

2023-04-24 (2023-15호)

04월 24일 로이터 뉴스레터

▶ 달러/원 주간 전망

• 막바지 외인 배당 등 월말 수급 관건... 환율 상승 변동성 확대 우세

서울, 4월24일 (로이터) 박예나 기자 -

이번 주 달러/원 환율은 달러 방향을 살피면서도 월말 수급과 위안화 움직임에 더욱 초점을 맞추며 최근의 높은 변동성 흐름을 이어갈 것으로 예상된다.

예상되는 주간 환율 범위는 1,300-1,350원이다.

미국 연방준비제도(연준) 정책회의를 한 주 앞두고 통화정책 불확실성 속에 달러/원은 대체로 미국 국제금리와 달러 방향 따라 움직일 것으로 보인다.

다만, 지난주 환율이 1,330원대로 오르며 박스권 상단이 한 단계 높아진 만큼 글로벌 시장 상황과 수급 여건을 엿보며 달러/원의 상승 시도는 이어질 것으로 예상된다.

4월 마지막 주를 맞아 미국 1분기 GDP 속보치, 3월 PCE 물가지수 등 굵직한 경제지표 발표도 예정돼 있다. 국내도 1분기 GDP 속보치와 3월 산업활동동향 등이 나온다.

로이터 사전조사에 따르면 올해 1분기 국내총생산(GDP)은 전 분기보다 0.2% 증가하고, 전년 동기보다 0.9% 성장했을 것으로 추정됐다. 작년 4분기 한국 경제는 0.4% 역성장한 바 있다.

한편, 이번 주중에는 우에다 가즈오 일본은행(BOJ) 총재의 취임 후 첫 정책회의가 열린다. 로이터 전망에 따르면 이번 회의에서 초완화 정책은 유지될 것으로 예상된다.

미국 경기 둔화와 맞물린 달러 약세에 원화가 적극적으로 동조하지 않는 가운데 원화 약세 기조는 유지 중이다.

이달 20일 기준 무역수지가 41억달러 적자를 기록하며 외환 수급 불안이 가시지 않은 상황에서 이번 주도 외국인 주식 투자자에 대한 배당 관련 달러 수요가 원화 움직임에 영향을 미칠 수 있다.

로이터 추산에 따르면 금주 외인 배당 몫은 약 1.4조원이다.

아울러 달러/위안이 6.9위안대에서 상승 변동성을 키울 조짐을 보이는 가운데 특히 윤석열 대통령의 로이터와의 인터뷰 이후 한-중 갈등 확대 국면이 원화의 재료로 활용될지 주목된다.

달러/원 1,330원대에서 외환 당국의 시그널이 감지되면서 시장 참가자들의 경계감은 높지만, 대외 여건 맞물린 월말 수급이 환율의 변동성을 자극할 수 있는 만큼 긴장감이 높은 한 주가 전개될 것으로 예상된다.

(편집 유춘식 기자)

((Yena.Park@thomsonreuters.com ; Reuters Messaging: Yena.Park.thomsonreuters.com@reuters.net))

(c) Copyright Thomson Reuters 2023. Click For Restrictions - <https://agency.reuters.com/en/copyright.html>

▶ 주간 국내외 일정

• 금주 국내 경제 주요 일정

4월24일(월)

- 금융위원회: 핀테크 기업 글로벌 진출 활성화 간담회 (09:30)
- 한국은행·금융감독원: 글로벌 스트레스 테스트 실시 (12:00)
- KDI: KDI, ADB 총회서 '한국 세미나의 날' 개최 '다시 도약하는 아시아: 회복, 연대, 개혁' (12:00)
- 기획재정부: 2차관 국가의 본질적 기능 강화 지원 방향 간담회 (14:00)
- 한국은행: 총재·부총재 통합별관 준공 기념식 (15:00)
- 한국은행: 총재 은행장 간담회 (18:00)

4월25일(화)

- 한국은행: 2023년 1/4분기 실질 국내총생산(속보) (08:00)
- 기획재정부: 1차관 한-WB 협력기금 10주년 행사 (09:30)
- 한국은행: 2023 한국은행 노동시장 세미나 (12:00)
- 한국은행: 주요국 노동 수급 차이가 임금 상승 압력에 미치는 영향(BOK이슈노트 2023-12) (12:00)
- 한국은행: 우리나라와 미국의 근원인플레이션 압력 평가(BOK이슈노트 2023-13) (12:00)
- 금융감독원: '23.2월말 국내 은행의 원화대출 연체율 현황(잠정) (12:00)
- 기획재정부: 2023 ADB 총회 참석 Kremer 교수 인터뷰 (16:00)

4월26일(수)

- 한국은행: 2023년 4월 소비자동향 조사 결과 (06:00)
- 한국은행: 2023년 3월 무역지수 및 교역조건 (12:00)
- 한국은행: 금융기관 대출행태 서베이 결과(2023년 1/4분기 동향 및 2023년 2/4분기 전망) (12:00)
- 통계청: 2023년 2월 인구동향·3월 국내인구이동 (12:00)
- 금융위원회: 2023년 1/4분기 공적자금 운용현황 (12:00)
- 금융감독원: '22년 중 증권회사 파생결합증권 발행·운용 현황 (12:00)
- KDI: 금리 인상에 따른 청년층의 부채상환 부담 증가와 시사점 (12:00)
- 기획재정부: 1차관 인공지능(AI) 전문가 및 관계부처 포럼 (15:00)

4월27일(목)

- 한국은행: 2023년 4월 기업경기실사지수(BSI) 및 경제심리지수(ESI) (06:00)
- 기획재정부: 2차관 재정사업평가위원회 (10:00)
- 한국은행: 금융통화위원회 본회의 (비통방, 10:00)
- 한국은행: 「2022년도 지급결제보고서」발간 (12:00)
- 한국은행: 2023년 3월중 거주자외화예금 동향 (12:00)
- 금융위원회·금융감독원: PF 대주단 협약식 개최 (14:00)
- 한국은행: 2023년 5월 통화안정증권 발행 계획 (배포시)
- 기획재정부: 2023년 5월 재정증권 발행계획 (15:00)
- 기획재정부: 2023년 5월 국고채 발행계획 및 2023년 4월 발행실적 (17:00)

4월28일(금)

- 통계청: 2023년 3월 산업활동동향 (08:00)
- 기획재정부: 1차관 비상경제차관회의 (08:00)
- 기획재정부: 2023년 3월 산업활동동향 및 평가 (09:00)
- 기획재정부: 2023년 3월 국세수입 현황 (11:00)
- 한국은행: 2023년 3월 금융기관 가중평균금리 (12:00)
- KDI: KDI 북한경제리뷰(2023. 4) (12:00)

• 금주 해외 주요 경제지표 발표 일정

서울, 4월24일 (로이터) - 금주 해외 주요 경제지표 발표 일정

날짜	시간	국가	지표	기간	로이터 전망	이전수치
4월24일	21:30	미국	전미활동지수	3월		-0.19
4월24일	23:30	미국	달러스 연방은행 제조업 경기지수	4월		-15.70
4월25일	21:00	미국	건축허가건수 수정치	3월		1.413M
4월25일	22:00	미국	월간 주택가격 MM	2월		0.2%
4월25일	22:00	미국	케이스실러 주택가격 MM	2월		-0.4%
4월25일	23:00	미국	소비자 신뢰지수	4월	104.2	104.2
4월25일	23:00	미국	신축주택판매	3월	0.635M	0.640M
4월26일	20:00	미국	모기지마켓지수	4월21일 주간		209.2
4월26일	21:30	미국	내구재주문	3월	0.9%	-1.0%
4월26일	21:30	미국	도매재고 잠정치	3월		0.1%
4월26일	21:30	미국	소매재고 (자동차 제외) 잠정치	3월	0.1%	0.3%
4월27일	10:30	중국	산업이익 YTD	3월		-22.9%
4월27일	14:00	일본	경기선행지수 수정치	2월		1.1
4월27일	18:00	유로존	기업환경지수	4월		0.70
4월27일	18:00	유로존	경기심리지수	4월	99.8	99.3
4월27일	18:00	유로존	소비자 신뢰지수 확정치	4월		-17.5
4월27일	21:30	미국	GDP 속보치	1분기	2.0%	2.6%
4월27일	21:30	미국	신규 실업수당 청구건수	4월17일 주간		245k
4월27일	23:00	미국	잠정주택판매 MM	3월		0.8%
4월28일	08:30	일본	도쿄 CPI	4월		3.3%
4월28일	08:30	일본	실업률	3월		2.6%
4월28일	08:50	일본	산업생산 잠정치 YY	3월		-1.4%
4월28일	08:50	일본	소매판매 YY	3월		6.6%
4월28일	14:00	일본	건축주문 YY	3월		22.3%
4월28일	14:00	일본	주택착공 YY	3월		-0.3%
4월28일	18:00	유로존	GDP 속보치 YY	1분기	1.3%	1.8%
4월28일	21:30	미국	개인소득 MM	3월	0.2%	0.3%
4월28일	21:30	미국	소비 MM	3월	-0.1%	0.2%
4월28일	21:30	미국	근원 PCE 물가지수 YY	3월		4.6%
4월28일	21:30	미국	고용비용	1분기	1.1%	1.0%
4월28일	22:45	미국	시카고 PMI	4월		43.8
4월28일	23:00	미국	미시간대 소비자심리지수 확정치	4월		63.5

• 금주 해외 경제 주요 이벤트 (괄호 안은 한국시간)

4월25일 (월)

- ⊙ 필라델피아 연방은행 4월 비제조업 기업 전망 서베이 결과 (오후 9시30분)
- ⊙ 리치몬드 연방은행 4월 제조업 및 서비스업 활동 서베이 (오후 11시)
- ⊙ 휴장국가: 호주, 뉴질랜드 등

4월26일(수)

- ⊙ 스웨덴 중앙은행 금리 결정 및 4월 통화정책 보고서 발간 (오후 4시30분)

4월27일(목)

- ⊙ 일본은행 통화정책회의 (28일까지)
- ⊙ 캔자스시티 연방은행 4월 제조업 서베이 (28일 오전 0시)

4월28일(금)

- ⊙ 일본은행 통화정책회의 결과 발표
- ⊙ EU 재무장관 및 중앙은행장 회의 (29일까지)

▶ 금주 세계 5대 이슈

⊙ 美 거대기업들 줄줄이 실적 발표

이번 주에는 마이크로소프트와 구글 모회사 알파벳(25일), 아마존(27일) 등 시가총액 상위 종목들이 분기 실적을 발표한다. 26일에는 페이스북 모회사 메타플랫폼 실적 발표도 예정돼 있다.

작년 급락했던 대형 기술주와 성장주들은 올해 국제 수익률 상승세가 완만해지면서 회복세를 보여왔다. 이번 실적이 어떻게 나오느냐에 따라 이들 기업과 전체 주가지수 상승세 지속 여부가 좌우될 수 있다.

⊙ 새 BOJ 총재의 첫 정책회의

오는 27~28일에는 우에다 가즈오 신임 일본은행(BOJ) 총재가 처음 주재하는 정책회의가 열린다. 이번에는 기존 초완화 통화 정책에 변화가 없을 것으로 예상되나 이코노미스트들은 서프라이즈가 나올 가능성도 배제하지 않고 있다.

예를 들어 모간스탠리MUFG는 이번 주 정책 동결이 주된 시나리오라고 밝히면서도 서프라이즈 가능성을 20% 정도로 제시했다.

로이터 소식통들도 이번 주에는 정책 동결을 예상했으나 BOJ가 올해 안에 채권 수익률 곡선 통제 정책(YCC)을 조정하는 방안에 관심을 가지고 있다고 전했다.

⊙ 유럽 주요 은행들 실적 발표

은행들에게 지난 1분기는 격동의 시기였다. 올해 초 투자자들은 금리가 약간 더 오르겠지만 세계 경제는 침체를 피하리라는, 은행들에게 우호적인 시나리오를 갖고 있었다.

그러나 지난달 실리콘밸리은행(SVB)과 시그니처은행의 파산으로 은행들은 심각한 예금 인출 사태를 겪었고 UBS의 크레디트스위스 전격 인수 후 상황은 다소 진정됐다.

이같은 사태를 겪으며 유럽 은행주 시가총액은 1800억달러 가까이 증발됐다가 차츰 회복됐지만 아직 3월 초 SVB 파산 이전보다 700억달러 정도 감소한 상태다.

이번 주 투자자들은 UBS, 도이치은행, 산탄데르, 바클레이즈, 크레디트스위스의 1분기 실적 발표에 관심을 집중할 것으로 보인다.

⊙ 유럽과 미국 통화정책 디커플링 유력

유로 강세론자들은 유럽중앙은행(ECB) 정책이사들의 매파적 발언과 주요 경제지표가 ECB가 연방준비제도보다 더 오래 금리를 인상하리라는 전망을 뒷받침하길 기대하고 있다.

연준은 금리 인상을 중단하고 ECB는 금리를 계속 올릴 것이라는 전망에 이달 초 미국 시장 금리의 유럽 금리 대비 프리미엄은 수개월 만의 최저치로 축소됐다.

또 이러한 전망은 유로와 파운드 가치를 수개월 만의 최고치로 끌어올렸다.

현재로서는 달러 약세를 초래하는 연준의 금리 인상 중단 전망이 분명 유럽권 통화 강세의 주된 요인이 되고 있다.

⊙ 유로존 1분기 GDP

유럽 주식시장 투자자들은 28일 발표될 유로존 1분기 GDP도 주시하고 있다.

로이터 사전 조사에서 이코노미스트들은 1분기 GDP 성장률을 전년비 1.3%, 전분기비 0.1%로 각각 추정했다. 작년 4분기에는 각각 1.8%, 0.0%를 기록한 바 있다.

같은 날 발표될 독일과 스페인의 4월 소비자물가 상승률은 여전히 높은 수준을 나타낼 것으로 추정된다.

지속적으로 높은 인플레이션과 최근 유로존 소비자신뢰지수 하락에도 유럽 주식 투자자들은 조심스러운 낙관론을 유지하고 있다. 범유럽 스톡스600지수는 이달 들어 현재까지 2% 상승했다.

▶ 주간 국내 · 국제 금융시장 변동폭

- 외환: 원화 역내 -2.21%, 유로화 -0.12%, 엔화 -0.28%, 위안화 역내 -0.63%, 달러지수 +0.19%
- 국내 주가: 코스피 -1.05%, 코스닥 -3.87%
- 미국 주가: 다우존스 -0.23%, 나스닥 -0.42%, S&P500 -0.10%, 러셀2000 +0.58%
- 국내 국고채(레피니티브 호가): 3년 +5.3 bps, 10년 +6.1 bps, 최종 3/10년 스프레드 +7.7 bps
- 미국 국채: 2년 +8.7 bps, 10년 +5.0 bps, 최종 2/10년 스프레드 -61.8 bps
- 원자재: 원유 선물(WTI) -5.63%, 금 선물 -1.01%, 레피니티브/코어커머디티CRB지수 -1.86%