

9월26일

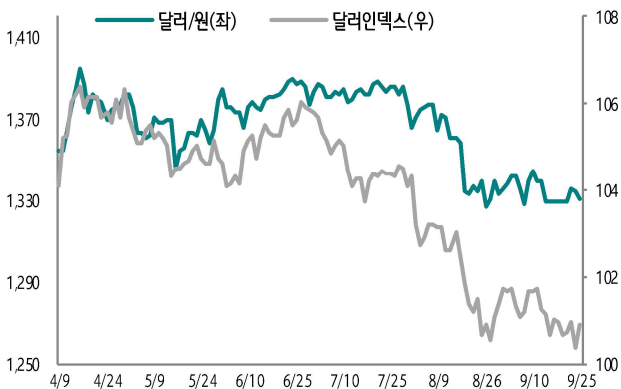
[USD/KRW]

USD/KRW 예상 : 1331~1340원
NDF 증가 : 1333.50 (Swap point : -2.65, 1336.15원)

- (금일 전망) 금일 달러/원 환율은 파월 의장의 발언과 PCE 발표를 앞둔 관망세 속 달러 강세에 상승할 전망이다. 중국 경기 부양책 효과에 대한 의구심이 나타나며 달러 가치가 반등한 가운데 파월 연준 의장 발언과 PCE 물가지수 발표를 앞두고 경계감이 유입될 것으로 보임. 또한, 전일 한은 금통위 위원의 일부 도비시한 발언과 지속되고 있는 국내 증시 외국인 매도세 등을 고려할 때 환율 상승 압력이 우위를 보일 것으로 예상. 다만, 수급상 분기말 수출업체 매도 물량이 유입될 경우 상단 제한될 것으로 보임. 이에 환율은 상승 및 1330원대 중후반 주거래 움직임을 보일 것으로 예상
- (전일 동향) 25일 달러/원 환율은 중국 경기 회복 기대 속 위안화 강세와 미 소비심리 부진에 따른 달러 약세에 9.9원 하락한 1325.0원 출발. 국내 증시 부진과 결제수요 유입에 낙폭 축소되며 3.9원 내린 1331.0원에 증가 기록(15:30). 글로벌 위험선호 심리 약화에 달러 가치가 반등하면서 1.2원 오른 1336.1원 마감

달러/원 환율 상승 요인	달러/원 환율 하락 요인
<ul style="list-style-type: none"> • 중국 경기 부양책 효과 관련 의구심과 주요 이벤트 앞둔 경계감을 반영한 달러 강세 • 국내 증시 외국인 순매도 	<ul style="list-style-type: none"> • 분기말 수출업체 네고물량 출회 가능성

KRW, USD Index



자료: 인포맥스

[Global Market]

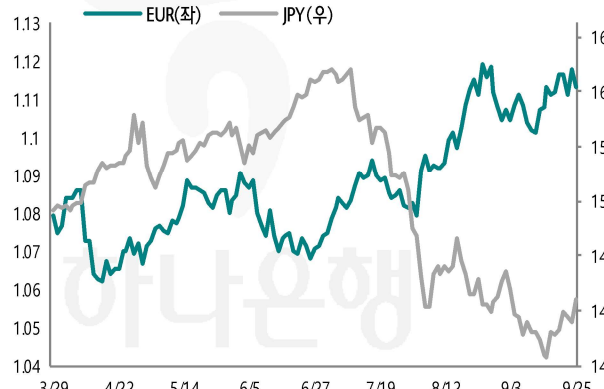
EUR/USD 예상 : 1.1083~1.1163
USD/JPY 예상 : 144.37~145.27

- (USD Index) 글로벌 금융시장은 중국 정부의 부양책에도 경제 불확실성이 여전하다는 인식을 반영한 위안화 약세 전환과 위험선호 심리 약화에 달러 강세가 나타남. 달러 인덱스는 0.57 상승한 100.93을 기록
- (EUR) 유로화는 아르망 프랑크 신임 재무장관이 역사상 최악의 적자 상태라고 평가하는 등 프랑스 재정 적자에 대한 우려가 높아지면서 약세. 유로/달러 환율은 0.0047달러 하락한 1.1133달러로 마감
- (JPY) 엔화는 최근 BOJ가 비둘기파적인 면모를 보인 측면과 금정위 의사록에 대한 경계감을 반영하며 약세. 달러/엔 환율은 1.54엔 상승한 144.77엔으로 마감

글로벌 통화 동향

구분	증가(전일비)	재정환율(KRW)
USD Index	100.93 (+0.57)	
EUR/USD	1.1133 (-0.0047)	1481.77 (-10.66)
USD/JPY	144.77 (+1.54)	919.40 (-12.60)
USD/CNH	7.0332 (+0.0204)	189.24 (-1.10)

EUR, JPY



자료: 인포맥스

[Macro Analysis]

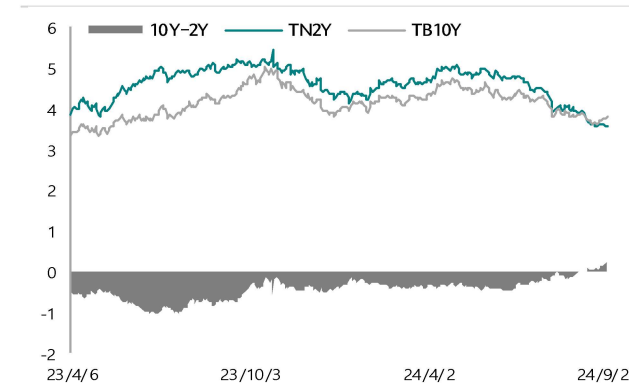
미국채 장단기 Spread(10Y-2Y) : +22.60bp (전일대비 +3.60)

- 글로벌 경제는 PCE 등 미 경제지표 발표를 대기하는 모습. 미 8월 신규주택판매는 전월비 4.7% 감소한 71.6만 채로 예상치 70만 채를 상회. 아드리아나 쿠글러 연준 이사는 9월 FOMC에서 50bp 인하를 강력하게 지지했다고 발언. 스웨덴 중앙은행은 기준금리를 25bp 인하하고 연내 추가 인하 가능성을 시사. OECD는 주요국 중앙은행의 피벗과 물가 안정화를 반영하여 '24년 세계 경제성장률을 0.1%p 높은 3.2%로 수정. 미 국채 수익률은 중장기물 중심의 매도세와 5년 만기 국채 입찰에서의 무난한 수요에 2년물 2.10bp 상승한 3.561%, 10년물 5.70bp 상승한 3.787%를 기록. 뉴욕증시는 중국 경기 회복 기대가 견인한 위험선호 심리가 후퇴한 가운데 다우지수 -0.70%, S&P -0.19%, 나스닥 +0.04% 마감. 국제유가는 리비아의 원유 공급이 개선될 것이란 전망에 하락

주요 경제지표 및 일정

시간	내용	예상	이전
08:50	일본 중앙은행 통화정책회의 의사록		
21:30	미국 2분기 실질GDP성장률(QoQ)	3.0%	3.0%
	미국 신규 실업수당 청구건수	224K	219K
22:20	파월 연준의장 연설		

US Treasury Market



자료: 인포맥스

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

주요 이벤트 대기 속 달러 강세, 환율 상승 전망