

FX / 임지훈

☎ 82-2-3774-0423

✉ jihunlim@futures.co.kr

지표 혼조에도 안전선호 둔화

금일 달러/원 예상 : 1,167.00~1,172.00

NDF 최종호가 : 1,170.20/1,170.60(-2.35)

야간달러선물 증가 : 1,171.30원 | 고가:1,175.30원 | 저가:1,169.10원

◇ 전일 국내시장 동향

종목	전일증가	전일비 (원)	변동폭 (고가-저가)	미결제약정 (계약)
USD010	1173.50	▲8.6	6.1	813,305
USD011	1173.00	▲8.1	5.8	3,035
USD/KRW	1172.70	▲8.3	5.5	
USD/CNY	6.8237	▼0.0029	0.0083	

◇ 전일 해외시장 동향

종목	전일증가	전일비(bp)	종목	전일증가
USD Index	94.326	▼0.0630	UST2Y	0.1328
EUR/USD	1.1672	▲0.0012	UST10Y	0.6659
USD/JPY	105.41	▲0.0200	UST30Y	1.4077
GBP/USD	1.2747	▲0.0023	WTI	40.31

전일 국내 동향

달러/원은 전일대비 6.6원 상승한 1,171원에 개장. 장 초반 네고물량 출회 등에 1,167.4원 까지 저점을 낮추며 상승폭을 반납했으나 코스피 하락폭 확대에 연동하여 재차 상승. 이후 역외 위안 약세 등에 지속적 상승 압력을 받은 환율은 전일대비 8.3원 하락한 1,172.7원에 마감.

전일 해외 동향

달러화는 혼조를 나타낸 경기지표 발표 속 미 증시가 반등에 위험회피 기조가 다소 누그러지며 하락 마감. 전일 발표된 미 경제지표는 혼조. 미국 신규 실업수당 청구건수는 87만 건으로 시장예측(84만)을 상회. 이에 고용시장 회복이 둔화기조에 있다는 우려를 자극. 다만 8월 신규주택매매는 시장 예상치를 뛰어넘는 101.1만 건을 기록하며 호조를 보임.

미 증시는 미국 추가 부양책 협상 재개 기대감에 상승하며 달러 약세에 일조. 펠로시 미 하원의장은 백악관과 곧 협상이 재개될 것이라 발언. 므누신 미 재무장관 또한 상원에 출석하여 펠로시 의장과 논의를 재개할 것이라 언급.

유로화는 달러 약세와 독일 IFO 기업환경지수가 93.4를 기록하며 5개월 연속 증가한 영향에 상승. 다만 유럽 내 코로나19 재확산으로 프랑스, 스페인, 영국 등이 추가 제한 조치에 들어갔으며 독일 또한 다음 주 관련 조치를 논의할 것이라는 소식은 위험통화인 유로화 투심을 제한.

금일 전망

금일 달러/원은 글로벌 위험회피 둔화와 간밤 약세를 보인 달러화를 쫓아 하락 압력이 우세할 것으로 전망. 최근 미 지수 조정을 견인해 왔던 대형 기술주들이 반발 매수세 유입에 반등하며 미 증시 상승을 이끈 점은 긍정적. 이러한 흐름은 금주들어 6% 가까운 조정을 보인 KOSPI에 대한 반발 매수세로 이어질 단초를 제공할 가능성이 있으며 이는 환율 하락에 긍정적 재료. 금일 국내 증시 등락과 함께 금주 내내 순매도를 보여온 외인 자금 이탈이 진정될 지에도 주목.

연휴를 앞두고 적극 출회되고 있는 네고 물량은 환율의 하락에 일조 가능한 요인. 다만 장기간 수급상 우위를 보여온 결제수요 또한 하단에서 적극 대응하며 변동성을 제한할 가능성 있음. 이에 금일 환율은 역외 차액결제선물환 시장 증가를 반영하여 하락 출발을 예상하나 최근 낙폭 확대에 따른 국내증시 반발 매수세 유입 여부와 연휴를 앞둔 네고물량 출회 등 수급 여건을 주시하며 변동폭을 조절할 것으로 예상.

차트1. 달러/원 & 달러/위안



출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

차트2. 달러/원 & 달러인덱스



출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

주요 경제지표 및 이벤트

전 일(09/24)	금 일(09/25)	익 일(09/28)
17:00 독일 9월 IFO 기업환경(결과:93.4, 이전:92.6) 21:30 미국 주간 신규 실업수당 청구건수(결과:870k, 이전:860k) 23:00 미국 8월 신규주택매매(결과:1011k, 이전:965k) 23:00 미국 Fed 제롬 파월 의장 증언 00:00 미국 9월 캔자스시티 제조업활동(결과:11, 이전:14) (09/25) 03:00 미국 Fed 존 윌리엄스(뉴욕, 투표권) 총재 연설	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	14:00 일본 7월 선행지수(F)(예상:-, 잠정:86.9) 23:30 미국 9월 달러스 연은 제조업지수(예상:8.5, 이전:8.0)

USD Futures & Spot

(단위 : 원, 계약, 백만달러)

종목	증가	전일비	시가	고가	저가	변동폭	거래량	전일대비	미결제약정	전일대비
USD010	1,173.50	8.60	1,170.00	1,173.50	1,167.40	6.10	371,850	32,459	813,305	17,479
USD011	1,173.00	8.10	1,168.40	1,173.30	1,167.50	5.80	2,145	-1,223	3,035	374
USD SPOT	1,172.70	8.30	1,171.00	1,172.90	1,167.40	5.50	9,122	1,743	-	-

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

USD Futures 전일 투자자별 매매동향

(단위 : 계약)

구분	매수	매도	순매수	5일누적	20일누적
금융투자	94,660	87,943	6,717	78,734	121,385
은행	4,287	2,788	1,499	28,473	21,559
투신	1,776	4,118	-2,342	-17,071	-11,364
보험	146	-	146	1,836	354
기타법인	7,523	10,733	-3,210	4,828	20,172
개인	41,017	49,034	-8,017	-9,662	12,754
외국인	225,358	220,151	5,207	-87,098	-164,880

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

국내 시장 동향

(단위 : pt, %, %p)

종목	주가/금리	전일비
KOSPI	2,272.70	-60.54
국고채3Y	0.857	-0.026
국고채10Y	1.437	-0.010

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

신용지표

(단위 : bp)

만기	Mid	전일비
CDS 5Y	27.205	0.105

출처 : Bloomberg, NH선물 리서치센터

외국인 증권투자동향

(단위 : 억원)

종목	순매수	5일 누적	20일누적
KOSPI	-1,922	-1,952	-24,973
KOSDAQ	-364	-66	-907
국고채	1,922	5,972	61,159
통안채	2,201	2,735	17,772

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

Korea - US 금리

(단위 : %, %p)

Korea	증가	전일비	US Libor	증가	전일비
기준	0.500	0.000	1M	0.14475	-0.00338
Call	0.530	0.050	3M	0.23325	0.00825
CD	0.630	0.000	6M	0.27350	0.00187
통안1년	0.673	-0.005	12M	0.37213	0.00038

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

글로벌 금융시장

종목	증가	전일비	전일비(%)	1주(%)
다우지수	26,815.44	52.31	0.20	-3.89
S&P	3,246.59	9.67	0.30	-3.29
나스닥	10,672.27	39.28	0.37	-2.18
FTSE 100	5,822.78	-76.48	-1.30	-3.75
DAX 30	12,606.57	-36.40	-0.29	-4.55
Nikkei 225	23,087.82	-258.67	-1.11	-1.57
Shanghai	3,223.18	-56.53	-1.72	-1.45
항셍 H	9,371.19	-187.59	-1.96	-3.71
미국채 2년	0.13	-0.01	-4.25	-1.63
미국채 10년	0.67	-0.01	-0.97	-3.31
WTI	40.31	0.38	0.95	-1.61
Gold	1,870.66	4.21	0.23	-3.82

출처 : 인포맥스, Bloomberg, NH선물 리서치센터

FX Swap points

(단위 : 원)

만기	Mid	전일비
1M	0.05	0.05
3M	-0.05	0.10
6M	-0.60	0.10
12M	-1.60	0.20

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

CRS

(단위 : %, %p)

만기	Mid	전일비
1Y	0.105	0.010
2Y	-0.010	-0.010
3Y	0.000	-0.020
4Y	0.045	-0.025
5Y	0.120	-0.030

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	94.326	-0.063	1.46	USD/KRW	1,172.75	8.40	-0.14	USD/RUB	77.1334	0.0651	2.60
EUR/USD	1.1672	0.0012	-1.49	USD/CNY	6.8287	0.0196	0.96	USD/BRL	5.5102	-0.0862	5.17
USD/JPY	105.41	0.02	0.64	USD/HKD	7.7502	0.0001	0.00	USD/ZAR	16.9296	-0.1510	4.77
GBP/USD	1.2747	0.0023	-1.74	USD/SGD	1.3760	0.0037	1.40	USD/MXN	22.1528	-0.2452	6.15
USD/CHF	0.9268	0.0028	2.04	USD/TWD	29.288	0.134	0.23	USD/PLN	3.9030	0.0298	3.83
AUD/USD	0.7047	-0.0025	-3.64	USD/INR	73.91	0.34	0.34	USD/TRY	7.6228	-0.0780	0.95
NZD/USD	0.6546	-0.0017	-3.09	USD/IDR	14,890	75	0.38	USD/SEK	9.0996	0.0888	3.72
USD/CAD	1.3362	-0.0024	1.48	USD/THB	31.632	0.160	1.38	USD/NOK	9.4951	0.0034	4.94

출처 : Bloomberg, NH선물 리서치센터

차트. FX Swap Point

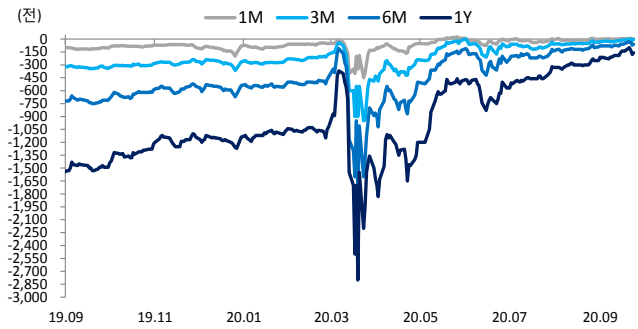


차트. CRS

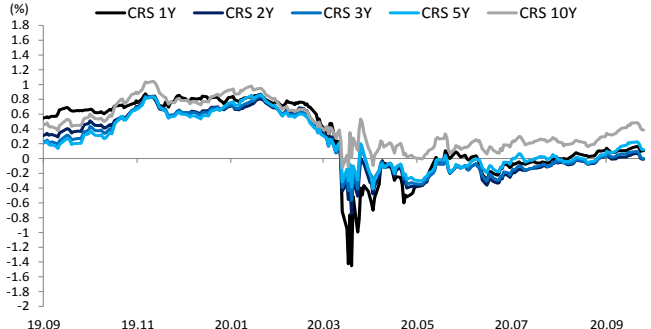


차트. IRS

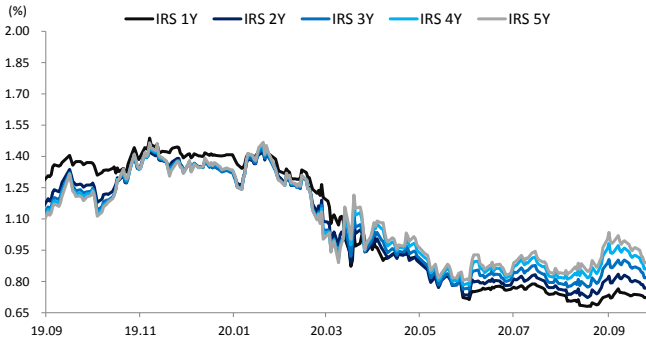


차트. CDS Premium 5Y

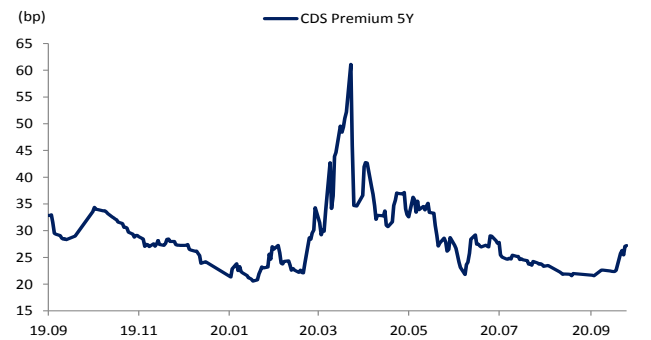


차트. 달러/위안

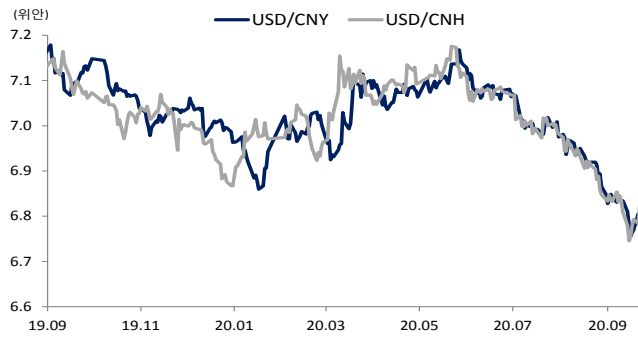


차트. 신흥국 주가지수 & 통화 지수

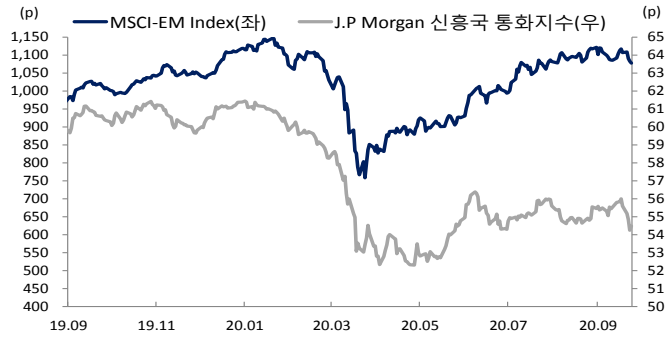


차트. 주간 주요통화 달러대비 절상(절하)율

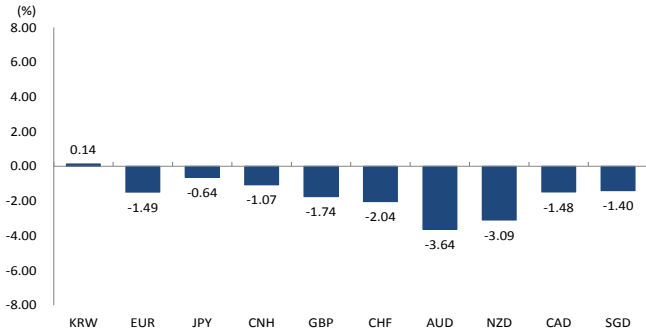


차트. 주간 신흥국, 아시아 통화 달러대비 절상(절하)율

