

12월30일

국내 정치 상황 주시, 1470원대 레인지

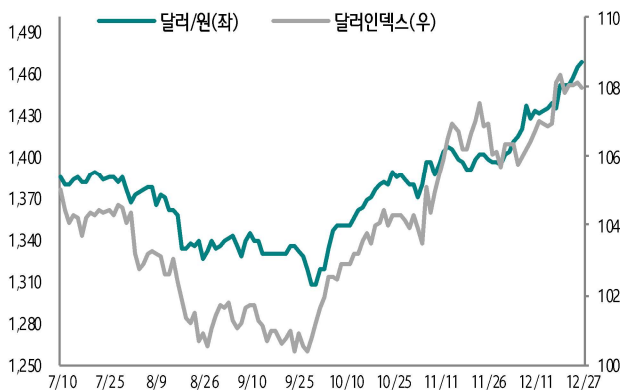
[USD/KRW]

USD/KRW 예상 : 1469~1479원
NDF 증가 : 1473.50 (Swap point : -1.00, 1474.50원)

- (금일 전망) 금일 달러/원 환율은 국내 정치 리스크로 인한 원화 약세에 상승 압력을 받을 전망이다. 주요 경제 지표 발표 및 이벤트가 부재한 만큼 달러의 움직임은 제한적일 것으로 보임. 다만, 연준 통화정책과 관련된 불확실성에 달러의 지지력이 유지되는 가운데 대내적 정국 불안이 장기화될 수 있다는 우려를 반영한 원화 약세 흐름이 이어질 것으로 예상. 한편, 외환당국의 시장 안정화 의지와 미세조정 경계감은 상단을 제한할 요인. 이에 환율은 상승 및 1470원대 초중반 등락 흐름을 보일 것으로 예상
- (전일 동향) 27일 달러/원 환율은 대내 정치적 불안 고조에 2.7원 오른 1467.5원으로 출발 후 상승 압력 가중되며 1486.7원까지 고점을 높임. 이어 당국 개입 의지에 상승폭을 되돌리며 1467.5원에 주간 거래 종가 기록. 정국 혼란 속 전일대비 0.9원 오른 1470.5원에 마감

달러/원 환율 상승 요인	달러/원 환율 하락 요인
<ul style="list-style-type: none"> • 연준 통화정책 불확실성을 반영한 달러 지지력 • 국내 정치 불안 지속에 따른 원화 약세 	<ul style="list-style-type: none"> • 외환당국의 스무딩 오퍼레이션 등 시장 안정 의지 • 수출업체 매도물량 유입

KRW, USD Index



자료: 인포맥스

[Global Market]

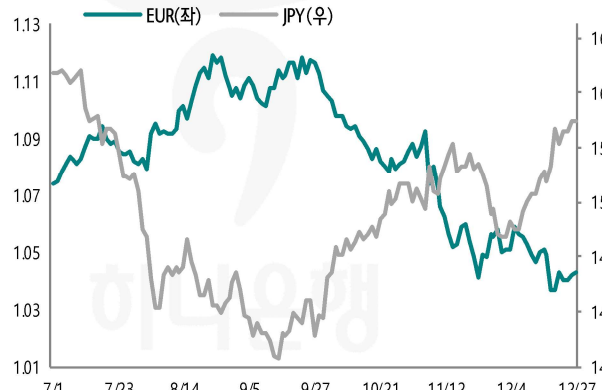
EUR/USD 예상 : 1.0396~1.0466
USD/JPY 예상 : 157.42~158.22

- (USD Index) 글로벌 금융시장에서는 달러 방향성에 직접적인 영향을 미칠 경제지표 등 재료가 없는 가운데 달러 인덱스는 0.10 하락한 108.02로 약보합세를 기록
- (EUR) 유로화는 인플레이션 압력으로 인해 다음 금리인하까지 시간이 더 걸릴 수 있다는 ECB 관계자의 발언을 반영하며 소폭 반등. 유로/달러 환율은 0.0006달러 상승한 1.0426달러로 마감
- (JPY) 엔화는 BOJ 금정위 의사록을 통해 금리인상에 관한 신중한 입장이 확인된 가운데 가토 일 재무상의 구두개입에 약세폭을 일부 되돌림. 달러/엔 환율은 0.05엔 하락한 157.92엔으로 마감

글로벌 통화 동향

구분	증가(전일비)	재정환율(KRW)
USD Index	108.02 (-0.10)	
EUR/USD	1.0426 (+0.0006)	1529.98 (+3.66)
USD/JPY	157.92 (-0.05)	929.33 (+2.06)
USD/CNH	7.3010 (-0.0022)	200.99 (+0.43)

EUR, JPY



자료: 인포맥스

[Macro Analysis]

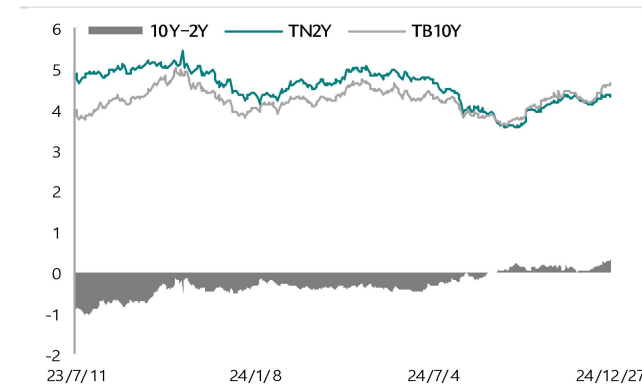
미국채 장단기 Spread(10Y-2Y) : +29.50bp (전일대비 +4.30)

- 글로벌 경제는 연말을 맞아 한산한 장세가 이어지는 상황. 미 11월 상품 무역수지는 1,029억달러 적자를 기록하며 전월비 적자 규모가 38억달러 증가했으며 예상치 -1,007억달러보다 크게 나타남. 수입은 전월비 4.5% 증가한 2,792억달러, 수출은 4.4% 증가한 1,764억달러로 나타남. 미국채 수익률은 재료 부재 속 중장기물 중심으로 상승한 가운데 2년물 0.20bp 하락한 4.332%, 10년물 4.10bp 상승한 4.627%를 기록. 뉴욕증시는 기술주 중심의 차익실현 물량이 유입된 영향 등으로 다우지수 -0.77%, S&P -1.11%, 나스닥 -1.49% 마감. 국제유가는 미 원유 재고가 예상보다 큰 폭으로 감소했다는 소식에 상승

주요 경제지표 및 일정

시간	내용	예상	이전
23:45	미국 12월 시카고PMI	43.0	40.2
00:00	미국 11월 잠정주택 판매(MoM)	0.8%	2.0%
00:30	미국 12월 달러스연은 제조업지수	0.0	-2.7

US Treasury Market



자료: 인포맥스