



셋다운 종료의 반짝 기대감, 쉽게 움직이지 않는 원화

금일 달러/원 예상: 1,451~1,460원

NDF 증가: 1,454.70(스왑포인트 -1.90원 고려 시 1,456.60원 전일비 +5.20)

시장평균환율(MAR): 1,453.70, 야간장 증가: 1,456.8(-0.1)원

오늘 자 전망: 강달러에도 위험선호 심리에 힘입어 보험권 등락

상승요인: 셋다운 종료 기대감에 따른 강달러, 수입 결제 등 실수요 매수
하락요인: 위험자산 선호 심리, 국내증시 외국인 순매수 전환, 수출 네고

오늘 달러/원은 셋다운 종료 기대감에 따른 달러 강세에도 위험자산 선호 심리 유입되며 1,450원대 중반 중심 등락 전망. 어제 달러화 가치는 셋다운 종료에 따른 미국 경기에 대한 기대감이 반영되며 강세. 어제 뉴욕 증시가 랠리를 보이며 성장주를 중심으로 주가가 상승했는데 이는 거주자의 해외투자 확대를 불러일으키며 환전 수요가 지속적으로 유입될 전망이다. 여기에 수입업체를 필두로 한 달러 실수요 매수세도 환율 상승을 이끌 것으로 보이며, 미국 경기 개선에 베풀하는 외국계 롱플레이까지 가세하며 환율의 오름세를 견인할 듯.

다만 미국발 리스크 온 모드에 증시 외국인 자금 순매수 전환, 수출업체 고점매도는 환율 상단을 지지. 미국에서 성장주 투자 심리가 개선되며 원화 표시 위험자산에 대해 순매도를 기록했던 외국인이 다시 매수세로 포지션을 변경할 가능성 농후. 또한 그간 환율 상승을 관망하던 수출업체 네고 물량이 다시 시장에 복귀하면서 상단이 무거운 흐름을 보일 것으로 예상. 따라서 오늘 환율은 강달러와 달러 실수요 매수세에도 위험자산 선호 심리에 따른 증시 외국인 순매수에 힘입어 1,450원대 중반 중심 등락 전망.

어제 자 동향: 위험선호 심리 회복과 제한적 강달러에 하락

전일 달러/원 증가는 1,451.4(-5.5)원. 1,457원에 출발한 환율은 달러 강세가 주춤해지고 위험선호 심리가 회복됨에 따라 하락. 다만 외국인 국내증시 순매수세가 오후 들어 순매도세로 전환하고 수입업체 결제 수요가 지속적으로 유입된 영향에 1,450원 지지선은 지켜주면서 1,450원대 초반으로 하락.

글로벌 동향: 달러화, 미 연방정부 셋다운 종료 기대감에 강세

달러지수: 100.167(-0.057), 유로/달러 1.1492(+0.0010), 달러/엔 154.12(+0.45)

달러화는 미국 연방정부 셋다운 종료 기대감과 일본 재정 건전성 우려에 강세

어제 미국 연방의회 상원이 예산안 합의에 대한 절차적 표결을 진행했고 찬성 60표, 반대 40표로 가결. 민주당 의원 8명이 지도부의 의사에 반하여 공화당이 마련한 합의안에 찬성했기 때문. 앞으로 남은 절차는 상원원 과반수 찬성과 대통령의 서명만 남아 있으므로 셋다운 종료에 큰 문제는 없는 상황. 달러화 가치는 셋다운 종료로 인한 미국 경제에 대한 기대를 반영하며 강세.

일본에서는 다카이치 총리가 대규모 경기 부양책을 추진하겠다고 밝히자 엔화 약세. 여기에 BOJ의 완화적 통화정책에 대한 기대도 엔화에 대한 매도세 촉발 요인. 파운드화는 레이철 리브스 영국 재무부 장관이 재정 건전성을 위해 증세를 고려하고 있다고 말하자 강세. 호주 달러는 앤드루 하우저 RBA 부총재가 현재 금융 여건을 중립적이라고 말한 점이 매파적으로 해석되며 강세.

FX/Economist 민경원

eco_min1230@wooribank.com

FX/Economist 임환열

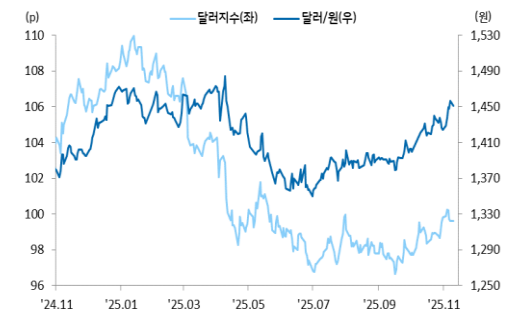
hwanyeo.lim@wooribank.com

NDF 최종호가	저가	고가
1,454.50/1,454.90	-	-

오늘 외환시장 주요 이벤트

16:00 영국 9월 ILO 3개월 실업률(예상 4.9%, 이전 4.8%)
19:00 독일 11월 ZEW 경기신뢰(예상 41.0, 이전 39.3)
20:00 미국 10월 NFIB 소기업 낙관(예상 98.3, 이전 98.8)
22:00 유로 마르틴 코처 오스트리아 중앙은행 총재 연설
01:45 유로 에스 크리바 스페인 중앙은행 총재 연설

달러/원, 달러지수(vs G10)



달러/원 1, 2개월 리스크 리버설



셋다운 종료 가능성에 금리 상승, 달러화 강세



출처: 연합인포맥스, Bloomberg, 우리은행 외환시장응용부

전일 SPOT 증가

(단위: 원, 억달러)

종목	증가	전일비	시가	고가	저가	변동폭	거래량	전일대비
USD/KRW	1451.40	(5.50)	1457.00	1457.50	1450.80	6.70	102.09	11.08
JPY/KRW	942.71	(6.72)	947.04	948.55	941.98	6.57	-	-
EUR/KRW	1678.16	(2.03)	1680.97	1682.86	1677.34	5.52	-	-
CNH/KRW	203.82	(0.65)	204.40	204.48	203.73	0.75	-	-

출처: 인포맥스, 우리은행 외환시장운용부

주요통화 환율

아시아/신흥국 통화 환율

FX SWAP POINT

(단위: 원)

종목	증가	전일비	1주(%)	종목	증가	전일비	1주(%)	만기	Mid	전일비
USD Index	99.620	0.017	(0.25)	USD/KRW	1,451.40	(5.50)	1.58	1M	(1.90)	0.00
EUR/USD	1.1557	(0.0009)	0.32	USD/SGD	1.3025	0.0013	(0.17)	2M	(4.15)	0.05
USD/JPY	154.15	0.73	(0.05)	USD/IDR	16,654	(31)	(0.02)	3M	(6.20)	0.00
GBP/USD	1.3175	0.0013	0.27	USD/PHP	58.959	(0.081)	0.27	6M	(11.60)	0.00
USD/CNH	7.1228	(0.0034)	(0.05)	USD/RUB	81.3595	0.4172	0.44	12M	(19.70)	0.20
USD/CHF	0.8051	(0.0001)	(0.37)	USD/ZAR	17.1604	(0.1433)	(0.92)	한국 CDS Premium (단위: bp)		
AUD/USD	0.6536	0.0043	(0.02)	USD/MXN	18.3873	(0.0605)	(0.52)	만기	Mid	전일비
NZD/USD	0.5646	0.0023	(1.07)	USD/PLN	3.6636	(0.0037)	(0.80)	5Y	22.250	(0.965)
USD/CAD	1.4021	(0.0023)	(0.25)	USD/TRY	42.2351	0.0221	0.42			

출처: 블룸버그, 인포맥스, 우리은행 외환시장운용부 / 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	2.680	2.650	2.665	(1.75)	기준	2.50	0.00	기준	4.00	0.00
2Y	2.745	2.715	2.730	2.73	RP(7일)	2.67	14.00	1M	3.948	(0.93)
3Y	2.825	2.795	2.810	2.81	CD	2.60	0.00	3M	3.841	(0.25)
4Y	2.890	2.860	2.875	2.88	통안3M	2.420	0.20	6M	3.739	(1.16)
5Y	2.935	2.905	2.920	2.92	통안1Y	2.504	(0.70)	12M	3.555	(2.07)

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	2.289	2.191	2.240	4.00	KOSPI	4,073.24	119.48	KOSPI	(1,510)	(32,111)
2Y	2.423	2.317	2.370	5.50	KOSDAQ	888.35	11.54	KOSDAQ	(148)	438
3Y	2.537	2.433	2.485	5.50	국고채3Y	2.865	(2.90)	국고채	3,285	58,966
4Y	2.604	2.506	2.555	5.50	국고채10Y	3.230	0.40	통안채	6,662	6,478
5Y	2.664	2.566	2.615	5.50						

출처: 블룸버그, 인포맥스, 우리은행 외환시장운용부

글로벌 금융시장

(단위: p, %, bp, 달러, 달러/톤)

종목	증가	전일비	전일비(%)	1주(%)	종목	증가	전일비	전일비(%)	1주(%)
Dow Jones	47,368.63	381.53	0.81	0.07	미국채 2Y	3.5908	2.92	0.82	(0.38)
S&P	6,832.43	103.63	1.54	(0.29)	미국채 10Y	4.1160	1.94	0.47	0.14
NASDAQ	23,527.17	522.63	2.27	(1.29)	WTI	60.13	0.38	0.64	(1.51)
EuroStoxx 50	5,664.46	97.93	1.76	(0.26)	Brent	63.95	0.32	0.50	(1.45)
DAX 30	23,959.99	390.03	1.65	(0.71)	구리	10,716.50	34.00	0.32	(1.57)
Nikkei225	50,911.76	635.39	1.26	(2.86)	니켈	15,060.00	22.00	0.15	(1.09)
Shanghai	4,018.60	21.04	0.53	1.06	대두	1,116.00	14.25	1.31	(0.31)
Hang Seng H	9,443.24	175.68	1.90	1.99	Gold	4,122.00	112.20	2.80	2.69

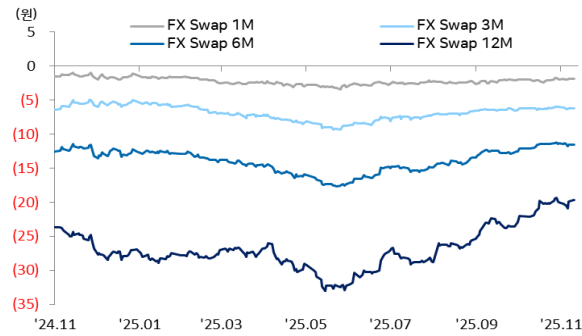
출처: 블룸버그, 우리은행 외환시장운용부

경제지표 및 이벤트

전일	금일	익일
12:40 일본 나카가와 준코 BOJ 이사 연설	16:00 영국 9월 ILO 3개월 실업률(예상 4.9%, 이전 4.8%)	08:00 한국 10월 실업률(예상 2.6%, 이전 2.5%)
18:30 유로 11월 센틱스 투자자기대(-7.4, 예상 -4.0 하회)	19:00 독일 11월 ZEW 경기신뢰(예상 41.0, 이전 39.3)	12:25 미국 마이클 바 연준 이사 연설
23:45 미국 알베르토 무살렘 세인트루이스 연은 총재 연설	20:00 미국 10월 NFIB 소기업 낙관(예상 98.3, 이전 98.8)	16:00 독일 10월 CPI YoY(F)(예상 2.3%, 이전 2.3%)
	22:00 유로 마르틴 코처 오스트리아 중앙은행 총재 연설	19:45 유로 이사벨 슈나벨 ECB 이사 연설
	01:45 유로 에스 크리바 스페인 중앙은행 총재 연설	20:15 유로 루이스 데 퀴도스 ECB 부총재 연설
		21:05 영국 휴 필 BOE 위원 연설
		23:20 미국 존 윌리엄스 뉴욕 연은 총재 연설
		00:00 미국 안나 폴슨 필라델피아 연은 총재 연설
		00:20 미국 크리스토퍼 월러 연준 이사 연설
		02:15 미국 라파엘 보스틱 애틀랜타 연은 총재 연설
		02:30 미국 스티븐 마이런 연준 이사 연설

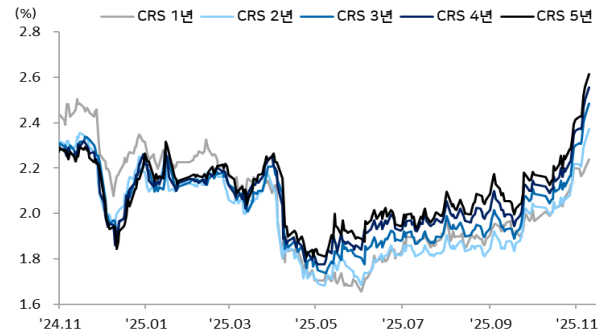
Chart

달러/원 FX Swap Point



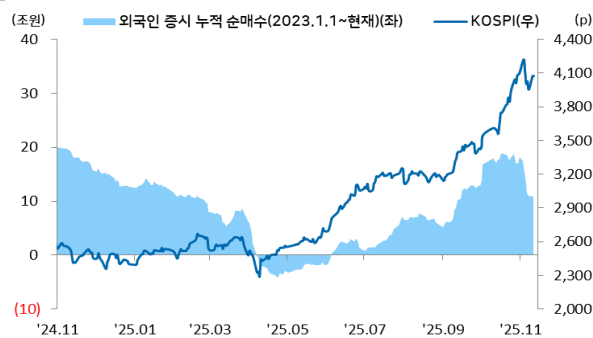
출처: 인포맥스, 우리은행 외환시장운용부

달러/원 CRS(vs SOFR)



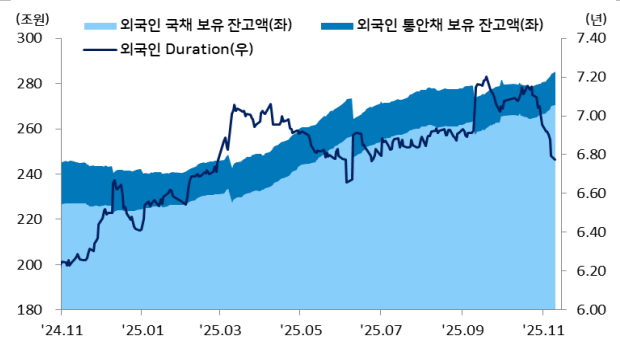
출처: Bloomberg, 우리은행 외환시장운용부

국내 주식시장 KOSPI 지수 추이 및 외국인 순매수 동향



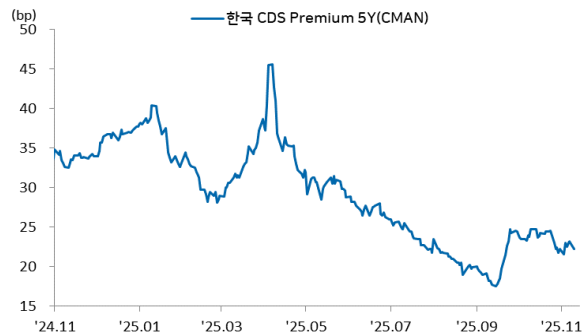
출처: 인포맥스, 우리은행 외환시장운용부

국내 채권시장 외국인 보유잔고 및 듀레이션



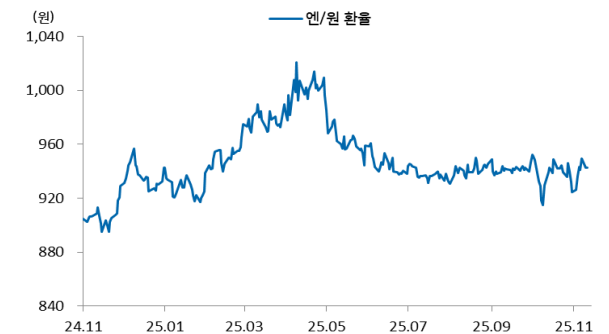
출처: 인포맥스, 우리은행 외환시장운용부

한국 CDS 프리미엄



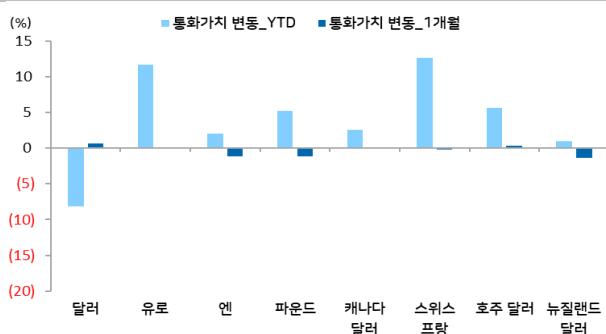
: 인포맥스, 우리은행 외환시장운용부

엔/원 환율 1년간 추이



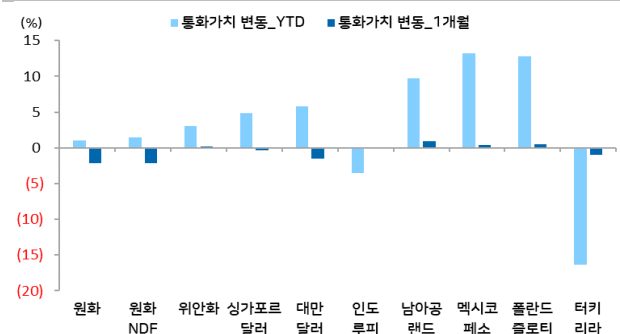
출처: Bloomberg, 우리은행 외환시장운용부

주요 선진국 통화 YTD(%) & MTD(%)



출처: 인포맥스, 우리은행 외환시장운용부 / 주: 뉴욕환시 종가 기준

아시아, 주요 신흥국 통화 YTD(%) & MTD(%)



출처: 인포맥스, 우리은행 외환시장운용부 / 주: 뉴욕환시 종가 기준

Compliance Notice

본 자료에 기재된 내용들은 작성자 본인의 의견을 정확하게 반영하고 있으며 외부의 부당한 압력이나 간섭 없이 작성되었음을 확인합니다(작성자: 민경원, 임환열).

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 하시기 바랍니다. 따라서 본 자료는 어떠한 경우에도 고객의 투자 결과에 대한 법적 책임소재의 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