

FX / 임지훈

☎ 82-2-3774-0423

✉ jihunlim@futures.co.kr

코로나 우려에도 미 증시는 반등

금일 달러/원 예상 : 1,161.00~1,168.00

NDF 최종호가 : 1,163.50/1,164.00(-1.35)

야간달러선물 증가 : 1,163.80원 | 고가:1,164.50원 | 저가:1,159.90원

◇ 전일 국내시장 동향

종목	전일증가	전일비 (원)	변동폭 (고가-저가)	미결제약정 (계약)
USD010	1165.20	▲8.4	3.2	820,442
USD011	1165.20	▲8.1	2.9	896
USD/KRW	1165.00	▲7.0	3.2	
USD/CNY	6.7919	▼0.0029	0.0083	

◇ 전일 해외시장 동향

종목	전일증가	전일비(bp)	종목	전일증가
USD Index	93.980	▲0.3240	UST2Y	0.1351
EUR/USD	1.1708	▼0.0063	UST10Y	0.6708
USD/JPY	104.93	▲0.2800	UST30Y	1.4233
GBP/USD	1.2733	▼0.0084	WTI	39.60

전일 국내 동향

달러/원은 간밤의 글로벌 안전자산 선호 회복 분위기에 영향받아 전일대비 5.9원 상승한 1,163.9원에 개장. 가파른 상승 출발 후 수급 영향에 1,160원 초중반대에서 상하단이 막힌 채 횡보. 다만 오후들어 역외 위안화 약세와 코스피 낙폭 확대 영향에 상승폭을 높여 전일대비 7원 상승한 1,165원에 마감.

전일 해외 동향

달러화는 코로나19 재확산 우려와 미국 경기지표 호조 속 상승 마감. 영국은 식당 영업제한 등 봉쇄조치를 시행. 이에 더해 미국의 전일 확진자 수가 5.2만 명으로 8월 중순 이후 최고치를 기록하고 사망자 수가 20만명을 넘어선 것으로 알려지자 경기회복 둔화 우려가 증폭.

이날 발표된 미국 경기지표는 대체로 호조. 9월 리치몬드 연은 제조업지수가 21을 기록해 시장예상치(12)와 이전 발표치(18)를 상회. 8월 기준주택매매는 예상치에 부합. 연준 인사의 매파적 발언도 강달러에 영향. 시카고 연은 총재는 물가상승률이 평균 2% 도달하기 전에 금리를 올릴 수 있다고 발언.

파운드화는 봉쇄 조치 시행 등 코로나19 관련 우려와 함께 영란은행의 비둘기파적 발언에 하락. 베일리 영란은행 총재는 2% 물가상승률에 근접할 때 까지 금리를 인상하지 않을 것이라 발언. 엔화는 안전자산 선호 속 장중 한때 달러대비 강세를 보였으나 오후들어 약세 전환.

금일 전망

금일 달러/원은 글로벌 달러 강세 지속 영향에도 미 증시 상승에 따른 국내 증시 상승 가능성과 최근의 원화 강세 분위기에 하락 압력이 우위를 보일 것으로 전망. 간밤 글로벌 환시에서는 미국 확진자 증가 추이가 주목받으며 리스크 오프 심리를 자극. 다만 미 증시는 대형 기술주 투자의견 상향과 저가매수 유입에 반등. 이는 금일 아시아 주요 증시에 반등을 견인할 수 있으며 환율 하락에 우호적인 재료. 또한 간밤 위험회피 기조 속 달러 강세를 보인 뉴욕환시에서도 원화는 달러 대비 강세를 보임. 이는 주간 달러대비 가장 높은 절상률을 보인 통화라는 인식과 함께 달러/원 매도 우위 기조를 나타냄.

다만 국내 수급 상황은 금일 환율의 변동폭을 제한 가능한 요인. 꾸준히 유입되던 결제 수요에 이어 추석을 앞두고 네고 물량이 상단에서 꾸준히 출회되던 전일 장중 상하단을 제한하는 모습을 보임. 이러한 장세는 금일도 지속될 수 있어 환율의 변동폭을 조절할 것. 이에 금일 환율은 역외 차액결제선물환 시장을 반영하여 하락출발한 뒤 하방 우위를 예상하나 그 폭은 제한될 것으로 보임.

차트1. 달러/원 & 달러/위안



출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

차트2. 달러/원 & 달러/인덱스



출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

주요 경제지표 및 이벤트

전 일(09/22)	금 일(09/23)	익 일(09/24)
23:00 유럽 9월 소비자지대지수(결과:-13.9, 이전:-14.7)	15:00 독일 10월 GfK 소비자 지대지수(예상:-1.0, 이전:-1.8)	17:00 독일 9월 IFO 기업환경(예상:93.8, 이전:92.6)
23:00 미국 8월 기준주택매매(결과:6.00m, 이전:5.86m)	16:30 독일 9월 마켓 제조업 PMI(P)(예상:52.5, 이전:52.2)	21:30 미국 주간 신규 실업수당 청구건수(예상:840k, 이전:860k)
23:00 미국 9월 리치몬드 연은 제조업지수(결과:21, 이전:18)	17:00 유로존 9월 마켓 제조업 PMI(P)(예상:51.9, 이전:51.7)	23:00 미국 8월 신규주택매매(예상:890k, 이전:901k)
23:30 미국 Fed 제롬 파월 의장 증언	22:45 미국 9월 마켓 제조업 PMI(P)(예상:53.3, 이전:53.1)	23:00 미국 Fed 제롬 파월 의장 증언
	23:00 미국 Fed 제롬 파월 의장 증언	00:00 미국 9월 캔자스시티 제조업활동(예상:14, 이전:14)
	(09/24)	(09/25)
	03:00 미국 Fed 랜들 웰스 이사 연설	03:00 미국 Fed 존 윌리엄스(뉴욕, 투표권) 총재 연설

USD Futures & Spot

(단위 : 원, 계약, 백만달러)

종목	증가	전일비	시가	고가	저가	변동폭	거래량	전일대비	미결제약정	전일대비
USD010	1,165.20	8.40	1,164.00	1,165.70	1,162.50	3.20	316,796	18,309	820,442	8,107
USD011	1,165.20	8.10	1,163.50	1,165.30	1,162.40	2.90	1,219	1,129	896	594
USD SPOT	1,165.00	7.00	1,163.90	1,165.70	1,162.50	3.20	7,033	-331	-	-

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

USD Futures 전일 투자자별 매매동향

(단위 : 계약)

구분	매수	매도	순매수	5일누적	20일누적
금융투자	118,713	62,745	55,968	114,321	115,180
은행	520	614	-94	17,719	12,033
투신	3,287	4,743	-1,456	-17,365	-8,506
보험	1,147	55	1,092	2,532	-1,317
기타법인	5,296	9,076	-3,780	14,182	25,618
개인	22,963	44,465	-21,502	-6,004	19,475
외국인	166,096	196,324	-30,228	-125,445	-162,503

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

국내 시장 동향

(단위 : pt, %, %p)

종목	주가/금리	전일비
KOSPI	2,332.59	-56.80
국고채3Y	0.897	-0.007
국고채10Y	1.472	-0.021

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

신용지표

(단위 : bp)

만기	Mid	전일비
CDS 5Y	26.223	-0.082

출처 : Bloomberg, NH선물 리서치센터

외국인 증권투자동향

(단위 : 억원)

종목	순매수	5일 누적	20일누적
KOSPI	-143	1,096	-20,808
KOSDAQ	314	-191	-2,722
국고채	1,803	6,707	56,471
통안채	-81	542	15,679

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

Korea - US 금리

(단위 : %, %p)

Korea	증가	전일비	US Libor	증가	전일비
기준	0.500	0.000	1M	0.15113	-0.00075
Call	0.480	-0.020	3M	0.22250	-0.00075
CD	0.630	0.000	6M	0.27475	0.00187
통안1년	0.682	-0.003	12M	0.37650	-0.00200

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

글로벌 금융시장

종목	증가	전일비	전일비(%)	1주(%)
다우지수	27,288.18	140.48	0.52	-2.53
S&P	3,315.57	34.51	1.05	-2.52
나스닥	10,963.64	184.84	1.71	-2.03
FTSE 100	5,829.46	25.17	0.43	-4.52
DAX 30	12,594.39	51.95	0.41	-4.72
Nikkei 225	23,360.30	40.93	0.18	-0.20
Shanghai	3,274.30	-42.63	-1.29	-0.65
항셍 H	9,576.81	-63.61	-0.66	-2.57
미국채 2년	0.14	0.00	-1.46	-2.81
미국채 10년	0.67	0.01	0.75	-1.19
WTI	39.60	0.29	0.74	3.45
Gold	1,899.40	-3.52	-0.18	-3.00

출처 : 인포맥스, Bloomberg, NH선물 리서치센터

FX Swap points

(단위 : 원)

만기	Mid	전일비
1M	0.10	0.05
3M	-0.05	-0.05
6M	-0.40	-0.10
12M	-1.30	-0.30

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

CRS

(단위 : %, %p)

만기	Mid	전일비
1Y	0.145	-0.020
2Y	0.050	-0.020
3Y	0.070	-0.025
4Y	0.120	-0.025
5Y	0.200	-0.025

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

주요 통화

*영업일 기준으로 집계

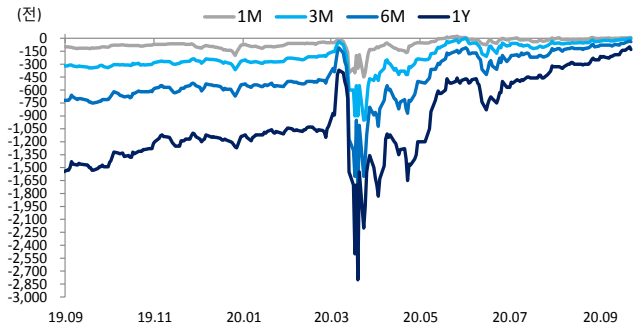
아시아 통화

기타 통화

종목	증가	전일비	1주(%)	종목	증가	전일비	1주(%)	종목	증가	전일비	1주(%)
USD Index	93.980	0.324	1.00	USD/KRW	1,165.05	7.05	-1.18	USD/RUB	76.0980	-0.0330	1.45
EUR/USD	1.1708	-0.0063	-1.17	USD/CNY	6.7799	-0.0254	-0.04	USD/BRL	5.4719	0.0572	3.70
USD/JPY	104.93	0.28	-0.48	USD/HKD	7.7501	0.0000	0.00	USD/ZAR	16.8009	0.0187	2.10
GBP/USD	1.2733	-0.0084	-1.21	USD/SGD	1.3653	0.0031	0.32	USD/MXN	21.6966	0.3521	2.69
USD/CHF	0.9198	0.0053	1.29	USD/TWD	29.103	0.026	-0.67	USD/PLN	3.8342	0.0161	2.05
AUD/USD	0.7171	-0.0053	-1.79	USD/INR	73.59	0.19	-0.08	USD/TRY	7.6648	0.0376	2.31
NZD/USD	0.6632	-0.0036	-1.22	USD/IDR	14,785	85	-0.40	USD/SEK	8.9114	0.0646	1.35
USD/CAD	1.3304	-0.0004	0.89	USD/THB	31.365	0.135	0.48	USD/NOK	9.3458	0.0688	3.49

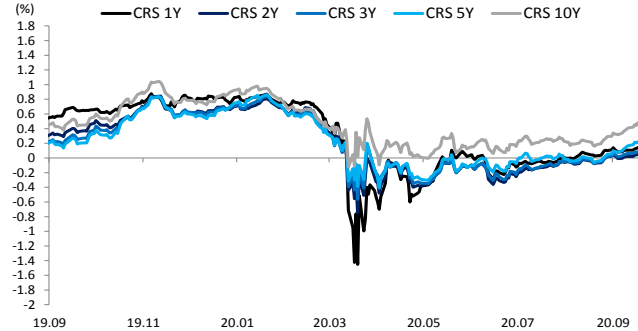
출처 : Bloomberg, NH선물 리서치센터

차트. FX Swap Point



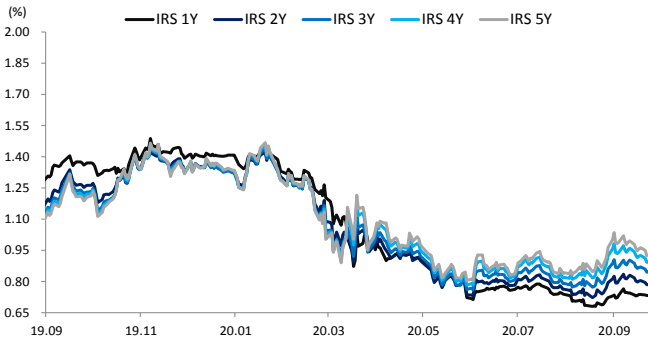
출처: 인포맥스, NH선물 리서치센터

차트. CRS



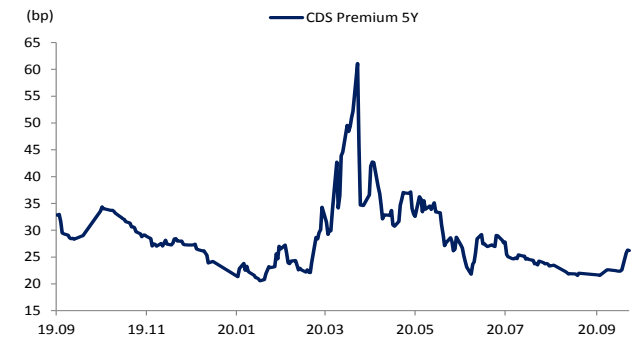
출처: 인포맥스, NH선물 리서치센터

차트. IRS



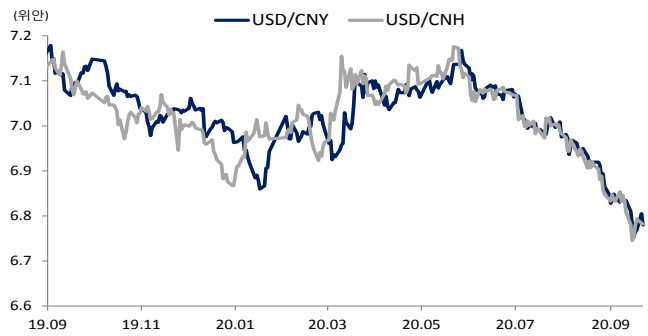
출처: 인포맥스, NH선물 리서치센터

차트. CDS Premium 5Y



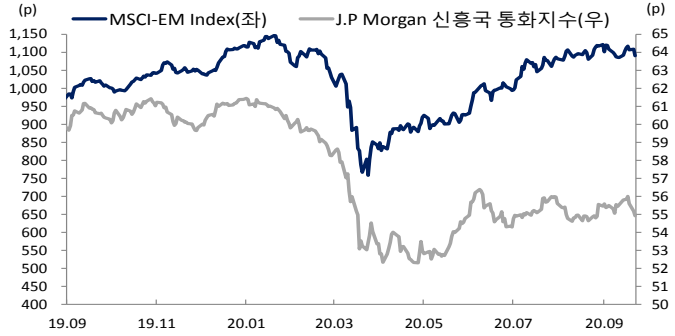
출처: Bloomberg, NH선물 리서치센터

차트. 달러/위안



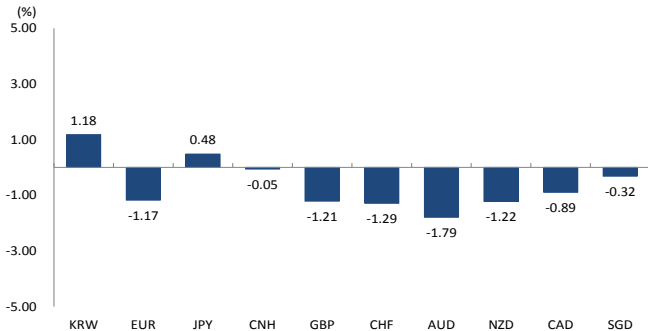
출처: Bloomberg, NH선물 리서치센터

차트. 신흥국 주가지수 & 통화 지수



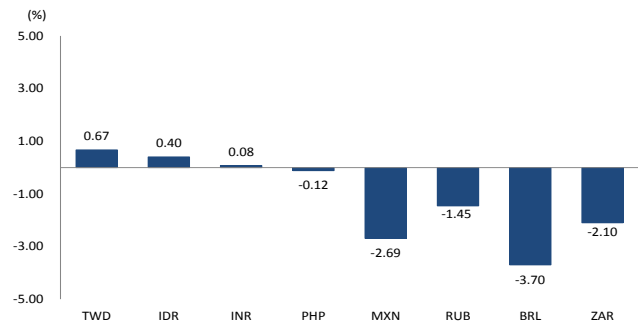
출처: Bloomberg, NH선물 리서치센터

차트. 주간 주요통화 달러대비 절상(절하)율



출처: Bloomberg, NH선물 리서치센터

차트. 주간 신흥국, 아시아 통화 달러대비 절상(절하)율



출처: Bloomberg, NH선물 리서치센터

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.