

FX / 임지훈

☎ 82-2-3774-0423

✉ jihunlim@futures.co.kr

달러 약세 재점화, 1170원 이탈 시도

금일 달러/원 예상 : 1,167.00~1,174.00

NDF 최종호가 : 1,169.80/1,170.20(-4.45)

야간달러선물 증가 : 1,170.20원 | 고가:1,173.50원 | 저가:1,170.10원

◇ 전일 국내시장 동향

종목	전일증가	전일비 (원)	변동폭 (고가-저가)	미결제약정 (계약)
USD009	1173.60	▼1.6	4.6	319,012
USD010	1173.50	▼1.4	4.6	542,999
USD/KRW	1174.40	▼1.7	4.5	
USD/CNY	6.7722	▼0.0029	0.0083	

◇ 전일 해외시장 동향

종목	전일증가	전일비(bp)	종목	전일증가
USD Index	92.912	▼0.3020	UST2Y	0.1350
EUR/USD	1.1848	▲0.0032	UST10Y	0.6887
USD/JPY	104.74	▼0.2100	UST30Y	1.4388
GBP/USD	1.2973	▲0.0006	WTI	40.97

전일 국내 동향

달러/원은 전일대비 2.6원 하락한 1,173.5원에 개장. 장 초반 국내증시 낙폭 확대와 위안화 약세 전환 등에 상승 전환하여 1,177.8원 까지 고점을 높임. 다만 오후들어 네고물량이 관측되는 등 달러 매도물량 유입 확대에 재차 낙폭을 키움. 이에 환율은 전일대비 1.7원 하락한 1,174.4원에 마감.

전일 해외 동향

달러화는 장기간 저금리 정책 이슈를 소화하는 가운데 경기회복 둔화 우려 부각에 하락. 이날 발표된 주간 신규실업수당 청구건수는 86만건으로 시장예측(85만)을 상회. 필라델피아 연준 경기전망은 예상에 부합했으나 주택착공 건수는 부진. 미국 추가 부양책에 대한 불확실성도 여전. 부양안 합의는 지난 3일 공화당이 내놓은 3천억 달러 규모의 미니 부양안이 부결된 이후 교착 상태. 이에 트럼프 대통령은 공화당에 더 큰 숫자를 받아들이라고 요구. 다만 공화당 내부에서 재정적자 우려에 따른 회의적 시각이 많은 것으로 알려짐.

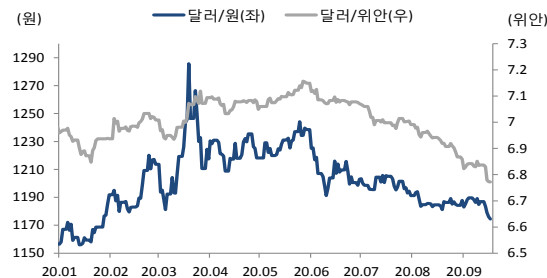
영란은행(BOE)은 기준금리를 동결하고 자산매입 규모 또한 유지하기로 결정. BOE는 경제회복 지원을 위한 추가 조치로 마이너스 금리 도입을 고려함을 발표. 다만 숏커버링 물량 유입과 달러 약세 영향에 강세 마감. 일본은행(BOJ)도 기준금리와 자산매입 방침을 동결. 다만 더 완화적 통화정책 카드 부재에 엔화는 강세 행보 지속.

금일 전망

금일 달러/원은 글로벌 달러화 약세를 좇아 하락세 우위 속 1,170원 하향 이탈을 시도할 것으로 전망. 한달 이상 1,180원 레인지에 머물던 환율이 미국 저금리 정책 장기화와 뚜렷한 위안화 강세 기조 등의 이슈에 박스권을 탈피하면서 하향세에 탄력이 붙은 모습. 특히 위안화 절상 이슈가 아시아 주요 위험통화 강세에 지속 영향을 주고 있어 금일 또한 인민은행의 위안 환율 고시와 역외 위안 흐름에 주목해야할 것으로 보임.

한편 전일 1,170원 중반대에서 네고물량이 관측되었음에도 여전히 수급상 우위에 있는 결제수요가 하단에서 대기하고 있는 점은 하락폭을 제한 가능한 요인. 또한 국내증시에서의 외인 자금의 수급 동향에도 주목해야할 것. 외인들은 증시에서 전일 순매도 전환. 코로나 백신 이슈와 미국 선물옵션 만기일에 보인 미 증시 변동성이 국내증시에 부담을 줄지에도 촉각. 따라서 금일 환율은 약달러 흐름 속 1,170원 하향 이탈을 시도할 것으로 보이나 저가매수, 결제수요 유입과 장중 역외 위안 환율의 등락을 주시하며 지지선 테스트를 예상.

차트1. 달러/원 & 달러/위안



출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

차트2. 달러/원 & 달러/인덱스



출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

주요 경제지표 및 이벤트

전 일(09/17)	금 일(09/18)	익 일(09/21)
18:00 유럽 8월 CPI YoY(F)(결과:-0.2%, 잠정:-0.2%)	08:30 일본 8월 CPI YoY(예상:0.2%, 이전:0.3%)	09:00 한국 9월 수출 20일 YoY(예상:-, 이전:-7.0%)
21:30 미국 8월 주택착공건수(결과:1416k, 이전:1492k)	15:00 영국 8월 소매판매 MoM(예상:0.8%, 이전:3.6%)	10:30 중국 인민은행 대출우대금리 결정(예상: 동결)
21:30 미국 9월 필라델피아 연준 경기전망(결과:15.0, 이전:17.2)	15:00 독일 8월 PPI YoY(예상:-1.4%, 이전:-1.7%)	21:30 미국 8월 시카고 연은 국가활동지수(예상:1.18, 이전:1.18)
21:30 미국 주간 신규실업수당 청구건수(결과:860k, 이전:893k)	21:30 미국 2분기 경상수지(예상:\$160.0b, 이전:\$104.2b)	
	23:00 미국 8월 선행지수 MoM(예상:1.3%, 이전:1.4%)	
	23:00 미국 9월 미시간대학교 소비자신뢰(P)(예상:75.0, 이전:74.1)	

USD Futures & Spot

(단위 : 원, 계약, 백만달러)

종목	증가	전일비	시가	고가	저가	변동폭	거래량	전일대비	미결제약정	전일대비
USD009	1,173.60	-1.60	1,174.00	1,177.80	1,173.20	4.60	356,490	92,412	319,012	-249,739
USD010	1,173.50	-1.40	1,174.00	1,177.70	1,173.10	4.60	84,108	34,249	542,999	283,101
USD SPOT	1,174.40	-1.70	1,173.50	1,177.80	1,173.30	4.50	6,322	-1,505	-	-

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

USD Futures 전일 투자자별 매매동향

(단위 : 계약)

구분	매수	매도	순매수	5일누적	20일누적
금융투자	246,597	230,687	15,910	15,646	34,792
은행	163,357	161,168	2,189	-14,247	-4,799
투신	96,046	100,504	-4,458	-2,136	3,892
보험	55,473	54,601	872	661	-3,358
기타법인	55,046	52,848	2,198	16,396	18,480
개인	53,311	57,871	-4,560	12,848	34,793
외국인	356,380	368,631	-12,251	-29,268	-83,860

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

국내 시장 동향

(단위 : pt, %, %p)

종목	주가/금리	전일비
KOSPI	2,406.17	-29.75
국고채3Y	0.914	0.004
국고채10Y	1.508	0.023

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

신용지표

(단위 : bp)

만기	Mid	전일비
CDS 5Y	22.359	-0.014

출처 : Bloomberg, NH선물 리서치센터

외국인 증권투자동향

(단위 : 억원)

종목	순매수	5일 누적	20일누적
KOSPI	-1,244	3,010	-15,840
KOSDAQ	-311	-2,729	-725
국고채	592	16,802	46,232
통안채	0	11,293	20,504

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

Korea - US 금리

(단위 : %, %p)

Korea	증가	전일비	US Libor	증가	전일비
기준	0.500	0.000	1M	0.15625	0.00625
Call	0.330	-0.150	3M	0.22738	-0.00587
CD	0.630	0.000	6M	0.27563	0.00525
통안1년	0.688	0.005	12M	0.37625	-0.00175

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

글로벌 금융시장

종목	증가	전일비	전일비(%)	1주(%)
다우지수	27,901.98	-130.40	-0.47	1.33
S&P	3,357.01	-28.48	-0.84	0.53
나스닥	10,910.28	-140.19	-1.27	-0.09
FTSE 100	6,049.92	-28.56	-0.47	0.78
DAX 30	13,208.12	-47.25	-0.36	-0.01
Nikkei 225	23,319.37	-156.16	-0.67	0.36
Shanghai	3,270.44	-13.49	-0.41	1.10
항셍 H	9,732.15	-113.64	-1.15	0.50
미국채 2년	0.14	0.00	-1.46	-2.81
미국채 10년	0.69	-0.01	-1.18	1.70
WTI	40.97	0.81	2.02	9.84
Gold	1,944.89	-20.54	-1.05	-0.47

출처 : 인포맥스, Bloomberg, NH선물 리서치센터

FX Swap points

(단위 : 원)

만기	Mid	전일비
1M	0.05	0.00
3M	-0.10	0.00
6M	-0.60	0.00
12M	-1.40	0.00

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

CRS

(단위 : %, %p)

만기	Mid	전일비
1Y	0.140	0.010
2Y	0.050	0.010
3Y	0.085	0.010
4Y	0.135	0.010
5Y	0.220	0.015

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

주요 통화

*영업일 기준으로 집계

아시아 통화

기타 통화

종목	증가	전일비	1주(%)	종목	증가	전일비	1주(%)	종목	증가	전일비	1주(%)
USD Index	92.912	-0.302	-0.45	USD/KRW	1,174.40	-1.65	-0.89	USD/RUB	75.1820	0.1760	-0.05
EUR/USD	1.1848	0.0032	0.28	USD/CNY	6.7638	0.0090	-1.03	USD/BRL	5.2395	0.0018	-1.52
USD/JPY	104.74	-0.21	-1.31	USD/HKD	7.7501	-0.0001	0.00	USD/ZAR	16.1588	-0.0936	-4.43
GBP/USD	1.2973	0.0006	1.31	USD/SGD	1.3570	-0.0016	-0.94	USD/MXN	20.8689	-0.0752	-2.68
USD/CHF	0.9083	-0.0011	-0.25	USD/TWD	29.222	-0.009	-0.95	USD/PLN	3.7591	-0.0055	-0.28
AUD/USD	0.7313	0.0007	0.76	USD/INR	73.66	0.13	0.27	USD/TRY	7.5509	0.0485	1.36
NZD/USD	0.6755	0.0022	1.56	USD/IDR	14,833	-10	-0.15	USD/SEK	8.7734	-0.0323	-0.03
USD/CAD	1.3167	-0.0011	-0.19	USD/THB	31.200	0.088	-0.34	USD/NOK	9.0481	0.0272	-0.31

출처 : Bloomberg, NH선물 리서치센터

차트. FX Swap Point

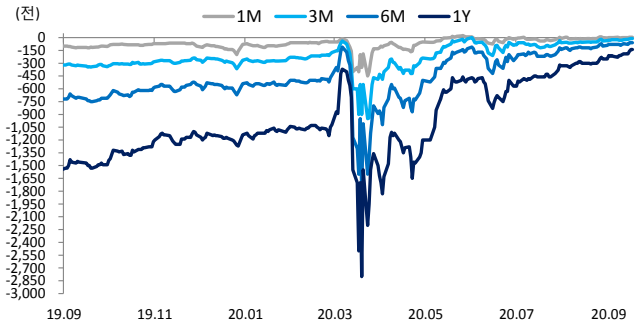


차트. CRS

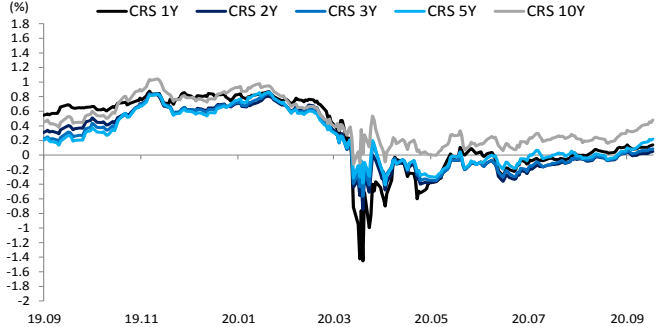


차트. IRS

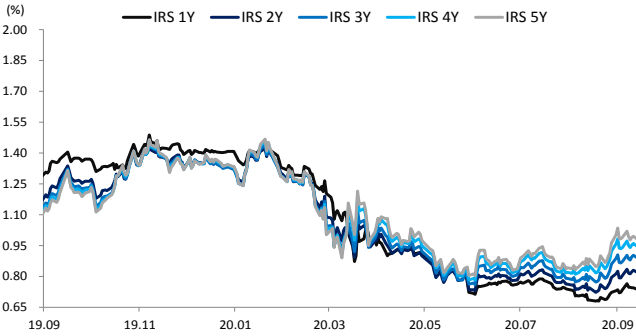


차트. CDS Premium 5Y

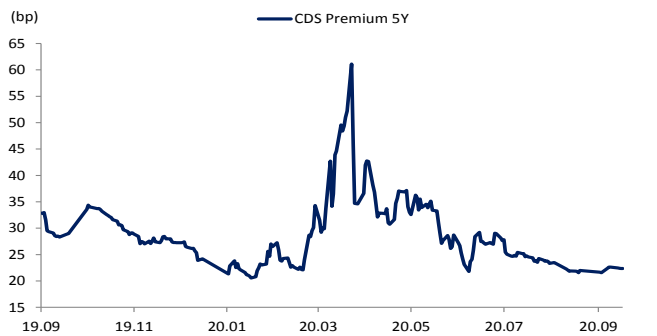


차트. 달러/위안

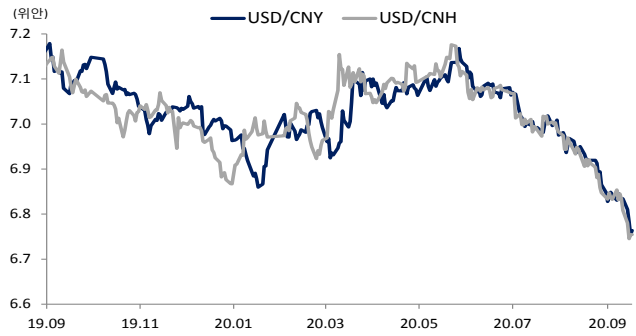


차트. 신흥국 주가지수 & 통화 지수

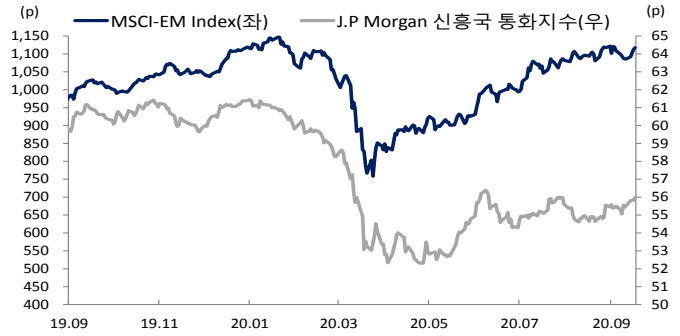


차트. 주간 주요통화 달러대비 절상(절하)율

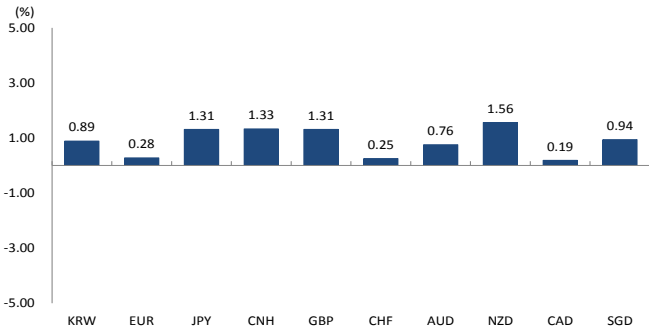


차트. 주간 신흥국, 아시아 통화 달러대비 절상(절하)율

