POINT

(단위: 원)

종목	증가	전일비	1주(%)	종목	증가	전일비	1주(%)	만기	Mid	전일비
USD Index	103.487	(0.430)	(2.03)	USD/KRW	1,291.60	(5.30)	(2.53)	1M	(2.10)	0.00
EUR/USD	1.0940	0.0025	2.26	USD/SGD	1.3382	(0.0053)	(1.53)	2M	(4.75)	0.15
USD/JPY	148.39	(1.24)	(2.19)	USD/IDR	15445	(48)	(1.62)	3M	(7.15)	0.00
GBP/USD	1.2505	0.0043	1.84	USD/PHP	55.54	(0.13)	(0.92)	6M	(14.30)	0.10
USD/CNH	7.1673	(0.0500)	(1.72)	USD/RUB	88.5094	(0.9986)	(3.39)	12M	(26.40)	0.00
USD/CHF	0.8850	(0.0007)	(1.84)	USD/ZAR	18.3407	(0.0183)	(2.06)	한국 CDS Premium (단위: bp)		
AUD/USD	0.6557	0.0042	2.82	USD/MXN	17.1233	(0.1086)	(2.75)			
NZD/USD	0.6037	0.0046	2.72	USD/PLN	3.9770	(0.0410)	(3.94)	만기	Mid	전일비
USD/CAD	1.3725	0.0002	(0.58)	USD/TRY	28.7703	0.0659	0.60	5Y	31.365	(2.435)

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

IRS(vs 3M CD)

(단위: %, bp)

한국/미국(SOFR) 단기금리

(단위: %, bp)

만기	Offer	Bid	Mid	전일비	한국	증가	전일비	미국	증가	전일비
1Y	3.835	3.805	3.820	(1.50)	기준	3.50	0.00	기준	5.50	0.00
2Y	3.720	3.685	3.703	(3.25)	RP(7일)	3.67	0.00	1M	5.3348	0.23
3Y	3.645	3.615	3.630	(3.00)	CD	3.83	0.00	3M	5.3715	0.46
4Y	3.620	3.585	3.603	(3.00)	통안3M	3.594	0.00	6M	5.3728	0.93
5Y	3.590	3.555	3.573	(3.50)	통안1Y	3.659	(0.20)	12M	5.2263	2.56

CRS(vs 3M SOFR)

(단위: %, bp)

국내시장 동향

(단위: p, %, bp)

외국인 증권투자 동향

(단위: 억원)

만기	Offer	Bid	Mid	전일비	종목	증가/금리	전일비	종목	외인 순매수	5일누적
1Y	3.399	2.841	3.120	0.00	KOSPI	2,491.20	21.35	KOSPI	969	9,356
2Y	3.189	2.641	2.915	(2.50)	KOSDAQ	813.08	14.02	KOSDAQ	1,833	4,066
3Y	3.181	2.619	2.900	(4.00)	국고채3Y	3.667	(1.40)	국고채	440	6,143
4Y	3.167	2.603	2.885	(4.00)	국고채10Y	3.755	(4.10)	통안채	3,879	3,879
5Y	3.184	2.606	2.895	(5.00)	출처: 인포맥스, 우리은행 트레이딩부					

출처: Bloomberg, 인포맥스, 우리은행 트레이딩부

글로벌 금융시장

(단위: p, %, bp, 달러, 달러/톤)

종목	증가	전일비	전일비(%)	1주(%)	종목	증가	전일비	전일비(%)	1주(%)
Dow Jones	35,151.04	203.76	0.58	2.37	미국채 2Y	4.9109	2.54	0.52	(2.46)
S&P	4,547.38	33.36	0.74	3.08	미국채 10Y	4.4198	(1.56)	(0.35)	(4.74)
NASDAQ	14,284.53	159.05	1.13	3.75	WTI	77.60	1.71	2.25	(0.84)
EuroStoxx 50	4,342.41	1.64	0.04	2.60	Brent	82.08	1.47	1.82	(0.53)
DAX 30	15,901.33	(17.83)	(0.11)	3.63	구리	8,430.50	163.50	1.98	3.23
Nikkei225	33,388.03	(197.17)	(0.59)	2.46	니켈	16,952.00	48.00	0.28	(2.56)
Shanghai	3,068.32	13.95	0.46	0.72	대두	1,367.00	26.75	2.00	(0.07)
Hang Seng H	6,103.34	128.87	2.16	1.91	Gold	1,979.90	(4.80)	(0.24)	1.52

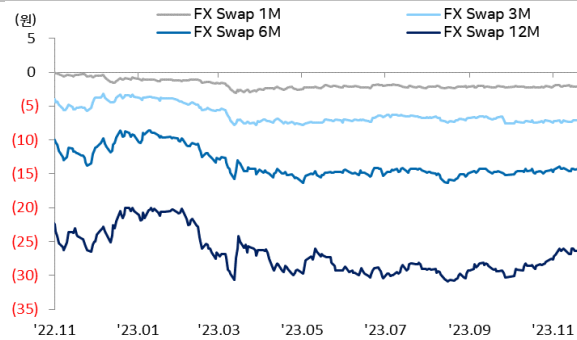
출처: 인포맥스, Bloomberg, 우리은행 트레이딩부

경제지표 및 이벤트

전일	금일	익일
10:15 중국 11월 1년 대출우대금리(3.45%, 예상 3.45% 부합)	19:15 영국 앤드류 베일리 BOE 총재 의회 출석	22:30 미국 주간 신규 실업수당청구(예상 227k, 이전 231k)
00:00 미국 10월 CB 경기선행 MoM(-0.8%, 예상 -0.7% 하회)	22:30 미국 10월 시카고 연방국가활동(예상 0.00, 이전 0.02)	22:30 미국 10월 내구주문 MoM(P)(예상 -3.2%, 이전 4.6%)
02:00 미국 토마스 바킨 리치먼드 연은 총재 연설	00:00 미국 10월 기준주택 판매 MoM(예상 -1.5%, 이전 -2.0%)	00:00 미국 11월 소비자신뢰(F)(예상 60.8, 이전 60.4)
03:45 영국 앤드류 베일리 BOE 총재 연설	01:00 유로 크리스틴 라가르드 ECB 총재 연설	00:00 유로 11월 소비자기대(P)(예상 -17.8, 이전 -17.9)
04:00 유로 빌누아 드 갈로 프랑스 중앙은행 총재 연설	02:00 유로 이자벨 슈나벨 ECB 이사 연설	01:00 유로 요아힘 나겔 독일 중앙은행 총재 연설
	04:00 미국 11월 FOMC 의사록 공개	

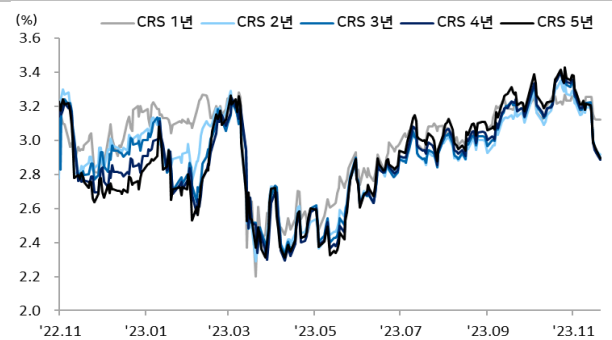
Chart

달러/원 FX Swap Point



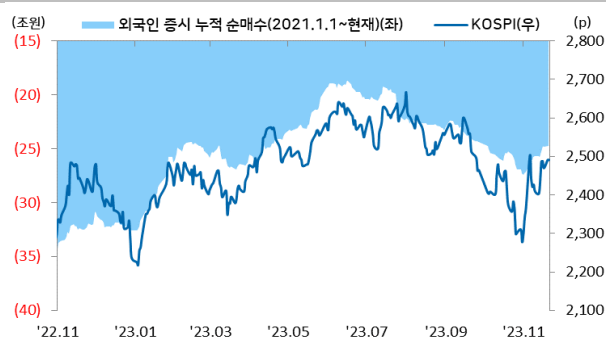
출처: 인포맥스, 우리은행 트레이딩부

달러/원 CRS(vs SOFR)



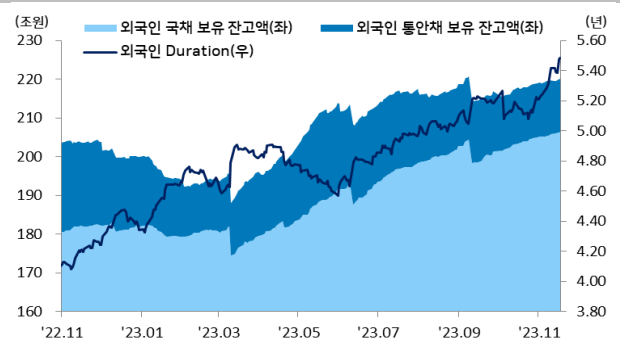
출처: Bloomberg, 우리은행 트레이딩부

국내 주식시장 KOSPI 지수 추이 및 외국인 순매수 동향



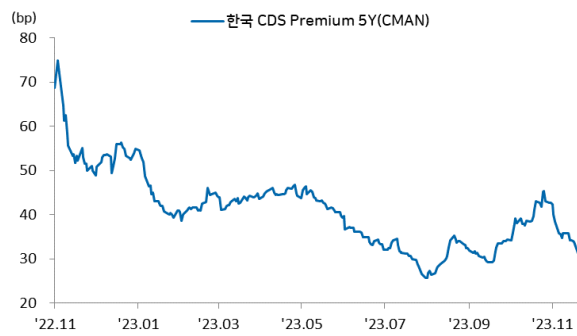
출처: 인포맥스, 우리은행 트레이딩부

국내 채권시장 외국인 보유잔고 및 듀레이션



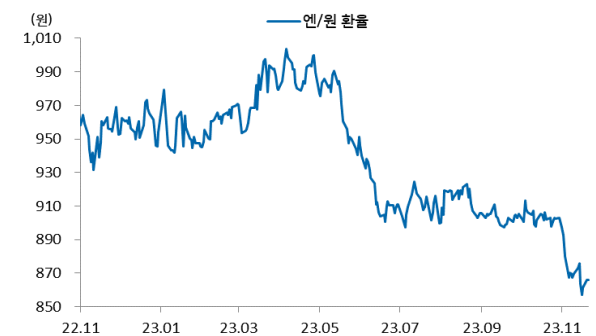
출처: 인포맥스, 우리은행 트레이딩부

한국 CDS 프리미엄



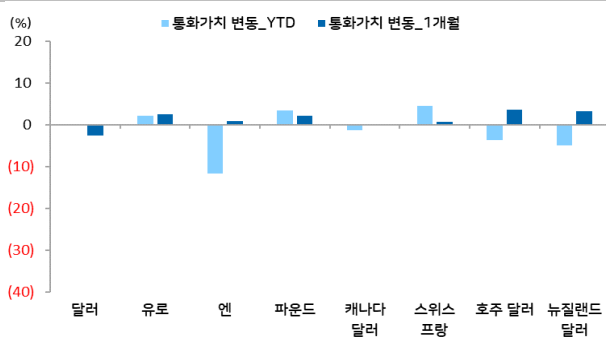
출처: 인포맥스, 우리은행 트레이딩부

엔/원 환율 1년간 추이



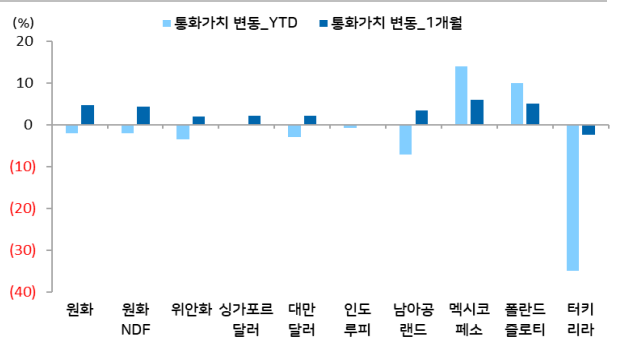
출처: Bloomberg, 우리은행 트레이딩부

주요 선진국 통화 YTD(%) & MTD(%)



출처: 인포맥스, 우리은행 트레이딩부 / 주: 뉴욕환시 증가 기준

아시아, 주요 신흥국 통화 YTD(%) & MTD(%)



출처: 인포맥스, 우리은행 트레이딩부 / 주: 뉴욕환시 증가 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