

10월23일

달러 강세 흐름 속 1380원대 안착 시도

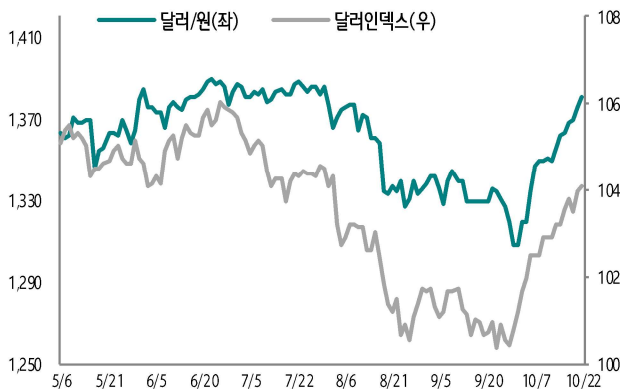
[USD/KRW]

USD/KRW 예상 : 1375~1385원
NDF 증가 : 1377.80 (Swap point : -2.30, 1380.10원)

- (금일 전망) 금일 달러/원 환율은 비둘기 ECB와 트럼프 리스크 등으로 인한 강달러 영향 속 상승할 전망이다. ECB 인사들의 연이은 비둘기파적인 발언에 따른 유로화 약세가 달러 강세를 지지. 또한, 트럼프 재집권 가능성에 대한 시장 경계감 속에 강달러 압력이 지속됨에 따라 환율 상승 흐름이 이어질 것으로 예상. 다만, 연준의 경기 판단을 보여줄 베이지북 발표를 앞두고 관망세가 유입될 가능성과 당국 개입에 대한 경계심리가 이어질 측면은 상단 제한할 요인으로 판단. 이에 환율은 소폭 상승 및 1380원대 초반 주거래 움직임 보일 것으로 예상
- (전일 동향) 22일 달러/원 환율은 트럼프 당선 가능성을 반영한 달러 강세에 3.9원 상승한 1379.1원 출발. 이어 지정학적 리스크 등에 상승 압력 이어지는 가운데 4.9원 오른 1380.1원에 주간 거래 증가 기록. 트럼프 트레이드 여파 속 전일대비 0.8원 상승한 1379.6원에 마감

달러/원 환율 상승 요인	달러/원 환율 하락 요인
<ul style="list-style-type: none"> • ECB 위원들의 비둘기 발언과 유로화 약세가 견인한 강달러 • 트럼프 재선 가능성에 대한 경계감 	<ul style="list-style-type: none"> • 연준 베이지북 발표 전 관망심리 • 외환당국 개입 가능성에 대한 경계감

KRW, USD Index



자료: 인포맥스

[Global Market]

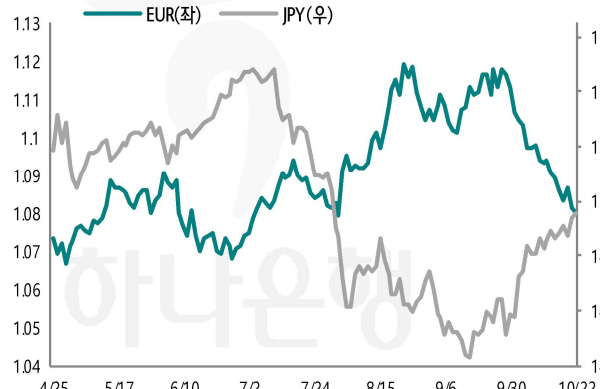
EUR/USD 예상 : 1.0759~1.0829
USD/JPY 예상 : 150.68~151.58

- (USD Index) 글로벌 금융시장에서는 상대적으로 견조한 미 경제 상황과 트럼프의 미 대선 승리 가능성 등이 달러의 지지력으로 작용. 달러인덱스는 0.09 상승한 104.07을 기록
- (EUR) 유로화는 매파 성향의 홀츠만 오스트리아 중앙은행 총재가 인플레이션이 예상보다 빠르게 둔화될 수 있다고 발언한 점이 도비시하게 평가되면서 약세 압력을 받음. 유로/달러 환율은 0.0016달러 하락한 1.0799달러로 마감
- (JPY) 엔화는 가토 BOJ 이사의 엔화 약세로 인한 수입 물가 상승 리스크를 주시하고 있다는 발언에도 약세 흐름이 이어지는 가운데 달러/엔 환율은 0.26엔 상승한 151.08엔으로 마감

글로벌 통화 동향

구분	증가(전일비)	재정환율(KRW)
USD Index	104.07 (+0.09)	
EUR/USD	1.0799 (-0.0016)	1490.41 (+3.08)
USD/JPY	151.08 (+0.26)	913.52 (+1.72)
USD/CNH	7.1359 (+0.0001)	193.41 (+0.70)

EUR, JPY



자료: 인포맥스

[Macro Analysis]

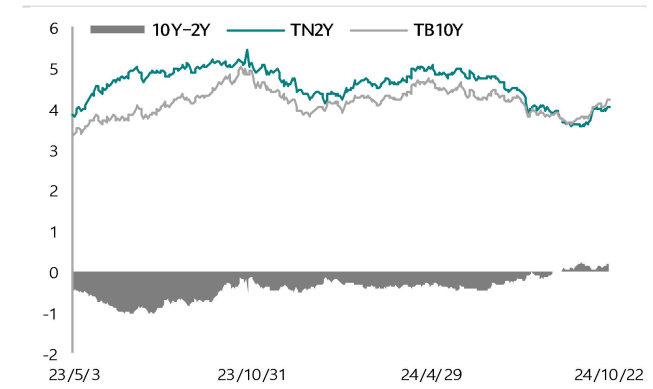
미국채 장단기 Spread(10Y-2Y) : -17.40bp (전일대비 +1.00)

- 글로벌 경제는 트럼프 당선 가능성 등 미 대선 불확실성이 부각된 상황. 리치몬드 연준의 10월 관할 지역 제조업지수는 전월과 비교해 7p 상승한 -14로 다소 개선되었으며 예상치 -19를 상회. IMF는 '24년 세계 경제성장률 전망치를 3.2%로 유지했으며, '25년 성장률은 지난 7월 전망치보다 0.1%p 하향한 3.2%로 수정. 미 국채 수익률은 저가 매수세 유입에도 중동 불안 속 국제유가 상승세와 트럼프 당선 가능성에 2년물 0.10bp 상승한 4.035%, 10년물 1.10bp 상승한 4.209%를 기록. 뉴욕증시는 연준 정책에 대한 불확실성과 기업 실적 결과 등을 반영하며 다우지수 -0.02%, S&P -0.05%, 나스닥 +0.18% 마감. 국제유가는 중동 지역 긴장감이 지속되면서 상승

주요 경제지표 및 일정

시간	내용	예상	이전
22:45	캐나다 기준금리 결정	3.75%	4.25%
23:00	미국 9월 기준주택파매	3.88M	3.86M
23:30	캐나다 중앙은행 기자회견		
03:00	연준 베이지북		

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.