

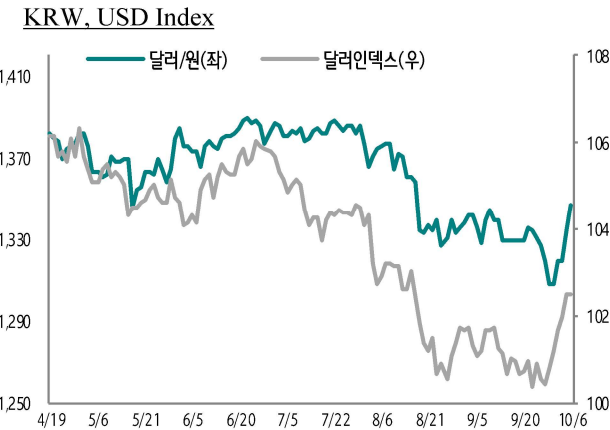
10월8일

[USD/KRW]

USD/KRW 예상 : 1340~1350원
NDF 증가 : 1343.50 (Swap point : -2.55, 1346.05원)

- (금일 전망) 금일 달러/원 환율은 중등 정세 불안 속 달러 강세와 위험회피 심리에 상승할 전망이다. 미 비농업 고용지표 호조 여파에 미 국채금리 상승세가 이어지는 모습. 여기에 이스라엘의 이란 석유시설 공격 가능성 등 중등 긴장 고조로 국제유가가 급등하며 인플레이션 경계감을 자극. 이에 따른 달러 강세와 위험자산 회피 심리에 환율은 상승 압력을 받을 것으로 예상. 다만, 고점 인식 속 수출업체 네고물량 출회 가능성과 일본 당국자의 구두개입성 발언 이후 엔화 강세 전환한 점 등은 환율 상승 압력을 완화할 요인. 이에 환율은 소폭 상승 및 1340원대 중후반 등락 예상
- (전일 동향) 7일 달러/원 환율은 미 고용 호조로 인한 연준 빅컷 기대 소멸과 강달러에 12.6원 상승한 1346.3원 출발 후 수출업체 네고물량 유입에 상단 제한되며 13.0원 오른 1346.7원에 증가 기록(15:30). 달러 급등에 대한 숨고르기 양상을 보이며 10.8원 상승한 1344.5원에 마감

달러/원 환율 상승 요인	달러/원 환율 하락 요인
<ul style="list-style-type: none"> • 미 고용지표 호조 여파로 인한 달러 강세 • 중등 지역 긴장 고조에 따른 글로벌 위험회피 심리 	<ul style="list-style-type: none"> • 고점 인식 속 수출업체 매도 물량 유입 가능성 • 일본 당국 관계자의 구두개입성 발언이 견인한 엔화 가치 반등



자료: 인포맥스

[Global Market]

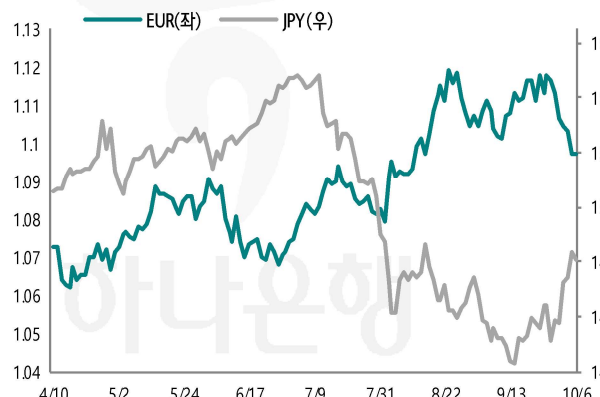
EUR/USD 예상 : 1.0935~1.1015
USD/JPY 예상 : 147.58~148.58

- (USD Index) 글로벌 금융시장은 미 비농업 고용 서프라이즈 여파와 중등의 지정학적 불안으로 인한 안전자산 선호 심리가 이어지는 가운데 주요 경제지표 발표 부재에 달러의 추가 강세는 제한되면서 달러인덱스는 102.49로 마감
- (EUR) 유로화는 독일 8월 제조업수주가 전월비 5.8% 감소하며 위축세를 보인 가운데 ECB 관계자들이 인플레이션 전망에 대해 엇갈린 의견을 드러내면서 약보합세를 보임. 유로/ 달러 환율은 1.0975달러로 마감
- (JPY) 엔화는 외환시장 동향을 주시 중이며 급격한 환율 변동에 따른 영향을 고려하겠다는 일본 외환 당국 관계자들의 구두개입성 발언에 강세 전환. 달러/엔 환율은 0.54엔 하락한 148.18엔으로 마감

글로벌 통화 동향

구분	증가(전일비)	재정환율(KRW)
USD Index	102.49 (0.00)	
EUR/USD	1.0975 (0.00)	1477.97 (+14.24)
USD/JPY	148.18 (-0.54)	908.80 (+12.06)
USD/CNH	7.0695 (-0.0283)	190.49 (+2.59)

EUR, JPY



자료: 인포맥스

[Macro Analysis]

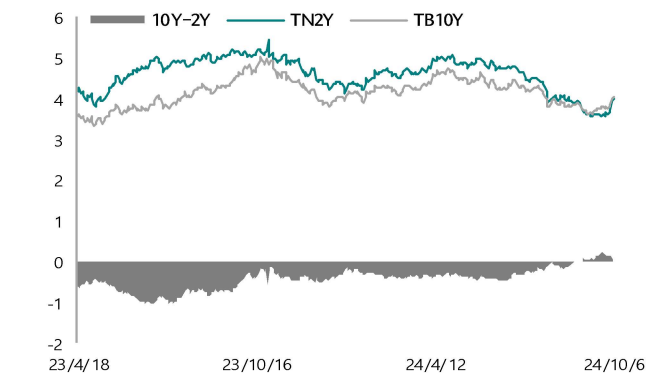
미국채 장단기 Spread(10Y-2Y) : +3.10bp (전일대비 -1.20)

- 글로벌 경제는 중등의 지정학적 리스크를 주시하는 모습. 미 8월 소비자신용은 89억달러 증가하며 전월의 266억 달러 대비 오름폭이 축소되었으며 예상치 132억달러를 하회함. 닐 카시카리 미니애폴리스 연은 총재는 노동시장이 일부 약화 조짐을 보이고 있으나 여전히 강하며 연준은 그러한 흐름을 유지하는데 목적을 두고 있다고 발언. 또한, 인플레이션이 2%로 돌아갈 것이라는 자신감을 가지고 있으며 최근 중립금리 추정치를 대략 3%로 제시했음을 언급. 미 국채 수익률은 미 비농업 고용 여파와 국제 유가 급등세로 인한 인플레이션 자극 우려에 2년물 7.10bp 상승한 3.997%, 10년물 5.90bp 상승한 4.028% 기록. 뉴욕증시는 연준 빅컷 기대 후퇴와 중등 정세 불안 등 불확실성 지속에 다우지수 -0.94%, S&P -0.96%, 나스닥 -1.18% 마감. 국제유가는 이스라엘의 이란 석유시설 공격 우려에 상승

주요 경제지표 및 일정

시간	내용	예상	이전
15:00	독일 8월 산업생산(MoM)	0.8%	-2.4%
21:30	미국 8월 무역수지	-70.6B	-78.8B
21:55	미국 존슨레드북 소매판매지수(YoY)		5.3%
01:45	보스틱 애틀랜타연총재 연설		

US Treasury Market



자료: 인포맥스

중등 위기 고조와 위험회피 심리, 1340원대 레인지

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.