

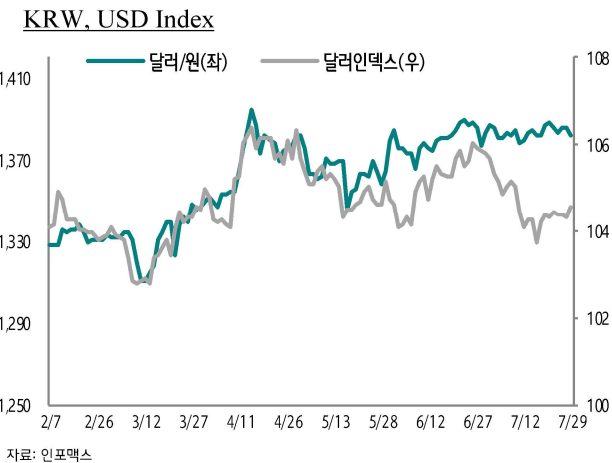
7월30일

[USD/KRW]

USD/KRW 예상 : 1378~1386원
NDF 증가 : 1379.50 (Swap point : -2.45, 1381.95원)

- (금일 전망) 금일 달러/원 환율은 주요국 중앙은행의 통화 정책회의를 앞두고 방향성이 제한된 가운데 수급에 따른 등락 흐름을 보일 전망이다. 시장에 영향을 미칠 경제지표 발표가 부재한 가운데 미국, 일본, 영국의 금리결정을 앞두고 있어 달러의 움직임은 제한될 것으로 보임. 이에 환율은 방향성 부재 속 수급에 따른 등락이 예상되나 월말 수출업체 네고물량이 출회될 경우 하락 압력을 받을 것으로 판단. 한편, JOLTs 보고서 등 미 고용 관련 데이터 발표 전 경계감과 지속적으로 유입되는 결제수요는 하단을 지지할 요인. 이에 환율은 1380원 초반 중심 등락 예상
- (전일 동향) 29일 달러/원 환율은 예상에 부합한 미 6월 PCE에 안도감 유입되며 0.3원 하락한 1385.5원으로 출발 후 위험선호 분위가 지속되는 가운데 3.9원 내린 1381.9원 증가 기록(15:30). 미, 일 금리결정을 앞둔 관망세 속 전일비 2.1원 하락한 1383.7원 마감

달러/원 환율 상승 요인	달러/원 환율 하락 요인
<ul style="list-style-type: none"> 주요국 통화정책회의를 앞둔 경계감 수입업체 결제수요 유입 	<ul style="list-style-type: none"> 수출업체 네고물량 출회 가능성



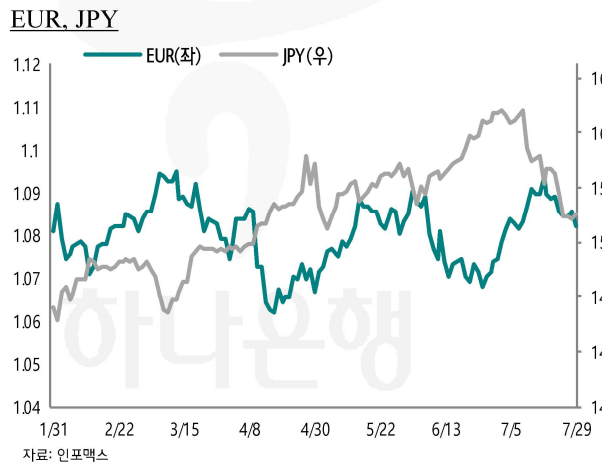
[Global Market]

EUR/USD 예상 : 1.0781~1.0851
USD/JPY 예상 : 153.73~154.43

- (USD Index) 글로벌 금융시장은 금주 예정된 연준, BOI, BOE의 금리결정을 앞두고 경계감이 나타나는 가운데 월말 달러 수요가 유입된 영향으로 달러인덱스는 0.24 상승한 104.57을 기록
- (EUR) 유로화는 독일, 유로존 GDP 데이터 등 주요 경제 지표 발표를 앞두고 달러 대비 약세를 보이면서 유로/달러 환율은 0.0037달러 하락한 1.0821달러로 마감
- (JPY) 엔화는 BOI의 7월 금정위에서 국채 매입 축소와 추가 금리인상 단행 등 시장 예상에 부합할 정도의 매파적 스텐스를 보일지에 대한 불확실성이 지속됨에 따라 달러/엔 환율은 0.27엔 상승한 154.03엔으로 약세 마감

글로벌 통화 동향

구분	증가(전일비)	재정환율(KRW)
USD Index	104.57 (+0.24)	
EUR/USD	1.0821 (-0.0037)	1495.36 (-9.21)
USD/JPY	154.03 (+0.27)	897.23 (-4.06)
USD/CNH	7.2715 (+0.0083)	190.03 (-0.76)



[Macro Analysis]

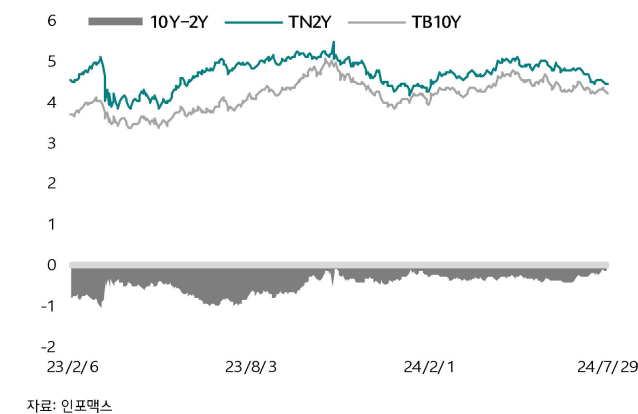
미국채 장단기 Spread(10Y-2Y) : -22.40bp (전일대비 -3.40)

- 글로벌 경제는 미국, 일본 등 주요국 통화정책회의를 대기하는 모습. 7월 달러스런은 제조업지수는 -17.5를 기록하며 이전치 -15.1를 하회. 미 재무부는 연준 양적 긴축 속도가 줄어든 점을 고려하여 3분기 동안 민간 금융시장에서 지난 예상치 8천470억달러 대비 하향 조정된 7천400억달러 차입할 계획을 발표. 또한, 4분기 차입 예상치는 5천650억달러로 제시. Fed 통화정책회의를 앞둔 관망세와 미 재무부의 3분기 차입 목표치 하향 조정에 2년물 1.50bp 상승한 4.400%, 10년물 1.90bp 하락한 4.176%를 기록. 뉴욕증시는 FOMC와 빅테크 실적 발표 등 주요 이벤트를 앞두고 혼조세 나타나며 다우지수 -0.12%, S&P +0.08%, 나스닥 +0.07%로 마감. 국제유가는 중동 지역 긴장 고조에도 유가에 미치는 영향이 제한되면서 하락

주요 경제지표 및 일정

시간	내용	예상	이전
17:00	독일 2분기 실질GDP성장률(QoQ)	0.1%	0.2%
18:00	유로존 2분기 실질GDP성장률(YoY)	0.6%	0.4%
23:00	미국 6월 JOLTs 구인인원	8,030M	8,140M
	미국 7월 컴퍼런스보드 소비자신뢰	99.8	100.4

US Treasury Market



주요국 통화정책회의 대기, 레인지 장세 예상

본 자료는 신뢰할 수 있는 정보에 근거해서 작성된 것이나, 정확성이나 완전성을 보장할 수 없습니다. 따라서 어떠한 경우에도 본 자료는 고객의 투자결정에 대한 법적 책임소재와 관련하여 증빙자료로 사용될 수 없습니다.