

## FX / 임지훈

☎ 82-2-3774-0423

✉ jihunlim@futures.co.kr

## ◇ 전일 국내시장 동향

종목	전일종가	전일비 (원)	변동폭 (고가-저가)	미결제약정 (계약)
USD010	1164.90	▼0.3	4.3	795,826
USD011	1164.90	▼0.3	4.1	2,661
USD/KRW	1164.40	▼0.6	4.2	
USD/CNY	6.7925	▼0.0029	0.0083	

## ◇ 전일 해외시장 동향

종목	전일종가	전일비(bp)	종목	전일종가
USD Index	94.359	▲0.3710	UST2Y	0.1387
EUR/USD	1.1660	▼0.0048	UST10Y	0.6724
USD/JPY	105.39	▲0.4600	UST30Y	1.4168
GBP/USD	1.2724	▼0.0009	WTI	39.93

## 차트1. 달러/원 &amp; 달러/위안



출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

## 차트2. 달러/원 &amp; 달러/인덱스



출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

## 주요 경제지표 및 이벤트

## 전 일(09/23)

- 16:30 독일 9월 마킷 제조업 PMI(P)(결과:56.6, 이전:52.2)  
 17:00 유로존 9월 마킷 제조업 PMI(P)(결과:53.7, 이전:51.7)  
 22:45 미국 9월 마킷 제조업 PMI(P)(결과:53.5, 이전:53.1)  
 23:00 미국 Fed 제롬 파월 의장 증언  
 (09/24)  
 03:00 미국 Fed 웬들 퀄스 이사 연설

## 금 일(09/24)

- 17:00 독일 9월 IFO 기업환경(예상:93.8, 이전:92.6)  
 21:30 미국 주간 신규 실업수당 청구건수(예상:840k, 이전:860k)  
 23:00 미국 8월 신규주택매매(예상:890k, 이전:901k)  
 23:00 미국 Fed 제롬 파월 의장 증언  
 00:00 미국 9월 캔자스시티 제조업활동(예상:14, 이전:14)  
 (09/25)  
 03:00 미국 Fed 존 윌리엄스(뉴욕, 투표권) 총재 연설

## 의 일(09/25)

- 17:00 유로존 8월 M3 통화공급 YoY(예상:10.0%, 이전:10.2%)  
 21:30 미국 8월 내구재 주문(P)(예상:1.3%, 이전:11.4%)  
 22:00 미국 Fed 존 윌리엄스(뉴욕, 투표권) 총재 연설

## 시장 전반의 위험회피, 강달러 시작?

금일 달러/원 예상 : 1,169.00~1,175.00

NDF 최종호가 : 1,170.60/1,171.00(+6.40)

야간달러선물 종가 : 1,171.20원 | 고가:1,171.30원 | 저가:1,161.30원

## 전일 국내 동향

달러/원은 전일대비 2.1원 하락한 1,162.9원에 개장. 코스피 하락과 역외 위안 하락 전환에 개장 직후 1,161.8원에 저점을 형성한 뒤 상승폭을 키움. 다만 1,160원 부근에서 상단이 여려차례 막히며 1,160원 중반대에서 횡보 지속. 이에 환율은 전일대비 0.6원 하락한 1,164.4원에 마감.

## 전일 해외 동향

달러화는 코로나19 재확산 우려와 미 증시 불안 등에 위험선호가 후퇴하며 상승. 유럽 주요국의 봉쇄단계 격상과 이에 따른 실물경기 둔화 우려는 시장 전반에서의 안전자산 선호 회복을 주도. 파월 미 연준의장, 클라리다 부의장 등이 경기 둔화 우려와 추가 재정지원 필요성을 역설한 점도 달러 강세에 일조.

미 증시는 기술주 위주 급락에 변동성을 확대하며 위험회피 심리를 가중. 테슬라, 니콜라의 급락과 경기둔화 우려에 나스닥은 -3.02%, 다우지수는 -1.92%를 기록. 이날 발표된 미국 경기지표는 예상에 부합하며 영향 미미.

유로화는 경제지표 개선에도 코로나19 확산에 따른 봉쇄 우려가 부각에 하락. 이날 발표된 독일 9월 제조업 PMI는 56.6으로 시장 예상치(52.5)를 큰 폭 상회. 같은 기간 유로존 제조업 PMI 또한 53.7로 발표되어 시장 예상(51.9)을 웃돈다. 다만 스페인, 영국에 이어 프랑스가 코로나19 재확산으로 식당, 술집을 제한하는 등 경계등급을 상향 한 점이 유로화 투심에 부담으로 작용.

## 금일 전망

금일 달러/원은 코로나19 재확산으로 인한 실물경기 둔화 우려와 기술주 조정 속 미 증시 하락 등 금융시장 불안과 위험회피 심리 강화에 상승할 것으로 예상.

실물 경기 둔화 우려에도 상승 랠리를 보이며 미국 지수를 끌어올렸던 대형 기술주들이 현재 조정의 중심이 된 점에 주목. 이는 금일 아시아 주요 증시에 하락 압력을 가중할 확률이 높으며 이는 달러/원 상승에 우호적인 재료. 또한 이에따른 외인 자금 이탈 여부도 환율 상승에 일조할 가능성 높음. 이에더해 최근 달러/원의 급격한 하락을 주도했던 역외 매도세도 주춤할 것으로 보이며 간밤 환율 상승에 솟커버 물량 또한 유입되어 환율 상승을 견인할 것으로 전망.

다만 추석 연휴를 앞두고 상단에 대기중인 네고물량이 적극 출회될 수 있는 점은 환율의 상단을 제한 가능한 요인. 이에 금일 환율은 글로벌 위험회피 기조에 1,170원대 회복을 전망하나 증시와 외인자금 동향, 네고물량을 주시하며 상승 폭 조절을 예상.

## USD Futures &amp; Spot

종목	종가	전일비	시가	고가	저가	변동폭	거래량	전일대비	미결제약정	전일대비
USD010	1,164.90	-0.30	1,163.00	1,166.00	1,161.70	4.30	339,391	22,595	795,826	-24,616
USD011	1,164.90	-0.30	1,162.20	1,165.80	1,161.70	4.10	3,368	2,149	2,661	1,765
USD SPOT	1,164.40	-0.60	1,162.90	1,166.00	1,161.80	4.20	7,379	346	-	-

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

## USD Futures 전일 투자자별 매매동향

구분	매수	매도	순매수	5일누적	20일누적
금융투자	64,919	95,537	-30,618	87,927	86,920
은행	9,145	470	8,675	29,163	20,468
투신	632	1,248	-616	-19,187	-9,683
보험	301	15	286	2,562	-38
기타법인	4,080	5,600	-1,520	10,236	24,631
개인	35,331	31,664	3,667	-6,205	26,565
외국인	228,997	208,871	20,126	-104,556	-148,883

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

## 국내 시장 동향

종목	주가/금리	전일비
KOSPI	2,333.24	0.65
국고채3Y	0.883	-0.014
국고채10Y	1.447	-0.025

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

## 신용지표

만기	Mid	전일비
CDS 5Y	25.519	0.070

출처 : Bloomberg, NH선물 리서치센터

## 외국인 증권투자동향

종목	순매수	5일 누적	20일누적
KOSPI	-577	-1,273	-23,295
KOSDAQ	127	-13	-1,790
국고채	1,375	4,643	56,419
통안채	-8	534	15,671

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

## Korea - US 금리

Korea	종가	전일비	US Libor	종가	전일비
기준	0.500	0.000	1M	0.14813	-0.00300
Call	0.480	0.000	3M	0.22500	0.00250
CD	0.630	0.000	6M	0.27163	-0.00312
통안1년	0.678	-0.004	12M	0.37175	-0.00475

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

## 글로벌 금융시장

종목	종가	전일비	전일비(%)	1주(%)
다우지수	26,763.13	-525.05	-1.92	-4.53
S&P	3,236.92	-78.65	-2.37	-4.39
나스닥	10,632.99	-330.65	-3.02	-3.78
FTSE 100	5,899.26	69.80	1.20	-2.95
DAX 30	12,642.97	48.58	0.39	-4.62
Nikkei 225	23,346.49	-13.81	-0.06	-0.90
Shanghai	3,279.71	5.41	0.17	-0.13
항셍 H	9,558.78	-18.03	-0.19	-2.92
미국채 2년	0.14	0.00	2.66	1.24
미국채 10년	0.67	0.00	0.24	-3.52
WTI	39.93	0.33	0.83	-0.57
Gold	1,866.45	-32.95	-1.73	-5.04

출처 : 인포맥스, Bloomberg, NH선물 리서치센터

## FX Swap points

만기	Mid	전일비
1M	0.00	-0.10
3M	-0.15	-0.10
6M	-0.70	-0.30
12M	-1.80	-0.50

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

## CRS

만기	Mid	전일비
1Y	0.095	-0.050
2Y	0.000	-0.050
3Y	0.020	-0.050
4Y	0.070	-0.050
5Y	0.150	-0.050

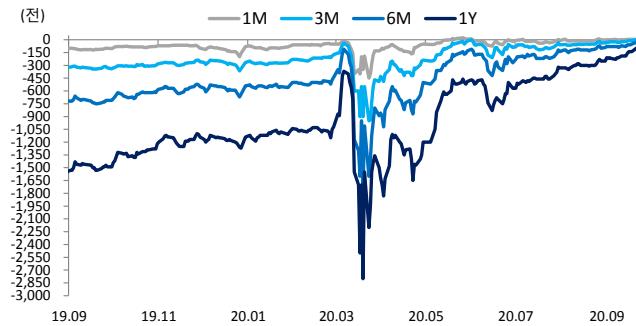
출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

## 주요 통화 \*영업일 기준으로 집계

아시아 통화					기타 통화						
종목	종가	전일비	1주(%)	종목	종가	전일비	1주(%)	종목	종가	전일비	1주(%)
USD Index	94.359	0.371	1.23	USD/KRW	1,164.35	-0.70	-0.99	USD/RUB	77.0683	0.9703	2.75
EUR/USD	1.1660	-0.0048	-1.32	USD/CNY	6.8091	0.0292	0.80	USD/BRL	5.5964	0.1245	6.85
USD/JPY	105.39	0.46	0.42	USD/HKD	7.7501	0.0000	0.00	USD/ZAR	17.0806	0.2797	5.10
GBP/USD	1.2724	-0.0009	-1.87	USD/SGD	1.3723	0.0070	1.01	USD/MXN	22.3980	0.7014	6.94
USD/CHF	0.9240	0.0042	1.61	USD/TWD	29.154	0.051	-0.26	USD/PLN	3.8732	0.0390	2.88
AUD/USD	0.7072	-0.0099	-3.20	USD/INR	73.57	-0.02	0.06	USD/TRY	7.7008	0.0360	2.64
NZD/USD	0.6563	-0.0069	-2.52	USD/IDR	14,815	30	-0.19	USD/SEK	9.0108	0.0994	2.33
USD/CAD	1.3386	0.0082	1.58	USD/THB	31.472	0.107	1.16	USD/NOK	9.4917	0.1459	5.22

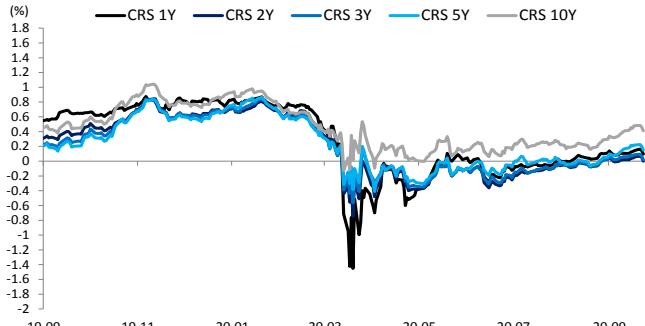
출처 : Bloomberg, NH선물 리서치센터

## 차트. FX Swap Point



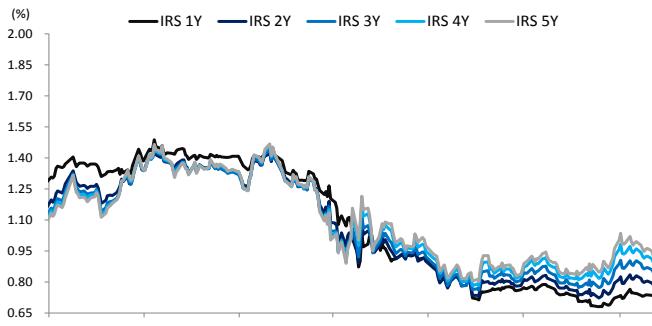
출처: 인포맥스, NH선물 리서치센터

## 차트. CRS



출처: 인포맥스, NH선물 리서치센터

## 차트. IRS



출처: 인포맥스, NH선물 리서치센터

## 차트. CDS Premium 5Y



출처: Bloomberg, NH선물 리서치센터

## 차트. 달러/위안



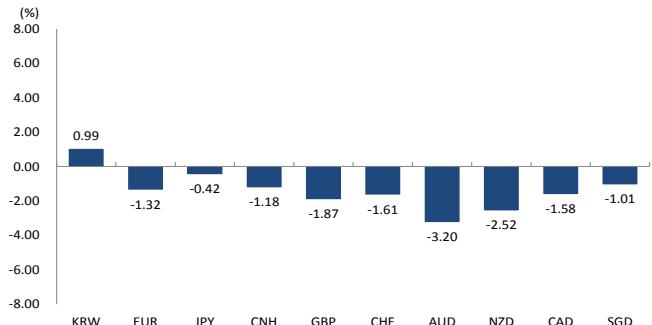
출처: Bloomberg, NH선물 리서치센터

## 차트. 신흥국 주가지수 &amp; 통화 지수



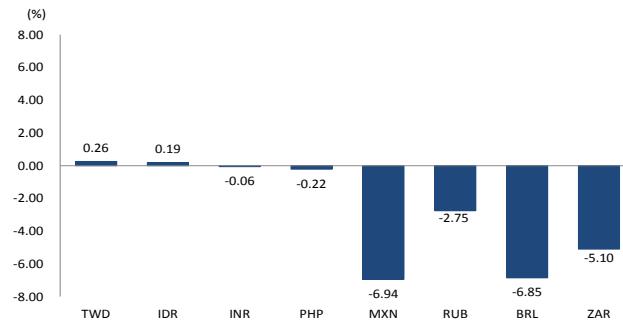
출처: Bloomberg, NH선물 리서치센터

## 차트. 주간 주요통화 달러대비 절상(절하)율



출처: Bloomberg, NH선물 리서치센터

## 차트. 주간 신흥국, 아시아 통화 달러대비 절상(절하)율



출처: Bloomberg, NH선물 리서치센터