

FX / 임지훈

☎ 82-2-3774-0423

✉ jihunlim@futures.co.kr

8개월만의 1,160원대

금일 달러/원 예상 : 1,162.00~1,169.00

NDF 최종호가 : 1,164.80/1,165.20(+4.65)

야간달러선물 증가 : 1,164.40원 | 고가:1,164.40원 | 저가:1,155.50원

◇ 전일 국내시장 동향

종목	전일증가	전일비 (원)	변동폭 (고가-저가)	미결제약정 (계약)
USD009	1161.70	▼11.9	10.3	161,959
USD010	1160.00	▼13.5	10.5	794,937
USD/KRW	1160.30	▼14.1	10.4	
USD/CNY	6.7569	▼0.0029	0.0083	

◇ 전일 해외시장 동향

종목	전일증가	전일비(bp)	종목	전일증가
USD Index	92.926	▼0.0440	UST2Y	0.1391
EUR/USD	1.1840	▼0.0008	UST10Y	0.6937
USD/JPY	104.57	▼0.1700	UST30Y	1.4532
GBP/USD	1.2917	▼0.0056	WTI	41.11

전일 국내 동향

달러/원은 전일대비 4.9원 하락한 1,169.5원에 개장. 개장 직후 1,170.5원에 고점을 형성한 뒤 간밤 달러 약세와 역외 매도물량 출회에 낙폭 확대를 지속. 이후 수급상 결제수요 우위에 1,160원 초반에서 지지선을 형성한 뒤 횡보. 이에 환율은 전일대비 14원 하락한 1,160.4원에 마감.

전일 해외 동향

달러화는 부양책 난항으로 인한 미국 경기회복 불확실성 지속과 중국과의 갈등 이슈가 재차 대두된 가운데 약보합 마감. 민주-공화 조당파 의원들이 1.5조 달러 규모의 부양안을 마련한다는 소식 있었으나 펠로시 미 하원의장은 2.2조 달러에서 양보하지 않겠다는 입장을 밝혀 난항 지속. 다만 미시간대 소비자 기대지수가 시장예측치를 상회하며 소비자 심리지표는 호조를 보임.

중국산 소셜 미디어 앱에 대한 제재로 미중갈등 우려가 부각된 점은 달러화의 하단을 제한. 미 상무부는 이날 20일 밤을 기점으로 앱스토어에서 틱톡과 위챗의 다운로드를 금지하고 위챗의 일부 기능을 차단하는 행정명령을 발표.

엔화는 추가적 완화조치가 없을 것으로 드러난 BOJ 통화정책회의 이후 5거래일 연속 강세. 틱톡, 위챗 관련 제재에 미중갈등 가능성이 부각된 점 또한 안전 자산 수요를 촉발하여 엔화 강세 재료로 소화. 파운드화는 노딜 브렉시트 불안 지속과 영란은행이 마이너스 금리를 선택할 수 있다는 시장의 관측에 하락.

금일 전망

금일 달러/원은 역외 차액결제선물환 시장 증가를 반영하여 상승 출발한 뒤 상승압력 우위 속 1,160원 중반대에서 등락을 이어갈 것으로 보임.

전일 역외 매도물량 주도에 두 자릿수 하락세를 기록한 환율은 결제수요 유입 등에 1,160원 하향 돌파에는 실패. 이후 밤사이 미 증시 변동성 지속과 미중갈등 격화 우려 등에 역외 위안화의 하락폭이 조절을 받음. 이는 금일 달러/원의 상승에 우호적인 재료이며 원화 강세 폭 되돌림에 쏠려버 물량 또한 유입될 수 있어 상승에 더욱 탄력이 붙을 수 있을 것으로 전망.

다만 국내 증시에서의 외국인 수급 상황은 달러/원 하락에 우호적. 코스피는 기술주 변동성 확대에 따른 미 증시 불안에도 안정적인 흐름 지속. 외국인은 전주 약 6천억원을 순매수하며 매수 기조를 이어감. 이에 금일 환율은 1,160원 하향 돌파 실패이후 반등세를 보이는 가운데 역외 위안과 국내 증시 외인수급을 주시하며 1,160원 중반대에서 등락을 이어갈 것으로 전망.

차트1. 달러/원 & 달러/위안



출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

차트2. 달러/원 & 달러/인덱스



출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

주요 경제지표 및 이벤트

전 일(09/18)	금 일(09/21)	익 일(09/22)
21:30 미국 2분기 경상수지(결과:-\$170.5b, 이전:-\$111.5b)	09:00 한국 9월 수출 20일 YoY(예상:-, 이전:-7.0%)	23:00 유럽 9월 소비자기대지수(예상:-15.0, 이전:-14.7)
23:00 미국 8월 선행지수 MoM(결과:1.2%, 이전:2.0%)	10:30 중국 인민은행 대출우대금리 결정(예상: 동결)	23:00 미국 8월 기준주택매매(예상:6.00m, 이전:5.86m)
23:00 미국 9월 미시간대학교 소비자신뢰(P)(결과:78.9, 이전:74.1)	21:30 미국 8월 시카고 연은 국가활동지수(예상:1.18, 이전:1.18)	23:00 미국 9월 리치몬드 연은 제조업지수(예상:12, 이전:18)
	(09/22)	23:30 미국 Fed 제롬 파월 의장 증언
	01:00 미국 Fed 라엘 브레이너드 이사 연설	

USD Futures & Spot

(단위 : 원, 계약, 백만달러)

종목	증가	전일비	시가	고가	저가	변동폭	거래량	전일대비	미결제약정	전일대비
USD009	1,161.70	-11.90	1,170.40	1,170.40	1,160.10	10.30	311,447	-45,043	161,959	-157,053
USD010	1,160.00	-13.50	1,170.40	1,170.40	1,159.90	10.50	258,837	174,729	794,937	251,938
USD SPOT	1,160.30	-14.10	1,169.50	1,170.50	1,160.10	10.40	10,316	3,994	-	-

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

USD Futures 전일 투자자별 매매동향

(단위 : 계약)

구분	매수	매도	순매수	5일누적	20일누적
금융투자	301,047	290,139	10,908	18,716	39,949
은행	94,086	93,762	324	-13,321	-5,658
투신	36,233	45,152	-8,919	-11,726	-3,638
보험	52,402	52,083	319	1,285	-2,373
기타법인	51,243	39,576	11,667	30,670	31,832
개인	79,017	56,399	22,618	41,788	54,820
외국인	343,599	380,476	-36,877	-67,472	-114,952

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

국내 시장 동향

(단위 : pt, %, %p)

종목	주가/금리	전일비
KOSPI	2,412.40	6.23
국고채3Y	0.907	-0.007
국고채10Y	1.503	-0.005

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

신용지표

(단위 : bp)

만기	Mid	전일비
CDS 5Y	22.538	-0.056

출처 : Bloomberg, NH선물 리서치센터

외국인 증권투자동향

(단위 : 억원)

종목	순매수	5일 누적	20일누적
KOSPI	1,473	5,981	-16,337
KOSDAQ	1,350	540	451
국고채	170	6,145	49,303
통안채	0	9,896	19,092

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

Korea - US 금리

(단위 : %, %p)

Korea	증가	전일비	US Libor	증가	전일비
기준	0.500	0.000	1M	0.15575	-0.00050
Call	0.480	0.150	3M	0.22538	-0.00200
CD	0.630	0.000	6M	0.27525	-0.00038
통안1년	0.686	-0.002	12M	0.37388	-0.00237

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

글로벌 금융시장

종목	증가	전일비	전일비(%)	1주(%)
다우지수	27,657.42	-244.56	-0.88	-0.03
S&P	3,319.47	-37.54	-1.12	-0.64
나스닥	10,793.28	-117.00	-1.07	-0.56
FTSE 100	6,007.05	-42.87	-0.71	-0.42
DAX 30	13,116.25	-91.87	-0.70	-0.66
Nikkei 225	23,360.30	40.93	0.18	-0.20
Shanghai	3,338.09	67.66	2.07	2.38
항셱 H	9,803.10	70.95	0.73	0.52
미국채 2년	0.14	0.00	3.04	9.53
미국채 10년	0.69	0.01	0.73	4.19
WTI	41.11	0.14	0.34	10.13
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	-0.50	0.10
12M	-1.40	0.00

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

CRS

(단위 : %, %p)

만기	Mid	전일비
1Y	0.150	0.010
2Y	0.060	0.010
3Y	0.090	0.005
4Y	0.140	0.005
5Y	0.220	0.000

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	92.926	-0.044	-0.44	USD/KRW	1,160.45	-13.95	-2.23	USD/RUB	75.7303	0.5483	0.92
EUR/USD	1.1840	-0.0008	-0.05	USD/CNY	6.7691	0.0053	-0.96	USD/BRL	5.3885	0.1490	1.30
USD/JPY	104.57	-0.17	-1.50	USD/HKD	7.7501	0.0000	0.00	USD/ZAR	16.3274	0.1686	-2.44
GBP/USD	1.2917	-0.0056	0.95	USD/SGD	1.3599	0.0029	-0.58	USD/MXN	21.1323	0.2634	-0.68
USD/CHF	0.9116	0.0033	0.30	USD/TWD	29.085	-0.137	-1.02	USD/PLN	3.7674	0.0083	0.32
AUD/USD	0.7289	-0.0024	0.07	USD/INR	73.45	-0.20	-0.12	USD/TRY	7.5625	0.0116	1.16
NZD/USD	0.6759	0.0004	1.40	USD/IDR	14,735	-98	-1.04	USD/SEK	8.7658	-0.0076	-0.12
USD/CAD	1.3204	0.0037	0.19	USD/THB	31.103	-0.097	-0.71	USD/NOK	9.0942	0.0461	0.63

출처 : Bloomberg, NH선물 리서치센터

차트. FX Swap Point

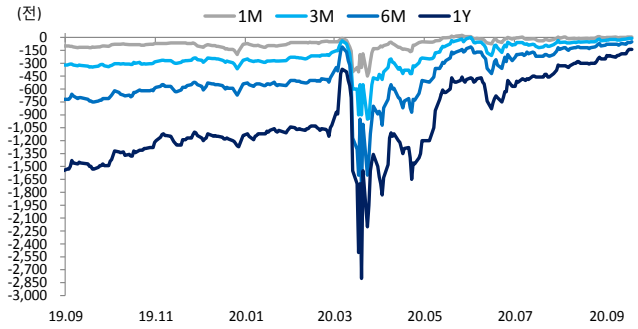


차트. CRS

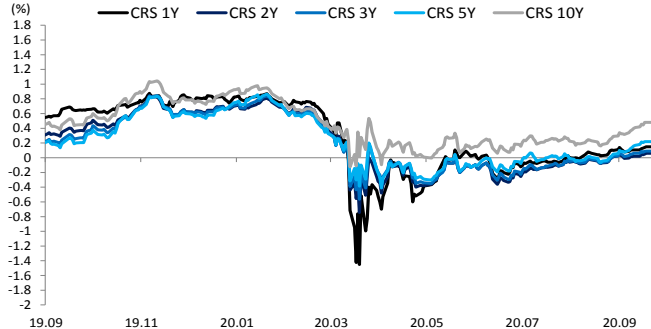


차트. IRS

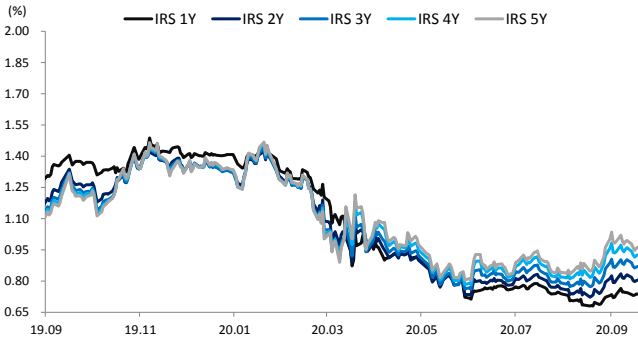


차트. CDS Premium 5Y

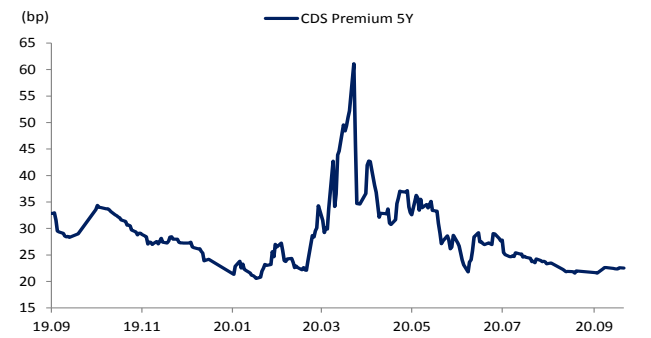


차트. 달러/위안



차트. 신흥국 주가지수 & 통화 지수

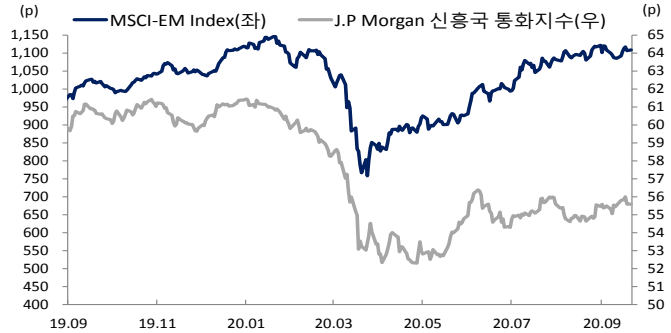


차트. 주간 주요통화 달러대비 절상(절하)율

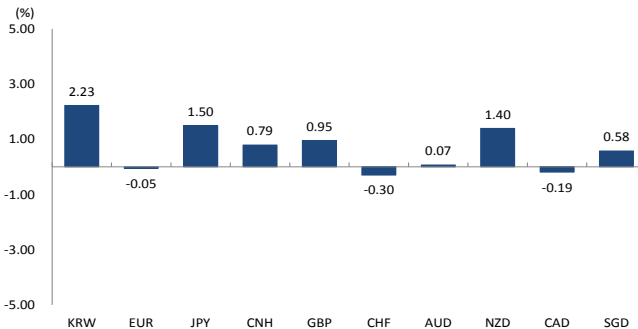
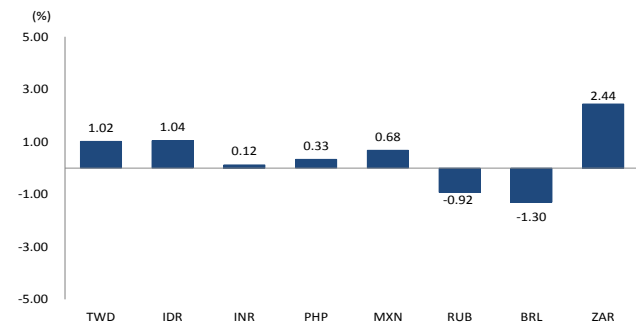


차트. 주간 신흥국, 아시아 통화 달러대비 절상(절하)율



본 자료는 투자의 이해를 돕기 위해 참고가 되는 정보 제공을 목적으로 작성되었습니다. 당사 고객들에게 배포되는 자료로서 본 조사자료의 내용은 당사의 리서치센터에서 신뢰할 수 있는 자료와 정보를 이용하여 작성한 것이나, 당사는 그 정확성이나 완전성을 보장할 수 없습니다. 투자자는 자신의 판단과 책임하에 투자를 하여야 하며, 본 자료는 투자 결과에 대한 법적 책임소재의 증빙자료로 사용될 수 없습니다. 그리고 파생상품은 높은 가격변동성으로 인해 단기간에 투자원금의 전부 또는 상당부분을 손실할 수 있습니다. 본 자료는 당사 홈페이지(www.futures.co.kr)에서도 이용하실 수 있습니다.