

2007년 7월 20일 공보 2007-7-30호

보도자료

이 자료는 7월 24일 조건부터
취급하여 주십시오. 단, 통신/방송/
인터넷 매체는 7월 23일 12:00이후
부터 취급 가능

제 목 : 2007년 2/4분기중 외환시장 동향

- 2007년 6월말 원/달러 환율(종가 기준)은 923.8원으로 지난해말(929.8원)에 비해 6원 하락(0.6% 절상)하였음(3월말에 비해서는 1.9% 절상)
 - 원/엔 환율(100엔당)은 748.7원으로 전년말(783.0원) 대비 34.3원 하락(4.6% 절상)하였음(3월말에 비해서는 6.8% 절상)
- 은행간 외환거래 규모는 일평균 173.0억달러로 사상 최고치 기록
 - 현물환 거래는 일평균 70.9억달러
- 조선·중공업체 등 국내 수출기업들은 5~6월중 선물환을 대량 매도(2/4분기중 161억달러 순매도)
- 비거주자들은 역외선물환(NDF) 거래를 꾸준히 확대(2/4분기중 일평균 거래량 51.6억달러)

문의처 : 국제국 외환시장팀 과장 이은간

Tel : (02)759-5969 Fax : (02)759-5784 E-mail : khanroad@bok.or.kr

공보실 : (02) 759-4015, 4016

“우리은행 보도자료는 인터넷(<http://www.bok.or.kr>)에 수록되어 있습니다.”



한국은행
THE BANK OF KOREA

< 차 례 >

1. 원화환율 동향	1
2. 원/달러 환율 변동성	3
<참고 1> 주요국 통화의 환율 변동성 추이	3
3. 은행간 외환거래 규모	4
4. 국내 기업의 선물환거래	5
5. 차액결제선물환(NDF) 거래	6
<참고 2> 주요국 통화의 환율 추이	7

2007년 2/4분기중 외환시장 동향

1. 원화환율 동향

□ 2007년 6월말 원/달러 환율(종가 기준)은 923.8원으로 지난해말(929.8원)에 비해 6원 하락(0.6% 절상)하였음(3월말에 비해서는 1.9% 절상)

○ 3월초 엔 캐리 트레이드 청산 움직임 등으로 951.4원(3.5일)까지 상승하였던 원/달러 환율은 2/4분기 들어 외국인 주식 배당금 송금 수요에도 불구하고 미 달러화 약세에 따른 비거주자의 역외선물환(NDF) 매도 등으로 922.4원(5.7일)까지 하락하다가,

5월 중순경에는 미 달러화 강세 움직임 등으로 일시 934.1원(5.18일)까지 상승하기도 하였으나 이후 조선업체 등의 수출대금 공급 증가, 환율절상 기대심리 등으로 하락세 반전

원/달러 및 엔/달러 환율 추이



원/달러, 엔/달러 및 원/엔 환율 추이

(원, %)

	2005년	2006년	2007년 1/4	2/4	4월	5월	6월
원/달러 ¹⁾	1,011.6 (2.3)	929.8 (8.8)	940.9 (-1.2)	923.8 (0.6)[1.9]	930.8 (-0.1)	927.7 (0.2)	923.8 (0.6)
(평균)	1,024.1 (11.7)	955.1 (7.2)	939.1 (-1.5)	928.8 (-0.4)	931.0 (-0.6)	927.4 (-0.2)	928.2 (-0.3)
엔/달러 ²⁾	117.82 (-13.0)	118.80 (-0.8)	117.66 (1.0)	123.38 (-3.7)[-4.6]	119.56 (-0.6)	121.55 (-2.3)	123.38 (-3.7)
원/100엔 ³⁾	856.1 (17.9)	783.0 (9.3)	799.4 (-2.1)	748.7 (4.6)[6.8]	778.5 (0.6)	763.0 (2.6)	748.7 (4.6)

주 : 1) 기말증가 기준, 2) 동경시장 증가 기준,
 3) 한국외환은행 고시 대고객 매매기준율(당일 최종고시가)
 4) ()내는 전년말 대비(평균의 경우 2005~06년은 전년평균 대비, 2007년은 전년말월 대비) 절상(+), 절하(-)율(%), []내는 전분기말 대비 절상(+), 절하(-)율(%)

- 한편, 원/엔 환율(100엔당)은 6월말 748.7원으로 전년말(783.0원) 대비 34.3원 하락(4.6% 절상)하였음(3월말에 비해서는 6.8% 절상)
- 2/4분기중 원화는 소폭 절상된 반면 엔화는 캐리 트레이드 지속 등으로 더 크게 절하

금년 6월말 현재 주요국의 對미달러 환율 변동률
(전년말 대비)

한국	태국	호주	말레이시아	유로	싱가포르	중국	일본	인도네시아	대만
0.6	13.2	7.5	2.3	2.6	0.1	2.6	-3.7	-0.4	-0.8

주 : 금년 6월말 환율의 전년말 대비 절상(+), 절하(-)율(%)

- 원/달러 환율과 엔/달러 환율간의 상관계수는 금년 2/4분기중 -0.28로 나타남(2007. 1/4분기중에는 -0.49)

원/달러 · 엔/달러 환율의 상관계수 추이

2005년	2006년	2007년 1/4	2/4	4월	5월	6월
0.48	0.17	-0.49	-0.28	0.04	0.70	-0.51

2. 원/달러 환율 변동성

□ 금년 2/4분기중 원/달러 환율의 일중 변동폭은 2.3원으로 전분기 (2.6원) 수준을 다소 하회

○ 전일대비 변동폭(1.6원)도 전분기(1.8원)보다 소폭 축소

원/달러 환율 변동성 추이 (일평균 기준)

(원, %)

	2005년	2006년	2007년 1/4	2/4	2/4		
					4월	5월	6월
일중 변동폭	4.7	4.6	2.6	2.3	2.2	2.7	2.0
(일중 변동률 ¹⁾)	0.46	0.48	0.28	0.25	0.23	0.29	0.22
전일대비 변동폭	3.1	3.2	1.8	1.6	1.5	2.1	1.3
(전일대비 변동률 ²⁾)	0.30	0.33	0.19	0.17	0.16	0.23	0.14

주 : 1) (일중 최고가 - 일중 최저가)/당일 평균환율 × 100,
2) (금일 종가 - 전일 종가)의 절대값/전일 종가 × 100

<참고 1>

주요국 통화의 환율 변동성¹⁾ 추이 (일평균 기준)

(%)

	2005년	2006년	2007년 1/4	2/4	2/4		
					4월	5월	6월
한국원화	0.30	0.33	0.19	0.17	0.16	0.23	0.14
일본엔화	0.37	0.42	0.44	0.23	0.25	0.17	0.27
유로화	0.43	0.37	0.28	0.26	0.24	0.26	0.29
호주달러화	0.44	0.41	0.37	0.38	0.34	0.39	0.40
인도네시아루피아화	0.32	0.36	0.20	0.42	0.15	0.44	0.66
태국바트화	0.21	0.29	0.93	0.38	0.34	0.41	0.38
필리핀페소화	0.23	0.23	0.22	0.33	0.21	0.29	0.50
싱가포르달러화	0.20	0.22	0.14	0.16	0.13	0.18	0.17
대만달러화	0.20	0.21	0.12	0.10	0.05	0.12	0.14

주: 1) 美달러화에 대한 전일대비 변동률(%)
(Bloomberg 고시 동경시장 증가 기준, 단 엔화는 로이터 고시 15:00 기준)

3. 은행간 외환거래 규모

□ 2/4분기중 은행간 시장의 일평균 외환거래 규모(중개회사 경유분 기준)는 173억달러로 전분기(137억달러) 대비 26.3% 증가

○ 현물환거래는 70.9억달러로 전분기(72.5억달러)에 비해 2.2% 감소한 반면

외환스왑 및 파생상품거래는 각각 58.3억달러, 37.5억달러로 전분기 대비 58.9%, 63.0% 증가*

* GFI(3.4일), Nittan Capital(3.4일), Tradition(3.16일), BGC(5.1일) 등 신규 4개 외국계 중개사들이 본격적으로 외환스왑 및 파생상품거래를 중개하면서 이들과 거래하던 역외물량이 상당 부분 역내로 이전된 데 주로 기인

○ 이에 따라 현물환 거래가 전체 은행간 외환거래에서 차지하는 비중은 41%로 전분기에 비해 상당폭 하락(2006년중 56.8% → 2007년 1/4분기중 52.9% → 2007년 2/4분기중 41.0%)

은행간 외환거래¹⁾ 추이 (일평균 기준)

(억달러, %)

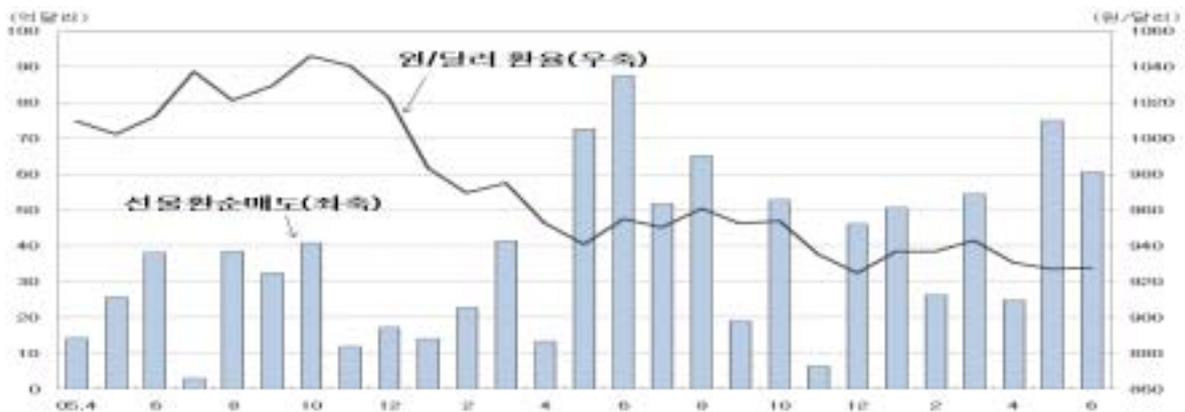
	2005년	2006년	2007년 1/4	2/4			
					4월	5월	6월
현 물 환	45.2	63.4	72.5	70.9(-2.2)	63.3	73.1	76.7
선 물 환	2.0	4.0	4.8	6.3(31.3)	4.8	6.8	7.2
외환스왑	26.3	27.1	36.7	58.3(58.9)	49.4	54.6	71.4
파생상품 ²⁾	7.9	17.1	23.0	37.5(63.0)	24.7	38.7	49.7
합 계	81.5	111.6	137.0	173.0(26.3)	142.2	173.2	205.0

주 : 1) 외국환중개회사를 경유한 은행간 원/달러 거래, 2) 통화스왑 및 옵션 등
3) ()내는 전분기 대비 증감률(%)

4. 국내 기업의 선물환거래

- 금년 2/4분기중 국내 수출기업들의 선물환 순매도 규모는 161억 달러로 전분기(131억달러)보다 30억달러 증가
 - 특히 5월중에는 선물환 순매도 규모가 75억달러를 기록하였는데, 이는 조선·중공업체들이 신규 수주 호조로 헤지 규모를 확대한 데 주로 기인
 - 2/4분기중 선물환 순매도분의 만기는 2007년 만기도래분 27억 달러(16.8%), 2008년 42억달러(26.1%), 2009년 44억달러(27.3%), 2010년 39억달러(24.2%), 2011년 이후 9억달러(5.6%) 등으로 구성
 - 한편 2/4분기중 무역흑자 대비 선물환 순매도 비율은 2.7배 수준으로 전분기(5.2배)보다 하락

국내 기업의 선물환 거래 추이



(억달러, 배)

	2005년	2006년	2007년 1/4	2/4	4월	5월	6월
매도(A)	717	997	252	285	73	121	91
매입(B)	425	504	120	124	48	46	30
순매도(A-B)	292	493	131	161	25	75	61
무역흑자 ¹⁾ 대비	1.3	3.0	5.2	2.7	4.7	5.4	1.5

주 : 1) 통관기준

5. 차액결제선물환(NDF) 거래

- 2/4분기중 국내 외국환은행과 비거주자간 NDF 거래 규모는 일평균 51.6억달러로 전분기(45.4억달러)에 비해 13.7% 증가

국내 외국환은행과 비거주자와의 NDF거래 규모 추이¹⁾
(일평균 기준)

(억달러)							
	2005년	2006년	2007년 1/4	2/4	4월	5월	6월
NDF거래 규모 ²⁾	26.1	42.2	45.4	51.6(13.7)	45.1	49.7	60.3

주 : 1) 신규 매입+매도 기준, 2) ()내는 전분기 대비 증감률(%)

- 2/4분기중 비거주자들은 국내 외국환은행과의 원/달러 NDF 거래에서 3.6억달러를 순매수
 - 4월중에는 미 달러화 약세의 영향으로 11.9억달러 순매도를 보였으나 5월 이후 순매수세로 전환

비거주자의 NDF 순매입(+), 순매도(-) 추이

(억달러)							
	2005년	2006년	2007년 1/4	2/4	4월	5월	6월
역외 순매입 ^{1),2)}	15.4	108.0	52.8	3.6	-11.9	7.4	8.1
원/달러환율 ³⁾	1,011.6	929.8	940.9	923.8	930.8	927.7	923.8

주 : 1) 비거주자의 NDF매입(+), 순매도(-)은 국내 외국환은행의 NDF매도(-)로 나타나므로 동수치가 (+)일 경우 현물환에 대한 수요 증가 요인으로, (-)일 경우 현물환에 대한 공급증가 요인으로 작용

2) 장외거래 제외, 추정치 기준

3) 기말 종가기준

<참고 2>

주요국 통화의 환율 추이^{1), 2)}

	2005말	2006.9말	12말	2007.3말	2007.6말 ⁴⁾
한국 원화	1011.6	946.2	929.8	940.9	923.80 (1.9)[0.6]
유로화* ³⁾	1.1840	1.2671	1.3196	1.3357	1.3534 (1.3)[2.6]
일본 엔화	117.82	117.89	118.80	117.66	123.38 (-4.6)[-3.7]
대만 달러화	32.825	33.098	32.590	33.105	32.850 (0.8)[-0.8]
싱가포르 달러화	1.6631	1.5846	1.5331	1.5173	1.5314 (-0.9)[0.1]
중국 위안화	8.0702	7.9040	7.8124	7.7342	7.6132 (1.6)[2.6]
홍콩 달러화	7.7547	7.7922	7.7751	7.8144	7.8161 (0.0)[-0.5]
태국 바트화	41.06	37.53	35.73	32.33	31.56 (2.4)[13.2]
말레이시아 링기트화	3.7793	3.6875	3.5295	3.4575	3.4505 (0.2)[2.3]
인니 루피아화	9831	9225	8995	9124	9035 (1.0)[-0.4]
필리핀 페소화	52.99	50.15	49.01	48.26	46.25 (4.3)[6.0]
사우디 리알화	3.7503	3.7510	3.7505	3.7499	3.7506 (0.0)[0.0]
호주 달러화* ³⁾	0.7333	0.7463	0.7890	0.8090	0.8482 (4.8)[7.5]
뉴질랜드 달러화* ³⁾	0.6824	0.6530	0.7039	0.7144	0.7716 (8.0)[9.6]
영국 파운드화* ³⁾	1.7211	1.8721	1.9588	1.9678	2.0080 (2.0)[2.5]
스위스 프랑화	1.3147	1.2535	1.2207	1.2210	1.2265 (-0.4)[-0.5]
캐나다 달러화 ³⁾	1.1623	1.1180	1.1650	1.1539	1.0652 (8.3)[9.4]
멕시코 페소화	10.658	11.016	10.853	11.021	10.798 (2.1)[0.5]
브라질 레알화	2.3235	2.1705	2.1357	2.0440	1.9242 (6.2)[11.0]
칠레 페소화	513.75	537.22	532.76	538.75	527.65 (2.1)[1.0]

주 : 1) 미국 달러화 대비 자국통화 환율(*는 자국통화 대비 미국 달러화 환율)

2) 동경시장 20:00시 기준(Bloomberg 고시, 단 엔화는 로이터 고시 15:00시 기준)

3) 뉴욕시장 16:30시 기준(로이터 고시)

4) ()내는 전분기말 대비 절상(+), 절하(-)율(%), []내는 전년말 대비 절상(+), 절하(-)율(%)