

6월 23일

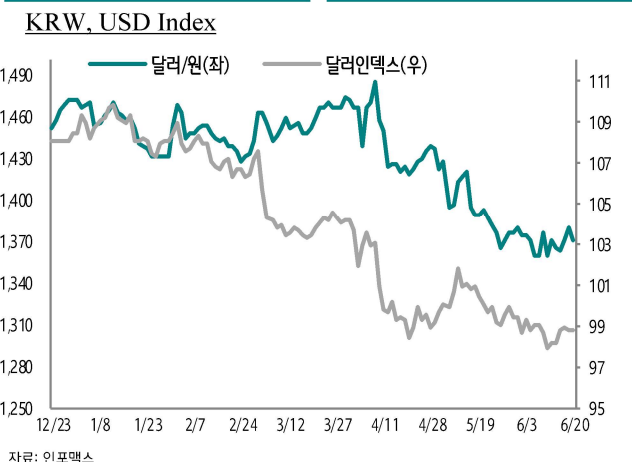
美
중
동
지
접
개
입
,
달
러
원
상
승
전
망

[USD/KRW]

USD/KRW 예상 : 1375~1390원
NDF 증가 : 1370.50 (Swap point : -2.45, 1372.95원)

- (금일 전망) 금일 달러원은 미국의 이스라엘-이란 직접 개입으로 강달러 전망. 미 이란 3개 핵시설 폭격으로 중동 갈등의 고조된 가운데, 이란의 강경한 대응 예상되며 호르무즈 해협 봉쇄 가능성에 위험회피 심리 강달러 지지 요인. 호르무즈 해협 봉쇄 시 유가 급등은 원화 약세 지지 하며 달러원 상승 전망. 또한 미 국내 반도체 사의 중국 공장 반도체 장비 면제 철회 검토로 달러원 상승 지지 요인. 이에 금일 달러원 환시는 1370원 초반 대 개장하여 주말 사이 중동 지정학적 갈등 반영한 상승 예상되나, 고점 인식에 따른 네고 물량 출하 시 상단 제한될 전망.
- (전일 동향) 전일 달러원은 중동 지정학적 긴장 완화와 국내 증시 강세에 따른 외국인 자금 유입으로 1375.4원으로 개장하여 추가 낙폭 보이며 1365.60원에 정규장 마감함. 미 개장시간 대 정부의 국내 반도체사의 중국 공장 반도체 장비 면제 철회 검토중이라는 보도로 환율 상승 하며 1374.0원에 마감함.

달러/원 환율 상승 요인	달러/원 환율 하락 요인
• 미국의 중동 분쟁 개입 • 안전자산 선호심리 확산	• 고점 인식 매도 물량 • 추경 재료 소화

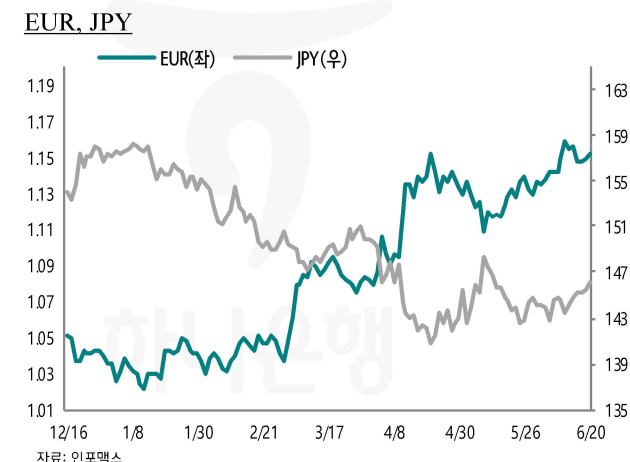


[Global Market]

EUR/USD 예상 : 1.1480~1.1580
USD/JPY 예상 : 145.50~146.50

- (USD Index) 글로벌달러는 미 트럼프 대통령의 이란 폭격 2주 보류 소식과 미 연준 월러 이사의 7월 금리 인하 가능성으로 달러 인덱스 하락하여 전일대비 -0.016하락한 98.775로 증가 기록함.
- (EUR) 유로화는 중동 지정학적 리스크 완화에 따른 달러 안정세에 강세 전환. 유로 달러는 전일 자 대비 0.0024상승한 1.15489 기록
- (JPY) 엔화는 미국의 이스라엘 이란 충돌에 직접적인 개입을 2주 유예를 두며 중동 정세 긴장감 완화에 달러 대체 안전자산으로 강세 보였던 엔화 되돌림 현상. 이에 달러엔 0.615 상승한 146.095로 마감함.

글로벌 통화 동향		
구분	증가(전일비)	재정환율(KRW)
USD Index	98.77 (-0.01)	
EUR/USD	1.1519 (+0.0024)	1577.40 (-8.45)
USD/JPY	146.095 (+0.61)	937.33 (-10.96)
USD/CNH	7.1724 (-0.0137)	190.93 (-1.05)



[Macro Analysis]

미국채 장단기 Spread(10Y-2Y) : +46.90bp (전일대비 +0.02)

- 글로벌 금융시장은 전주 미 트럼프 대통령의 이란 폭격 2주 유예 언급 후 2일만에 이란 직접 폭격으로 인한 이란 대응에 관심. 중동 지역 분쟁의 심화로 이란 호르무즈 해협 봉쇄 가능성에 유가 상승 및 글로벌 증시 혼조한 상황. 캐나다 5월 소매판매가 시장 예상치 0.5%이었으나, 0.3%로 발표, 미 필라델피아 연준 제조업지수 -4로 부진한 지표 발표. 다우지수는 0.08%상승한 42,206.82, 나스닥지수는 0.51% 감소한 19,447.41, S&P500은 전장보다 0.22%하락한 5,967.84를 기록. 미 국채시장은 2년물 3.6bp하락한 3.9100% , 10년물 1.6bp하락한 4.3790%을 기록함. 미국의 이란 호르무즈 해협 봉쇄 대응 가능성에 유가 상승하여 7월 WTI 3.36% 상승한 76.32달러, 브렌트유 8월 인도분은 3.27%오른 79.49달러 기록.

주요 경제지표 및 일정			
시간	내용	예상	이전
16:00	미 FED Waller 연설		
23:00	미 5월 기준주택 판매 (MoM)	-2.5%	-0.5%

