

외환리포트

|      |                              |
|------|------------------------------|
| 전일동향 | 전일대비 2.90원 상승한 1,301.90원에 마감 |
|------|------------------------------|

31일 환율은 전일대비 2.90원 상승한 1,301.90원에 마감했다.

이날 환율은 NDF 증가를 반영해 전 거래일 대비 2.30원 하락한 1,296.70원에 개장했다. 간밤 은행의 불안 심리 완화로 하락 출발한 환율은 오전 중 중국 경제지표 호조로 달러-위안이 레벨을 낮추자 1,280원대 후반으로 급락했다. 다만 위안화 약세가 낙폭을 줄이자 환율은 반등했고 1,301.90원에 마감했다. 장중 변동 폭은 12.90원이었다.

한편, 이날 외환시장 마감시점의 엔-원 재정환율은 979.60원이다.

|                 |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |         |         |         |    |         |          |         |         |         |         |          |       |       |        |       |
|-----------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------|---------|---------|----|---------|----------|---------|---------|---------|---------|----------|-------|-------|--------|-------|
| 전일 달러 변동        | <table><tr><td>시가</td><td>고가</td><td>저가</td><td>종가</td><td>평균환율</td></tr><tr><td>1296.70</td><td>1302.00</td><td>1289.10</td><td>1301.90</td><td>1295.40</td></tr></table>                                                                                                                                                                                                                                                                                                  | 시가      | 고가      | 저가      | 종가 | 평균환율    | 1296.70  | 1302.00 | 1289.10 | 1301.90 | 1295.40 |          |       |       |        |       |
| 시가              | 고가                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          | 저가      | 종가      | 평균환율    |    |         |          |         |         |         |         |          |       |       |        |       |
| 1296.70         | 1302.00                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     | 1289.10 | 1301.90 | 1295.40 |    |         |          |         |         |         |         |          |       |       |        |       |
| 전일 엔화 변동        | <table><tr><td>시가</td><td>고가</td><td>저가</td><td>종가</td></tr><tr><td>978.46</td><td>980.51</td><td>968.00</td><td>977.98</td></tr></table>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   | 시가      | 고가      | 저가      | 종가 | 978.46  | 980.51   | 968.00  | 977.98  |         |         |          |       |       |        |       |
| 시가              | 고가                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          | 저가      | 종가      |         |    |         |          |         |         |         |         |          |       |       |        |       |
| 978.46          | 980.51                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      | 968.00  | 977.98  |         |    |         |          |         |         |         |         |          |       |       |        |       |
| 전일 유로화 변동       | <table><tr><td>시가</td><td>고가</td><td>저가</td><td>종가</td></tr><tr><td>1416.34</td><td>1420.33</td><td>1406.38</td><td>1411.19</td></tr></table>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               | 시가      | 고가      | 저가      | 종가 | 1416.34 | 1420.33  | 1406.38 | 1411.19 |         |         |          |       |       |        |       |
| 시가              | 고가                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          | 저가      | 종가      |         |    |         |          |         |         |         |         |          |       |       |        |       |
| 1416.34         | 1420.33                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     | 1406.38 | 1411.19 |         |    |         |          |         |         |         |         |          |       |       |        |       |
| F/X(달러-원) 스왑포인트 | <table><tr><td></td><td>1M</td><td>3M</td><td>6M</td><td>12M</td></tr><tr><td>보장환율(수출)</td><td>-1.29</td><td>-5.4</td><td>-12.55</td><td>-25.4</td></tr><tr><td>결제환율(수입)</td><td>-0.94</td><td>-4.46</td><td>-11.22</td><td>-22.9</td></tr></table> <p>* 전일자 청약고객이 수취한 스왑포인트로 당일자 청약시에는 시장상황에 따라 변동<br/>* 해당월 말일(영업일)까지의 스왑포인트 기준<br/>* 자세한 사항은 환위험관리 지원센터 홈페이지(<a href="https://www.ksure.or.kr/rh-fx/index.do">https://www.ksure.or.kr/rh-fx/index.do</a>)에서<br/>확인가능</p> |         | 1M      | 3M      | 6M | 12M     | 보장환율(수출) | -1.29   | -5.4    | -12.55  | -25.4   | 결제환율(수입) | -0.94 | -4.46 | -11.22 | -22.9 |
|                 | 1M                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          | 3M      | 6M      | 12M     |    |         |          |         |         |         |         |          |       |       |        |       |
| 보장환율(수출)        | -1.29                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       | -5.4    | -12.55  | -25.4   |    |         |          |         |         |         |         |          |       |       |        |       |
| 결제환율(수입)        | -0.94                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       | -4.46   | -11.22  | -22.9   |    |         |          |         |         |         |         |          |       |       |        |       |
| 금일 전망           | 역내외 매수 우위에...1,310원 회복 시도 전망                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |         |         |         |    |         |          |         |         |         |         |          |       |       |        |       |

NDF에서 환율은 스왑포인트(-2.40원)를 고려하여 전 거래일 현물환 증가(1,301.90) 대비 4.25원 상승한 1,303.75원에서 최종호가 됐다.

금일 환율은 위험선호 회복 분위기에도 G2 갈등 확대 및 결제수요 우위에 상승이 예상된다. 미국 2월 PCE 가격지수는 전년대비 5.0%(1월 5.3%), 근원 PCE 물가지수는 전년대비 4.6%(1월 4.7%)을 기록했다. 이처럼 인플레이션이 다소 완화된 흐름을 보이면서 미국채수익률은 하락했고 미국 주식은 상승하며 위험선호 분위기를 일부 회복했다. 하지만 반도체를 타겟으로 한 미국과 중국의 경제적 이해관계가 부딪치며 위안화를 중심으로 원화, 호주 달러 등의 동반 약세 기대가 커지면서 금일은 환율 상승 분위기가 우세

할 것으로 예상된다. 아울러 지난 주 분기말임에도 수급상 수출업체 네고와 비등한 흐름을 보였던 결제수요가 유입되면서 금일 환율 상승에 압력을 가할 것으로 전망된다.

다만, 분기말 네고물량 이월에 대한 경계감 등은 상단을 경직할 것으로 예상된다.

|                  |                                               |
|------------------|-----------------------------------------------|
| 금일 달러/원<br>예상 범위 | 1301.00 ~ 1311.00 원                           |
| 체크포인트            | ■ 전일 외국인 주식 매매 동향 : +6840.06 억원               |
|                  | ■ 뉴욕 차액결제선물환율(NDF) : 전일 서울외환시장 현물환 대비 4.25원 ↑ |
|                  | ■ 美 다우지수 : 33274.15, +415.12p(+1.26%)         |
|                  | ■ 전일 현물환 거래량(종합) : 101.92 억달러                 |
|                  | ■ 전일 외국인 채권매매 동향 : +3513 억원                   |

주의사항

※본 리포트는 한국무역보험공사가 외부기관으로부터 획득한 자료를 인용한 것입니다.

※참고자료로만 활용하시기 바랍니다.