

달러/원 전망 및 동향

- **금일 전망 : 단기 급등 피로감과 국제유가 하락으로 하방 압력, 변수는 BOJ daily range 예상: 1,374~1,386원**

■ 전일 미 연준의 기준금리 인상 및 점도표 상 연내 추가 인상 가능성을 시사하면서 글로벌달러가 강세를 이어가는 가운데, 간밤 BOE에서 정책금리 동결 및 양적긴축(QT) 완화 조치로 달러화 강세에 동조함. 다만 사우디가 원유 수출을 위한 대안 경로를 찾았고 예멘 후티 반군에 2주 휴전을 제안했다는 소식에 국제유가가 반락하자 달러인덱스도 이와 맞물려 6일만에 하락하며 한숨을 돌림. 금일 서울외환시장의 달러원 환율은 최근 단기 급등에 따른 피로감과 국제유가 하락 전환에 영향을 받아 하락 압력을 받을 것으로 예상됨. 금일 예상되는 BOJ의 금리 상향 또한 원화에 우호적인 재료. 다만, 우에다 총재의 향후 금리 경로 발언에 따라 엔화의 변동성이 확대될 수 있으며, 해당 발언이 시장 기대보다 비둘기적으로 해석될 경우 엔화 약세와 맞물려 달러원 환율 또한 상승 압력을 받을 수 있음.

■ **전일 동향 : 17일 달러/원 환율은 전일대비 4.5 상승한 1381.5원 마감**
전일 1377.0원에 출발한 달러원 환율은 매파적 FOMC 이벤트를 소화하며 1384.5원까지 고점을 높였으나 이후 출회된 네고물량과 BOJ 금리결정을 앞둔 엔화 강세에 상단이 제한되며 1382.2원으로 주간 거래를 마침. 이후 야간 시장에서 1388.2 상단 확인 후 국제유가 하락과 연동하며 1381.5원에 장마감

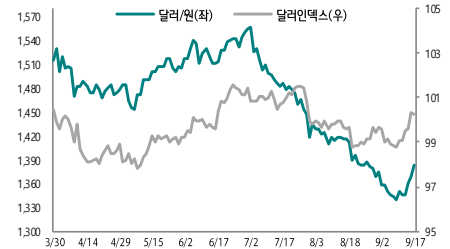
국제 통화시장 이야기

- **(달러인덱스)** 매파적 FOMC여파 속 달러인덱스는 7주만에 고점을 돌파한 후 미국채금리와 국제유가 하락에 따라 레벨을 낮추며 100에 근접함
- **(유로-달러)** 매파적 FOMC 여파가 이어지는 가운데 BOE 금리 동결 및 QT완화 영향으로 하락하다, 유가 하락에 따른 달러 약세 영향으로 레벨 회복
- **(달러-엔)** FOMC 이후 급등한 달러 레벨 조정 및 BOJ 경계감으로 155원대 진입, 금일 BOJ 금리결정 및 향후 추가 인상 신호의 강도에 따라 방향성 결정될 전망

하나에서 전해주는 글로벌 금융시장 이야기

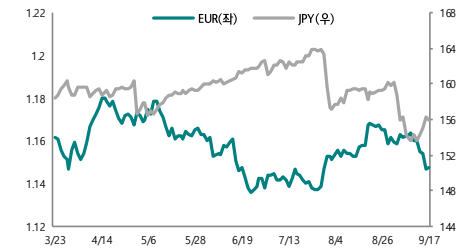
- 9월 BOE 통화정책회의에서 기준금리를 3.75%로 동결하였으나 9명의 위원 중 3명의 위원이 25bp 금리인상을 주장하며 예상보다 매파적인 결과를 발표. 최근 에너지가격 상승에 따라 물가상승률이 4%를 상회할 가능성을 경고하며 추가 금리인상 가능성을 열어둔 모습. 한편 BOE는 새로운 양적긴축(QT) 방안을 내놓았는데, 국제시장 안정을 위해 보유 국채의 적극적 매각을 한시적으로 중단함. 이에 장기금리가 급락했고 파운드-달러 환율도 급락함.
- 글로벌금융시장은 미국 연방준비제도의 금리인상과 케빈 워시 의장의 매파적 발언을 불확실성 해소로 해석하며 안도감을 드러냄. 여기에 지정학적 리스크가 일부 완화되며 국제유가 하락하자 국제금리는 큰 폭으로 떨어지며 4%대 진입하였고, 뉴욕증시의 3대 주가지수는 4거래일 만에 동반 상승함. 한편, 금일 BOJ에서 금리인상 가능성이 높은 가운데 향후 금리 경로 발언에 따라 변동성을 키울 수 있음.

원화 환율 추이



구분	시가	고가	저가	NDF
달러원	1377.0	1388.2	1373.3	1380.3

주요 통화 추이



구분	EUR/USD	USD/JPY	USD/CNH
종가	1.1476	155.98	6.7037
전일대비	+0.0010	-0.27	-0.0081
재정환율	1,583.79	884.85	205.85

주요 경제지표 발표 일정

시간	지표	예상	이전
08:30	일본 8월 CPI상승률(YoY)	2.1%	2.0%
12:00	일본 BOJ 금리결정	1.25%	1.00%
15:00	영국 8월 소매판매(MoM)	-0.2%	-0.5%

각국 주요 지표

구분	종가	전일비(%)
S&P500	7,637.76	+1.14%
나스닥	26,418.30	+1.69%
다우	51,778.04	+0.61%
유로스톡스50	6,322.90	+0.90%
니케이225	64,136.25	+0.33%
코스피	6,715.41	-0.04%
미 국채 2년	4.660%	-7.4bp
미 국채 10년	4.934%	-9.0bp

자료: Bloomberg 및 인포맥스