

FX / 임지훈

☎ 82-2-3774-0423

✉ jihunlim@futures.co.kr

부양책 협상 중단에 안전선호 회복

금일 달러/원 예상 : 1,162.00~1,169.00

NDF 최종호가 : 1,164.80/1,165.20(+3.95)

야간달러선물 증가 : 1,165.00원 | 고가:1,165.20원 | 저가:1,159.20원

◇ 전일 국내시장 동향

종목	전일증가	전일비 (원)	변동폭 (고가-저가)	미결제약정 (계약)
USD010	1161.30	▼2.3	5.1	726,139
USD011	1161.10	▼2.2	4.8	7,350
USD/KRW	1161.00	▼2.4	5.2	
USD/CNY	6.7908	▼0.0029	0.0083	

◇ 전일 해외시장 동향

종목	전일증가	전일비(bp)	종목	전일증가
USD Index	93.834	▲0.3210	UST2Y	0.1467
EUR/USD	1.1734	▼0.0049	UST10Y	0.7353
USD/JPY	105.63	▼0.1200	UST30Y	1.5366
GBP/USD	1.2881	▼0.0098	WTI	40.67

전일 국내 동향

달러/원은 간밤 미국 추가 부양안 합의 기대 고조에 따른 위험선호를 반영하여 전일대비 5.4원 하락한 1,158원에 개장. 개장 직후 1,157원 까지 저점을 낮췄으나 역외 위안화 강세와 역외 달러 매수세 유입에 낙폭을 축소. 이에 1,160원 초반까지 상승한 뒤 횡보하다 전일대비 2.4원 하락한 1,161원에 마감.

전일 해외 동향

달러화는 추가 부양책 관련 미국 정치적 불확실성 재부각에 안전자산 선호 심리가 회복되며 상승 마감.

트럼프 대통령은 이날 트위터를 통해 대선 전까지 민주당과의 부양책 관련 협상 중단을 시사했다고 밝혀 금융시장에 불확실성을 가중. 그는 민주당의 제안을 거부하며 대선 승리 이후 자신들이 대규모 부양책을 통과시킬 것이라 발언. 이에 증시가 급락하는 등 위험선호가 위축. 다우지수는 -1.34%를 기록.

파월 미 연준의장이 경기 회복 둔화에 대한 우려를 표한 점 또한 시장의 불안을 키움. 파월 의장은 경기 회복 경로의 불확실성과 실업 장기화에 대한 우려를 표하며 재정부양책의 필요성을 주장. 이날 주요 경기지표 발표가 부재한 가운데 무역수지와 구인건수는 예상대비 부진.

금융시장의 전반적 안전선호 회복에 엔화는 달러대비 강세를 시현. 국제유가는 멕시코만에서 발생한 허리케인으로 공급차질 우려에 상승 마감.

금일 전망

금일 달러/원은 간밤 트럼프 대통령의 부양책 관련 협상 중단 선언이 촉발한 안전자산 선호 회복에 상승 압력 우위를 전망.

대선 전 합의에 대한 시장의 기대가 이끌어온 위험선호 분위기에 트럼프 대통령의 발언이 충격을 선사. 발언 직후 미 증시가 급락한 점은 금일 국내증시에 하방 압력을 가중할 수 있는 요인. 또한 이는 추석연휴 이후 이틀간 3,000억 이상 순매수를 보인 외국인 자금의 유출에도 영향줄 수 있음에 유의.

최근 환율 하락세를 이끌었던 역외 위안 강세가 되돌려진 점 또한 환율 상승에 우호적. 밤사이 역외 위안 환율은 달러당 6.74위안 레벨까지 상승. 전일 국내환시에서 글로벌 위험선호 회복 기조 속 하락 압력을 받았으나 1,150원 후반대에 서 지지선을 확인한 점 또한 하방을 제한.

이에 금일 달러/원 환율은 상승 압력 우위 속 1,160원 대 중반을 중심으로 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(10/06)	금 일(10/07)	익 일(10/08)
21:30 미국 8월 무역수지(결과:-\$67.1b, 이전:-\$63.4b)	15:00 독일 8월 산업생산 MoM(예상:1.7%, 이전:1.2%)	10:45 중국 9월 차이신 종합 PMI(예상:-, 이전:55.1)
22:00 유럽 ECB 라가르드 총재 연설	20:00 미국 MBA 주택융자 신청지수(예상:-, 이전:-4.8%)	10:45 중국 9월 차이신 서비스업 PMI(예상:-, 이전:54.0)
(10/06)	23:30 미국 DOE 주간 원유재고(예상:-, 이전:-1980k)	17:00 유럽 ECB 루이 데 궈노스 부총재 연설
00:30 유럽 ECB 필립 레인 수석 이코노미스트 연설	(10/08)	21:30 미국 주간 신규실업수당 청구건수(예상:820k, 이전:837k)
00:45 미국 Fed 패트릭 하커(필라델피아, 투표권) 총재 연설	03:00 미국 FOMC 회의록 공개	
	04:00 미국 Fed 존 윌리엄스(뉴욕, 투표권) 총재 연설	
	05:30 미국 Fed 찰스 에반스(시카고) 총재 연설	

USD Futures & Spot

(단위 : 원, 계약, 백만달러)

종목	증가	전일비	시가	고가	저가	변동폭	거래량	전일대비	미결제약정	전일대비
USD010	1,161.30	-2.30	1,157.50	1,162.20	1,157.10	5.10	325,329	51,975	726,139	-10,426
USD011	1,161.10	-2.20	1,159.20	1,162.10	1,157.30	4.80	8,268	1,093	7,350	999
USD SPOT	1,161.00	-2.40	1,158.00	1,162.20	1,157.00	5.20	8,096	1,706	-	-

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

USD Futures 전일 투자자별 매매동향

(단위 : 계약)

구분	매수	매도	순매수	5일누적	20일누적
금융투자	67,655	100,640	-32,985	-122,005	16,829
은행	422	6,034	-5,612	-2,793	18,735
투신	2,995	6,499	-3,504	-2,824	-14,311
보험	9	440	-431	-1,557	3,097
기타법인	5,048	6,912	-1,864	65	22,236
개인	21,903	30,177	-8,274	-2,186	15,114
외국인	236,209	183,439	52,770	131,360	-61,700

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

국내 시장 동향

(단위 : pt, %, %p)

종목	주가/금리	전일비
KOSPI	2,365.90	7.90
국고채3Y	0.905	0.024
국고채10Y	1.531	0.052

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

신용지표

(단위 : bp)

만기	Mid	전일비
CDS 5Y	25.056	0.166

출처 : Bloomberg, NH선물 리서치센터

외국인 증권투자동향

(단위 : 억원)

종목	순매수	5일 누적	20일누적
KOSPI	1,726	1,243	-2,482
KOSDAQ	-568	228	-4,083
국고채	657	9,171	55,385
통안채	2,223	6,422	23,871

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

Korea - US 금리

(단위 : %, %p)

Korea	증가	전일비	US Libor	증가	전일비
기준	0.500	0.000	1M	0.13963	-0.00312
Call	0.480	0.000	3M	0.22975	0.00950
CD	0.630	0.000	6M	0.23925	0.00550
통안1년	0.706	0.014	12M	0.34388	-0.00487

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

글로벌 금융시장

종목	증가	전일비	전일비(%)	1주(%)
다우지수	27,772.76	-375.88	-1.34	1.17
S&P	3,360.95	-47.68	-1.40	0.76
나스닥	11,154.60	-177.89	-1.57	0.63
FTSE 100	5,949.94	7.00	0.12	0.89
DAX 30	12,906.02	77.71	0.61	0.63
Nikkei 225	23,433.73	121.59	0.52	-0.45
Shanghai	3,218.05	-6.31	-0.20	-1.88
항셱 H	9,536.49	88.50	0.94	2.51
미국채 2년	0.15	0.00	1.38	19.27
미국채 10년	0.74	-0.05	-5.94	13.21
WTI	40.67	1.45	3.70	3.51
Gold	1,903.97	-12.44	-0.65	0.44

출처 : 인포맥스, Bloomberg, NH선물 리서치센터

FX Swap points

(단위 : 원)

만기	Mid	전일비
1M	0.00	0.10
3M	-0.20	0.10
6M	-0.60	0.20
12M	-1.90	0.20

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

CRS

(단위 : %, %p)

만기	Mid	전일비
1Y	0.080	0.015
2Y	-0.010	0.035
3Y	0.000	0.040
4Y	0.030	0.045
5Y	0.105	0.055

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	93.834	0.321	-0.06	USD/KRW	1,161.05	-2.35	-0.73	USD/RUB	78.4357	0.3313	-0.80
EUR/USD	1.1734	-0.0049	-0.09	USD/CNY	6.7908	-0.0251	-0.27	USD/BRL	5.5936	0.0181	-0.70
USD/JPY	105.63	-0.12	-0.03	USD/HKD	7.7501	-0.0001	0.00	USD/ZAR	16.7326	0.1489	-1.19
GBP/USD	1.2881	-0.0098	0.14	USD/SGD	1.3629	0.0022	-0.43	USD/MXN	21.7282	0.3310	-3.25
USD/CHF	0.9180	0.0026	-0.18	USD/TWD	29.039	-0.037	-0.39	USD/PLN	3.8223	0.0076	-0.90
AUD/USD	0.7102	-0.0079	-0.39	USD/INR	73.46	0.17	-0.54	USD/TRY	7.7990	0.0375	-0.10
NZD/USD	0.6587	-0.0059	-0.02	USD/IDR	14,735	-65	-1.07	USD/SEK	8.9605	0.0604	-0.07
USD/CAD	1.3312	0.0049	-0.57	USD/THB	31.190	-0.225	-1.38	USD/NOK	9.3638	0.1479	-0.61

출처 : Bloomberg, NH선물 리서치센터

차트. FX Swap Point

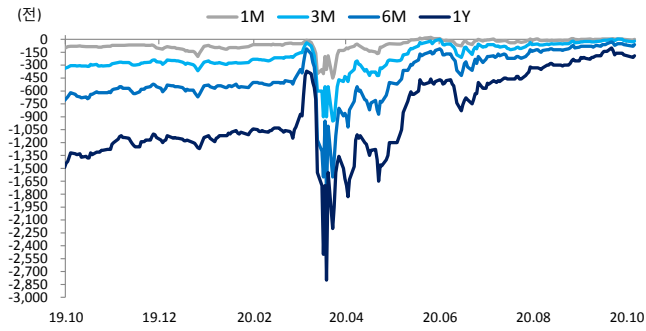


차트. CRS

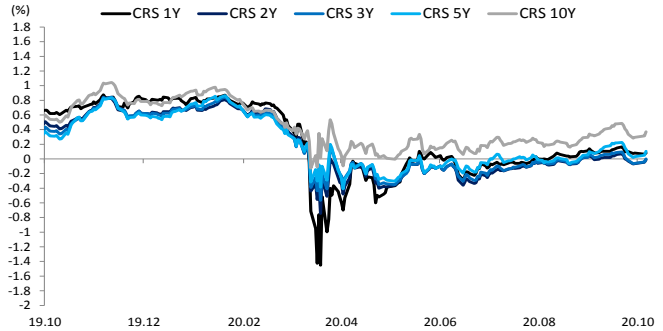


차트. IRS

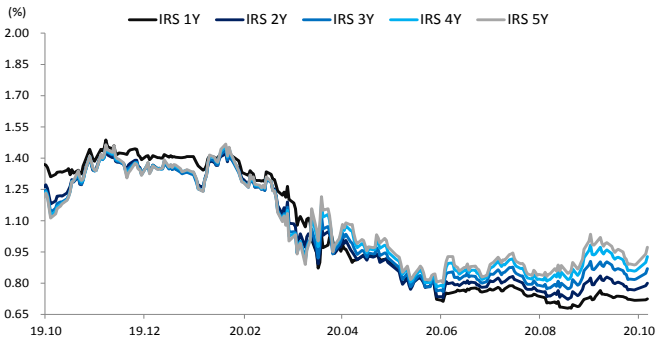


차트. CDS Premium 5Y

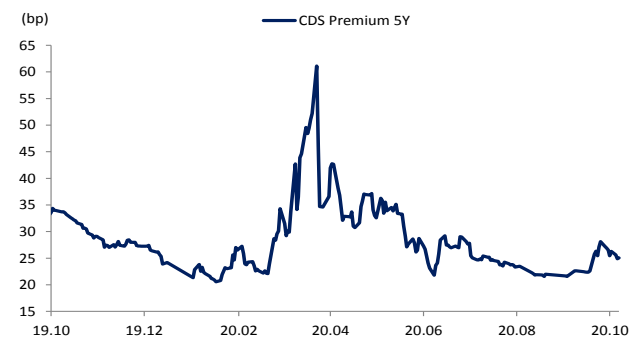


차트. 달러/위안

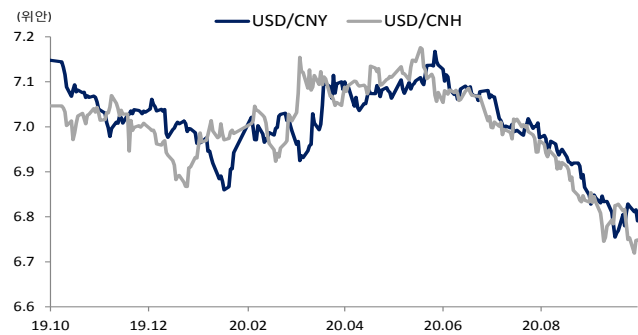


차트. 신흥국 주가지수 & 통화 지수

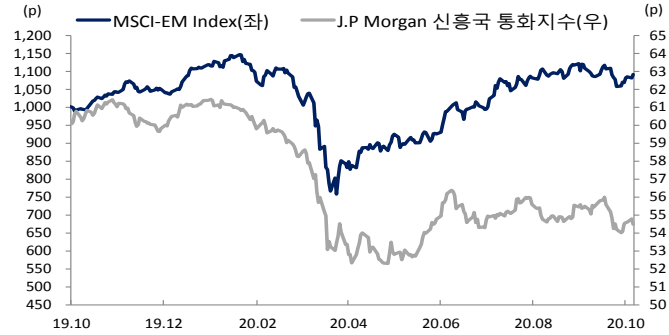


차트. 주간 주요통화 달러대비 절상(절하)율

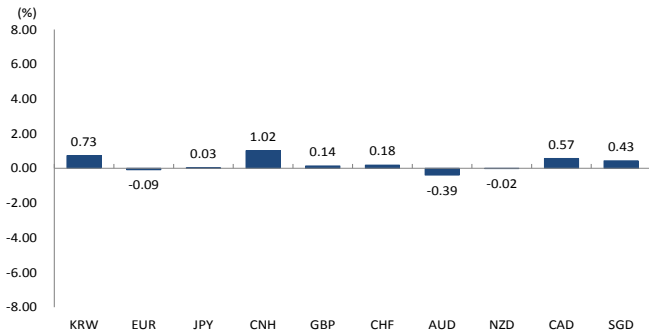


차트. 주간 신흥국, 아시아 통화 달러대비 절상(절하)율

