



Hana Market Weekly

# 달러/원·엔·유로환율·금리·주식

자금시장영업부

2023. 10. 23

본 자료의 내용은 집필자 개인의견이며, 하나은행의 공식견해와는 무관합니다. 또한 본 자료는 현 경제상황의 이해를 돕기 위해 작성된 기초 자료로 투자권유를 목적으로 한 것이 아니며, 자료는 신뢰할 수 있는 정보에 근거해서 작성된 것이나 정확성 등을 보증한 것은 아닙니다. 본 자료는 당행의 저작물이며 사전승인 없이 본 자료의 전체 또는 일부를 인용하거나 복제하여 사용하는 것을 금합니다.



# 주간 달러/원 동향(10/16~10/20) 및 전망



## 주간 달러/원 동향

- 주초, 이스라엘-하마스 분쟁의 확산 우려가 시장 내 안전자산 선호심리 자극하며 환율은 상승 출발. 이어 연준 위원들의 비둘기파적 발언으로 금리인상 사이클 종료 기대감 높아진 측면 반영되면서 하락 전환
- 중반 들어, 중국 3분기 GDP, 소매판매 등 경제지표 호조 속 위안화 가치 반등하며 이에 동조화된 영향으로 하락세 지속
- 후반, 파월 연준 의장 발언 앞둔 경계감과 미 국채금리 상승세, 한은 금통위 금리동결 결정 등에 따른 원화 약세 압력 속 상승 전환. 이어, 미 10년물 국채금리 5% 근접한 영향으로 환율 상승세 이어졌으나 중국인민은행 대출우대금리 동결에 따른 위안화 강세와 수급상 네고물량 우위 등에 하락 전환 후 마감

## 달러/원 전망

- 중동발 불안이 점차 고조되는 가운데 전쟁 임박설 등 위험회피 요인이 자극받으며 달러/원 상승 압력 요인으로 작용할 전망
- 반면, 중국인민은행의 위안화 강세 개입 등 통화 약세 방어에 따른 원화 동조화 영향은 상승 압력을 제한할 것으로 예상되는 가운데 수급상 1,350원 이상에서의 달러 매도 물량 확대 가능성 등이 상단 제한할 것으로 예상

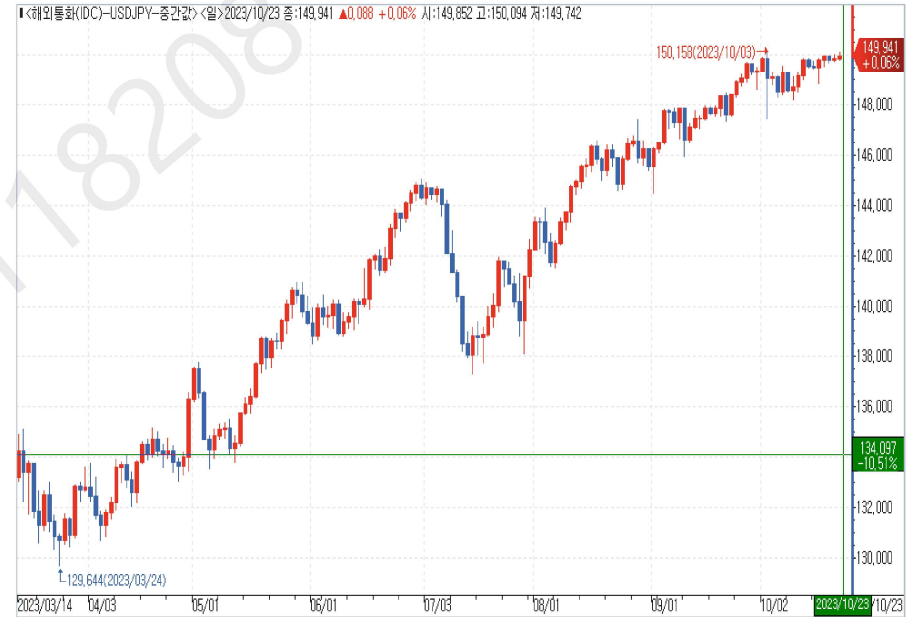
주간시가	주간고가	주간저가	주간종가	주간등락
1,352.5	1,359.3	1,347.9	1,352.4	-0.1

## 예상거래범위

1,340원 ~ 1,360원



# 엔·유로화 동향 (10/16~10/20)



## 유로화 동향

- 주초, 연준의 완화적 스탠스 강화된 가운데 유로존 8월 무역수지 개선 소식과 독일 분트채 수익률 상승 등에 달려 대비 유로 강세 출발. 이어 독일 10월 경기기대지수가 예상치 상회하며 유로존 경기 침체 우려 다소 완화된 측면 반영하며 소폭 강세
- 중반, 유로존의 둔화된 CPI와 금리인상 중단 가능성, 가자지구 병원 폭발 등 중동 불안 고조에 따른 안전자산 수요 반영되며 유로 약세 전환
- 후반, 비둘기적으로 평가된 파월 연준 의장 발언과 유로존 8월 경상수지 흑자 폭 확대 등에 강세 전환. 이어 주 후반, 중동 지정학적 리스크 증대에 따른 위험회피 분위기 확산 및 미 국채금리 하락 전환 후 강세 지속되며 마감

주간시가	주간고가	주간저가	주간종가	주간등락
1.0509	1.0616	1.0516	1.0594	-0.0085

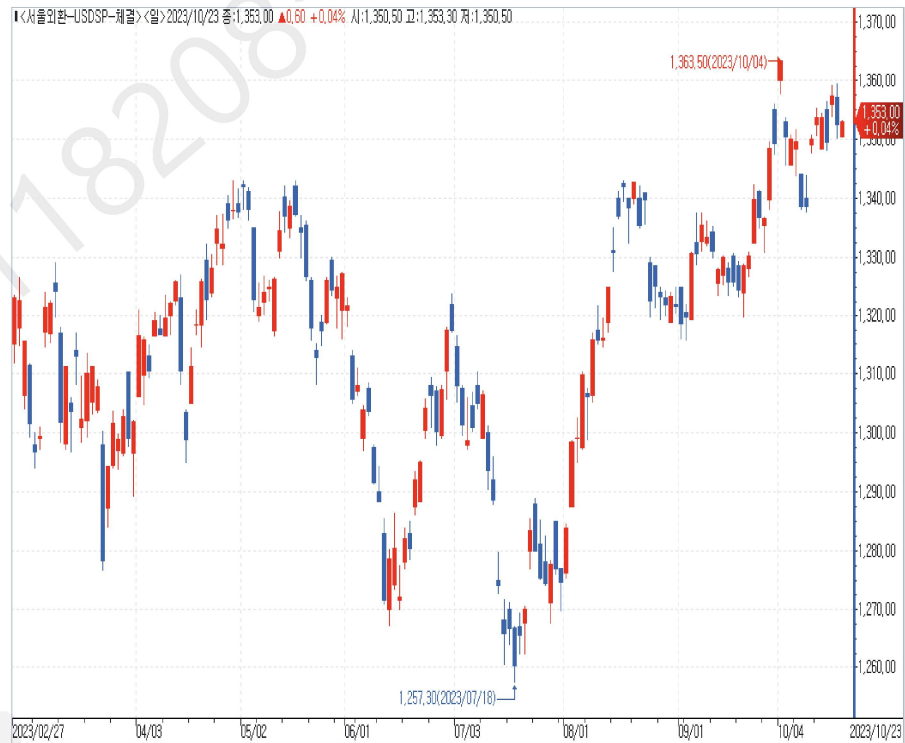
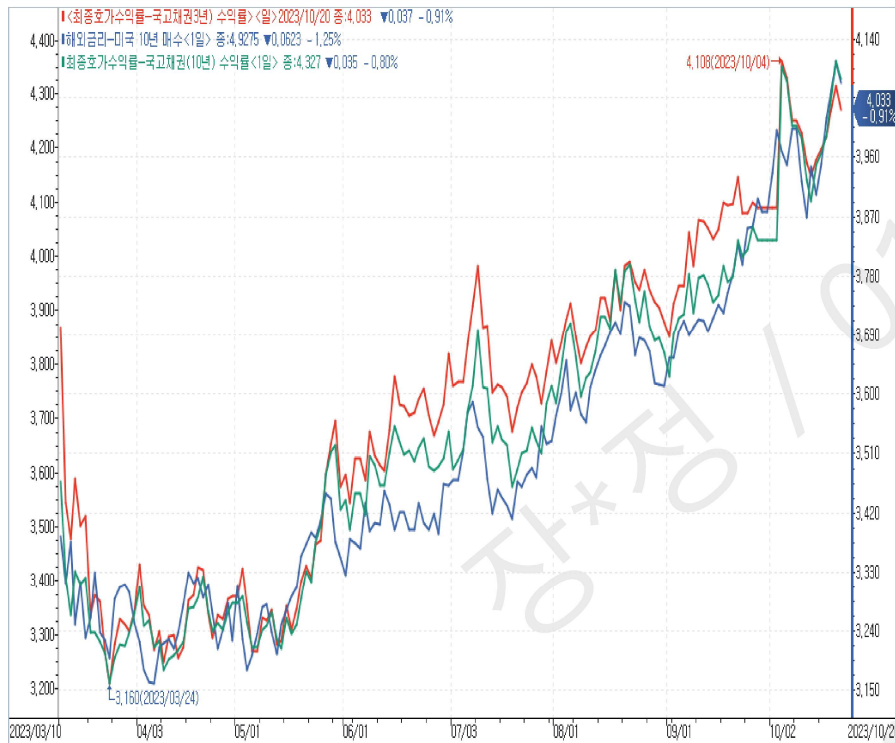
## 엔화 동향

- 주초, 일본 재무관이 엔화 약세와 관련하여 필요시 적절한 조치를 취할 것임을 강조하면서 엔화 소폭 강세 출발. 이어 일본 외환당국 개입 경계감에도 미 국채금리 수익률 상승에 따른 엔캐리 수요 증가 등으로 엔화 약세 전환
- 중반, 중동 리스크로 인한 안전자산 수요와 연준 위원들의 완화적 발언 등에도 일본 국채금리 급등세 제한하기 위한 BOJ 국채 매입 영향 속 약세 지속
- 후반 들어, 미 장기국채 수익률 급등세에 엔캐리 수요 확대되었음에도 달러 당 150엔선 앞두고 당국 개입 경계심리 강화되며 약세 제한. 이어 주 후반, BOJ 총재의 완화적 통화정책 유지 관련 언급 등 약세 지속되며 마감

주간시가	주간고가	주간저가	주간종가	주간등락
149.5	149.9	148.8	149.8	+0.3



# 국고채 금리 및 주간 증시 동향 (10/16~10/20)



## 주간 국고채 금리 동향

- 주초, 이스라엘-하마스 전쟁 확대 조짐에 대한 안전자산 선호 여파에도 대내적 국고채 10년 입찰에 대한 수급 부담 악화 등을 반영하며 상승 출발. 이어미국 소매지표 발표를 앞두고 경계감이 커지는 가운데 상승 추세 지속
- 중반 들어, 미국 소매판매 지표 호조에 따른 추가 긴축 우려를 반영한 미 국채금리 상승에 연동 흐름 시현
- 후반 들어, 전일 뉴욕 채권시장에 이은 아시아 장에서의 미 국채금리 상승을 반영한 가운데 매파적으로 해석된 10월 금통위 결과에 따라 국고채금리는 급등양상 나타난 가운데, 주 후반, 파월 의장의 긴축 기조 장기화 언급에도 중등사태에 대한 경계감 등이 반영 속에 소폭 하락 전환하며 마감

## 주간 증시 동향

- 주초, 이스라엘-하마스 전쟁을 둘러싼 지정학적 긴장감 고조 속에 위험 선호 심리가 하락하며 외국인 순매도 강화 등으로 하락 출발. 이어 반도체 업황 개선 기대감 확대 등으로 상승 전환 시현
- 중반 들어, 중국 경제 지표 개선에 대한 기대 반영 등으로 상승 흐름 이어졌으나, 미 국채 수익률이 상승한 점이 하방 압력 요인으로 작용
- 후반 들어, 중등발 위기가 재차 고조되는 가운데 미국 소비지표 호조 등에 의한 미 10년 국채 금리 상승 지속으로 하락 전환한 가운데, 주 후반, 파월 의장의 뉴욕경제클럽 간담회에서의 긴축 장기화 언급 등이 투자 심리에 부정적으로 작용하며 하락세 이어지며 마감