

FX / 임지훈

☎ 82-2-3774-0423

✉ jihunlim@futures.co.kr

## 달러화, 대선일정 앞두고 숨고르기

금일 달러/원 예상 : 1,164.00~1,171.00

NDF 최종호가 : 1,167.20/1,167.50(-6.30)

야간달러선물 증가 : 1,168.20원 | 고가:1,173.10원 | 저가:1,167.70원

### ◇ 전일 국내시장 동향

종목	전일증가	전일비 (원)	변동폭 (고가-저가)	미결제약정 (계약)
USD010	1172.80	▲0.4	2.7	786,045
USD011	1173.00	▲0.1	2.5	8,104
USD/KRW	1173.60	▲1.3	2.6	
USD/CNY	6.8201	▼0.0029	0.0083	

### ◇ 전일 해외시장 동향

종목	전일증가	전일비(bp)	종목	전일증가
USD Index	94.273	▼0.3690	UST2Y	0.1250
EUR/USD	1.1666	▲0.0035	UST10Y	0.6528
USD/JPY	105.50	▼0.0800	UST30Y	1.4149
GBP/USD	1.2834	▲0.0088	WTI	40.57

차트1. 달러/원 & 달러/위안



출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

차트2. 달러/원 & 달러/인덱스



출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

### 전일 국내 동향

달러/원은 전일대비 1원 상승한 1,173.3원에 개장. 환율은 간밤 주요국 코로 나19 확산 우려 등에 따른 위험회피 심리 속 상승 출발. 이후 1,174.8원까지 고점을 높였으나 아시아 시장에서의 달러 약세 전환과 상단 네고 물량 출회에 상승 폭은 제한. 이에 전일대비 1.3원 상승한 1,173.6원에 마감.

### 전일 해외 동향

달러화는 미국 부양책 합의 기대 속 미 증시 상승 등에 안전 선호 심리가 제한된 점과 파운드 강세 영향에 하락 마감.

민주당이 2.4조 달러 규모의 부양안을 추진중인 가운데 양당 간 합의에 관한 긍정적 발언이 나오자 합의에 대한 기대를 키움. 펠로시 미 하원의장은 이날 인 터뷰를 통해 여전히 신규 부양책은 합의에 도달 가능하며 낙관적으로 발언.

부양책 기대에 더해 개별 기업의 인수합병 소식과 경기지표 호조에 미 증시는 상승. 최근의 반발 매수 기조는 이어졌는데, 특히 덤벨류 업종으로 자금이 유입되며 주가 상승이 두드러짐. 이날 발표된 달러스 연은 제조업지수는 13.6으로 전월 발표치(8.0)과 시장 예상치(9.5)를 상회. 이에 다우지수는 +1.51%, 나스닥은 +1.87%를 기록.

파운드화가 강세를 보인 점 또한 달러 약세에 일조. 브뤼셀에서 브렉시트 회담이 시작된 가운데 합의 타결에 관한 낙관적 시각이 대두되자 파운드화는 급등.

### 금일 전망

금일 달러/원은 안전 선호 심리 둔화 속 미 증시 랠리와 위험 통화인 파운드 강세에 따른 약달러 기조를 좇아 하락 압력이 우세할 것으로 전망. 간밤 미 증시 상승과 국채금리 상승 등 금융시장 전반에서 회복된 위험 선호 기조는 금일 한국 증시 투심 회복에 영향을 줄 수 있으며 이는 환율에 우호적인 재료. 밤사이 파운드, 역외 위안 등 위험 통화들이 강세를 이어간 점 또한 긍정적 요소.

다만 꾸준한 수급상 유입을 보여왔던 결제수요와 저가매수의 유입은 환율의 하단을 제한 가능한 요인. 연휴를 앞두고 미중갈등 격화로 지정학적 리스크가 부각되고 있는 점 또한 달러화의 하방을 지지할 수 있음. 미국은 대선을 앞두고 틱톡 등 소셜 미디어 앱에 이어 화웨이, SMIC 등 중국 테크 기업에 대한 제재를 가하는 등 전방위적으로 중국을 압박. 연휴간 대선 일정이 본격 시작되는 가운데 이러한 갈등이 더욱 증폭될 수 있다는 우려는 위험 통화인 원화의 강세의 제약 요소. 이에 금일 환율은 하락 출발하여 1,170원대를 하향 이탈할 것으로 예상되나 결제 유입, 지정학적 리스크 등에 낙폭을 조절할 것으로 예상.

### 주요 경제지표 및 이벤트

전 일(09/28)	금 일(09/29)	익 일(10/05)
23:30 미국 9월 달러스 연은 제조업지수(결과:13.6, 이전:8.0) (09/29)	21:25 미국 Fed 존 윌리엄스(뉴욕, 투표권) 총재 연설 21:30 미국 8월 도매재고 MoM(P)(예상:--, 이전:-0.3%)	09:00 호주 9월 인플레이션 MoM(예상:--, 이전:1.3%) 16:55 독일 9월 마켓 종합 PMI(F)(예상:--, 잠정:53.7)
03:00 미국 Fed 로레타 메스터(클리브랜드, 투표권) 총재 연설	22:30 미국 Fed 패트릭 허커(필라델피아, 투표권) 총재 연설 23:00 미국 9월 CB 소비자지수(예상:90.0, 이전:84.8) (09/30)	17:00 유로존 9월 마켓 종합 PMI(F)(예상:--, 잠정:50.1) 18:00 유로존 8월 소매판매 MoM(예상:--, 이전:-1.3%) 22:45 미국 9월 마켓 종합 PMI(F)(예상:--, 잠정:54.4)
	00:40 미국 Fed 리처드 클라리다 부의장 연설 02:00 미국 Fed 랜들 웰스 부의장 연설	23:00 미국 9월 ISM 서비스지수(예상:56.0, 이전:56.9)

## USD Futures &amp; Spot

(단위 : 원, 계약, 백만달러)

종목	증가	전일비	시가	고가	저가	변동폭	거래량	전일대비	미결제약정	전일대비
USD010	1,172.80	0.40	1,173.80	1,174.90	1,172.20	2.70	247,810	-84,909	786,045	833
USD011	1,173.00	0.10	1,172.90	1,174.70	1,172.20	2.50	4,760	2,072	8,104	4,418
USD SPOT	1,173.60	1.30	1,173.30	1,174.80	1,172.20	2.60	5,752	-2,439	-	-

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

## USD Futures 전일 투자자별 매매동향

(단위 : 계약)

구분	매수	매도	순매수	5일누적	20일누적
금융투자	68,685	70,411	-1,726	11,672	105,259
은행	1,747	63	1,684	9,405	20,311
투신	4,411	5,078	-667	-4,750	-12,076
보험	187	36	151	2,141	4,286
기타법인	5,330	6,428	-1,098	-11,638	18,765
개인	19,095	26,078	-6,983	-34,997	12,146
외국인	157,703	148,964	8,739	28,267	-148,651

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

## 국내 시장 동향

(단위 : pt, %, %p)

종목	주가/금리	전일비
KOSPI	2,308.08	29.29
국고채3Y	0.843	-0.012
국고채10Y	1.426	0.002

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

## 신용지표

(단위 : bp)

만기	Mid	전일비
CDS 5Y	27.168	-0.002

출처 : Bloomberg, NH선물 리서치센터

## 외국인 증권투자동향

(단위 : 억원)

종목	순매수	5일 누적	20일누적
KOSPI	-589	-4,129	-7,891
KOSDAQ	801	1,527	-2,506
국고채	-1,611	3,043	53,477
통안채	4,699	5,313	20,326

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

## Korea - US 금리

(단위 : %, %p)

Korea	증가	전일비	US Libor	증가	전일비
기준	0.500	0.000	1M	0.14663	0.00050
Call	0.480	-0.050	3M	0.22038	0.00250
CD	0.630	0.000	6M	0.26925	-0.00200
통안1년	0.671	-0.003	12M	0.36550	-0.00375

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

## 글로벌 금융시장

종목	증가	전일비	전일비(%)	1주(%)
다우지수	27,584.06	410.10	1.51	1.61
S&P	3,351.60	53.14	1.61	2.15
나스닥	11,117.53	203.97	1.87	3.14
FTSE 100	5,927.93	85.26	1.46	2.13
DAX 30	12,870.87	401.67	3.22	2.62
Nikkei 225	23,511.62	307.00	1.32	0.82
Shanghai	3,217.54	-1.88	-0.06	-3.00
항셍 H	9,383.40	80.81	0.87	-2.67
미국채 2년	0.13	0.00	-3.03	-8.83
미국채 10년	0.65	0.00	-0.24	-1.95
WTI	40.57	0.32	0.80	3.21
Gold	1,874.63	13.05	0.70	-1.49

출처 : 인포맥스, Bloomberg, NH선물 리서치센터

## FX Swap points

(단위 : 원)

만기	Mid	전일비
1M	0.05	0.00
3M	0.00	-0.05
6M	-0.50	0.00
12M	-1.60	0.00

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

## CRS

(단위 : %, %p)

만기	Mid	전일비
1Y	0.075	-0.025
2Y	-0.070	-0.040
3Y	-0.065	-0.045
4Y	-0.040	-0.045
5Y	0.020	-0.050

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

## 주요 통화 \*영업일 기준으로 집계

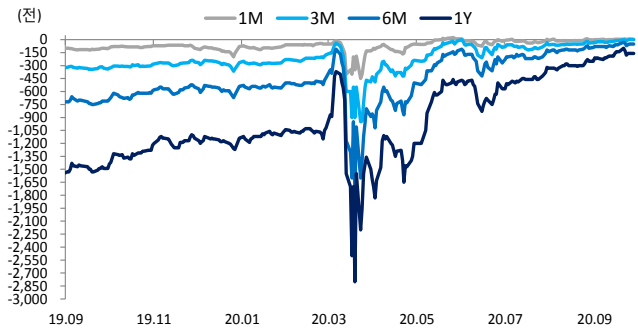
## 아시아 통화

## 기타 통화

종목	증가	전일비	1주(%)	종목	증가	전일비	1주(%)	종목	증가	전일비	1주(%)
USD Index	94.273	-0.369	0.66	USD/KRW	1,173.50	1.00	1.34	USD/RUB	79.0660	0.8761	3.86
EUR/USD	1.1666	0.0035	-0.89	USD/CNY	6.8113	-0.0125	0.09	USD/BRL	5.6624	0.0998	4.57
USD/JPY	105.50	-0.08	0.81	USD/HKD	7.7501	0.0001	0.00	USD/ZAR	17.0563	-0.0750	1.63
GBP/USD	1.2834	0.0088	0.13	USD/SGD	1.3730	-0.0046	0.79	USD/MXN	22.4183	0.0820	5.03
USD/CHF	0.9251	-0.0032	1.16	USD/TWD	29.151	-0.057	0.25	USD/PLN	3.9313	0.0229	2.96
AUD/USD	0.7071	0.0040	-2.12	USD/INR	73.79	0.17	0.52	USD/TRY	7.8062	0.1423	2.35
NZD/USD	0.6554	0.0008	-1.71	USD/IDR	14,900	27	1.36	USD/SEK	9.0427	-0.0856	2.21
USD/CAD	1.3370	-0.0016	0.47	USD/THB	31.733	0.143	1.61	USD/NOK	9.4805	-0.0932	2.19

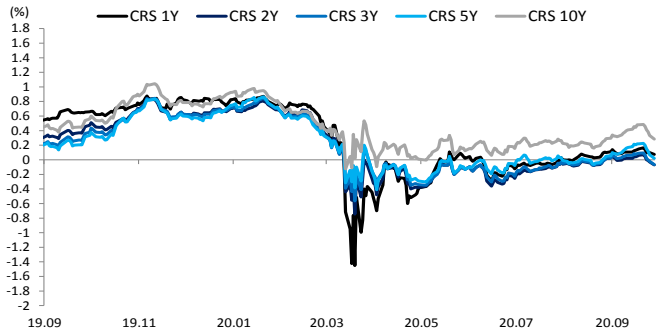
출처 : Bloomberg, NH선물 리서치센터

### 차트. FX Swap Point



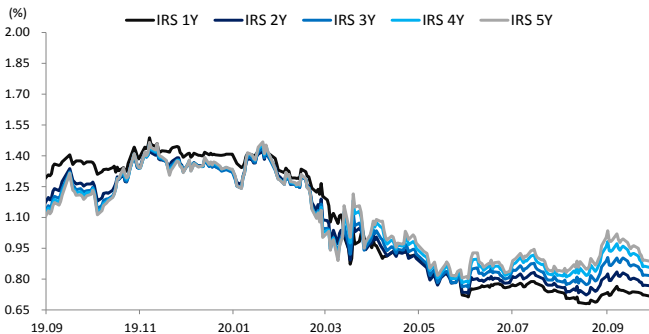
출처: 인포맥스, NH선물 리서치센터

### 차트. CRS



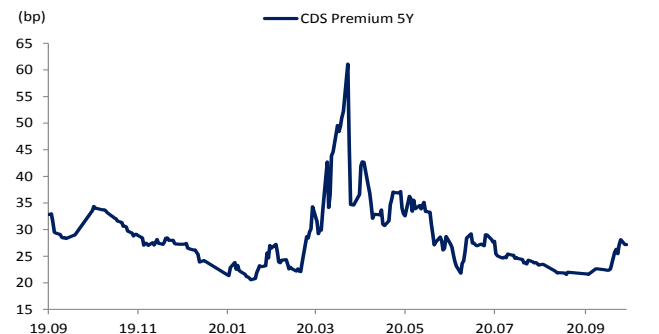
출처: 인포맥스, NH선물 리서치센터

### 차트. IRS



출처: 인포맥스, NH선물 리서치센터

### 차트. CDS Premium 5Y



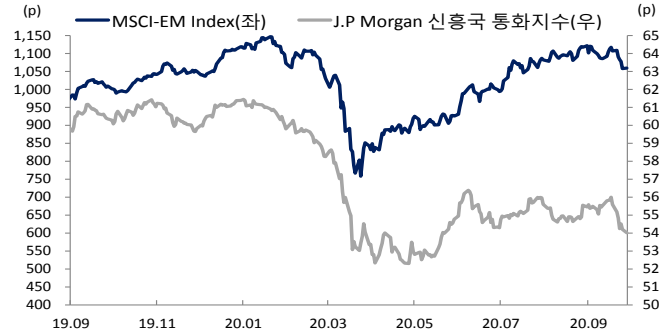
출처: Bloomberg, NH선물 리서치센터

### 차트. 달러/위안



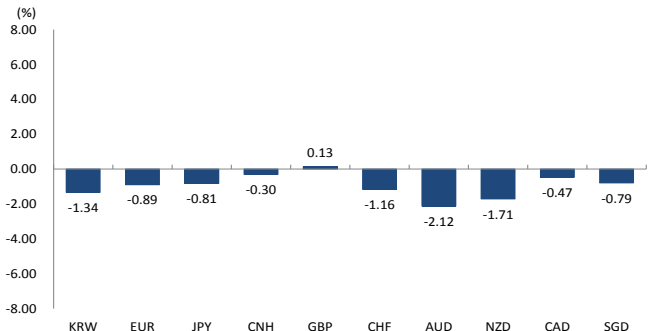
출처: Bloomberg, NH선물 리서치센터

### 차트. 신흥국 주가지수 & 통화 지수



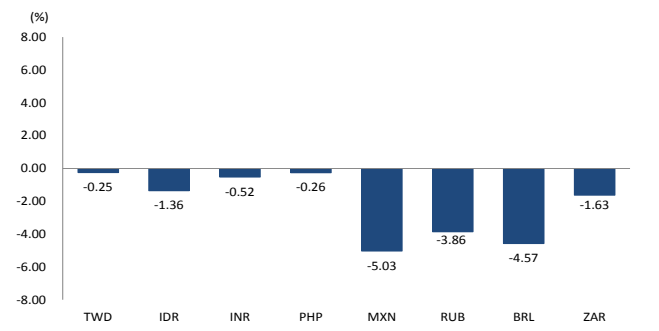
출처: Bloomberg, NH선물 리서치센터

### 차트. 주간 주요통화 달러대비 절상(절하)율



출처: Bloomberg, NH선물 리서치센터

### 차트. 주간 신흥국, 아시아 통화 달러대비 절상(절하)율



출처: Bloomberg, NH선물 리서치센터