

FX / 임지훈

☎ 82-2-3774-0423

✉ jihunlim@futures.co.kr

중국 V자 회복, 미국은 부양책 불안

금일 달러/원 예상 : 1,137.00~1,144.00

NDF 최종호가 : 1,140.80/1,141.30(-1.10)

야간달러선물 증가 : 1,141.50원 | 고가:1,141.70원 | 저가:1,138.10원

◇ 전일 국내시장 동향

종목	전일증가	전일비 (원)	변동폭 (고가-저가)	미결제약정 (계약)
USD011	1,142.80	▼3.7	2.8	743,743
USD012	1,142.30	▼4.2	2.4	489
USD/KRW	1,142.00	▼5.4	3.5	
USD/CNY	6.7006	▼0.0029	0.0083	

◇ 전일 해외시장 동향

종목	전일증가	전일비(bp)	종목	전일증가
USD Index	93.432	▼0.2500	UST2Y	0.1451
EUR/USD	1.1769	▲0.0051	UST10Y	0.7690
USD/JPY	105.43	▲0.0300	UST30Y	1.5597
GBP/USD	1.2948	▲0.0033	WTI	40.83

전일 국내 동향

달러/원은 간밤 역외 위안 강세의 영향에 전일대비 3.4원 하락한 1,144원에 개장. 개장 직후 1,140.5원에 저점을 형성했으나 중국 3분기 GDP 실망감에 위안화의 추가 강세가 제한되며 1,140원 초반에서 박스권 등락을 지속. 이에 달러/원은 전일대비 5.4원 상승한 1,147.4원에 마감.

전일 해외 동향

달러화는 미국 추가 부양책의 대선전 합의에 대한 회의론 부각과 바이든 후보의 당선 가능성 확대 재료가 반영되며 약세 마감.

펠로시 미 하원의장이 대선 전 부양책 타결에 대한 협상 시한으로 20일을 제시하자 한때 합의에 대한 기대 고조. 백악관 또한 적극적인 모습을 표출. 트럼프 대통령은 대규모 부양안에 반대중인 공화당 의원들을 설득할 수 있다 밝힘. 다만 협상 기한이 다가옴에도 뚜렷한 결과물이 없자 회의적인 시각이 확산. 이에 뉴욕증시 또한 반락. 다우지수는 -1.44%, 나스닥은 -1.65%를 기록.

주요 경기지표 발표가 부재한 가운데 미국 10월 주택시장지수는 85를 기록하며 예상치(83)를 상회.

파운드화는 영국-EU가 미래관계 협상 합의를 위한 대화를 이어가겠다는 의지 표명에 노딜 브렉시트에 대한 우려가 일부 해소되며 강세. 국제유가는 주요 산유국의 구두 개입에도 코로나19로 인한 수요 부족 우려에 하락.

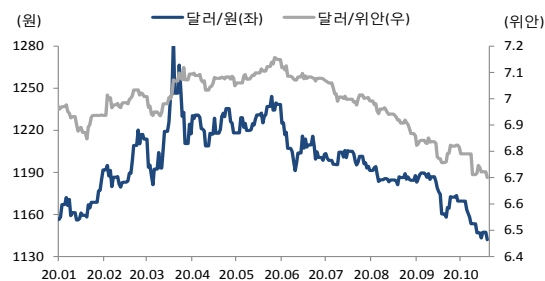
금일 전망

금일 달러/원은 강세를 이어간 역외 위안화와 이에 따른 역외 차액결제 선물환 시장 증가를 반영하여 하락 출발을 예상.

간밤 역외 시장에서 위안화는 강세를 지속. 전일 발표된 중국 소매판매와 산업생산은 시장 예상치를 상회. 3분기 GDP 성장률은 4.9%로 예상치를 하회했으나 V자를 그리며 뚜렷한 상승세를 보이는 점이 부각되며 위안 환율은 간밤 달러당 6.7위안선까지 하락. 이에 최근 동조화 경향이 뚜렷한 원화 또한 강세 압력을 받을 가능성이 높을 것으로 전망. 최근 추격 매도세를 보이며 출회되고 있는 네고 물량 또한 하방 압력을 가중하는 요인.

다만 부양책 불안과 코로나 우려로 경기둔화 우려가 가중되며 하락한 미 증시의 흐름은 금일 국내증시에 차익 실현 욕구와 투심 위축을 자극할 수 있음. 이는 외국인 자금 수급에 부정적 영향을 주며 환율의 하단을 제한 가능한 요인. 1,140원 레벨 하향 이탈을 시도하는 경우 당국의 미세조정 경계가 하단 지지에 영향을 줄 수 있어 변수.

차트1. 달러/원 & 달러/위안



출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

차트2. 달러/원 & 달러/인덱스



출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

주요 경제지표 및 이벤트

전 일(10/19)	금 일(10/20)	익 일(10/21)
23:00 미국10월 NAHB 주택시장지수(결과:85, 이전:83)(10/20)	15:00 독일 9월 PPI YoY(예상:-1.4%, 이전:-1.2%)	15:00 영국 9월 CPI YoY(예상:0.6%, 이전:0.2%)
00:45 미국 Fed 리처드 클라리다 부의장 연설	21:30 미국 9월 주택착공건수(예상:1452k, 이전:1416k)	19:00 유럽 ECB 루이스 데 귀도스 부총재 연설
04:00 미국 Fed 패트릭 허커(필라델피아, 투표권) 총재 연설	22:00 미국 Fed 존 윌리엄스(뉴욕, 투표권) 총재 연설	23:30 미국 DOE 주간 원유재고(예상:-, 이전:-3818k)(10/22)
	23:50 미국 Fed 랜들 웰스 부의장 연설	01:00 미국 Fed 닐 카시카리(미니애폴리스, 투표권) 총재 연설
		01:00 미국 Fed 로버트 카플란(댈러스, 투표권) 총재 연설
		03:00 미국 Fed 베이저북 공개

USD Futures & Spot

(단위 : 원, 계약, 백만달러)

종목	증가	전일비	시가	고가	저가	변동폭	거래량	전일대비	미결제약정	전일대비
USD011	1,142.80	-3.70	1,142.20	1,143.50	1,140.70	2.80	287,912	154,716	743,743	27,542
USD012	1,142.30	-4.20	1,142.00	1,143.40	1,141.00	2.40	340	304	489	279
USD SPOT	1,142.00	-5.40	1,144.00	1,144.00	1,140.50	3.50	6,886	272	-	-

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

USD Futures 전일 투자자별 매매동향

(단위 : 계약)

구분	매수	매도	순매수	5일누적	20일누적
금융투자	144,858	155,381	-10,523	27,789	-11,771
은행	16,425	14,880	1,545	12,078	27,014
투신	2,012	3,979	-1,967	-2,833	-30,466
보험	99	240	-141	6,419	4,955
기타법인	10,681	11,104	-423	4,191	26,436
개인	52,171	47,550	4,621	-1,553	-1,026
외국인	189,038	182,150	6,888	-46,191	-15,242

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

국내 시장 동향

(단위 : pt, %, %p)

종목	주가/금리	전일비
KOSPI	2,346.74	5.21
국고채3Y	0.891	0.003
국고채10Y	1.441	-0.052

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

신용지표

(단위 : bp)

만기	Mid	전일비
CDS 5Y	24.962	-0.020

출처 : Bloomberg, NH선물 리서치센터

외국인 증권투자동향

(단위 : 억원)

종목	순매수	5일 누적	20일누적
KOSPI	344	241	8,123
KOSDAQ	273	-825	-796
국고채	2,005	3,169	21,331
통안채	1,800	5,983	24,978

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

Korea - US 금리

(단위 : %, %p)

Korea	증가	전일비	US Libor	증가	전일비
기준	0.500	0.000	1M	0.14338	-0.00800
Call	0.400	0.070	3M	0.20863	-0.00975
CD	0.630	0.000	6M	0.25425	-0.00325
통안1년	0.691	-0.003	12M	0.33975	0.00475

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

글로벌 금융시장

종목	증가	전일비	전일비(%)	1주(%)
다우지수	28,195.42	-410.89	-1.44	-2.23
S&P	3,426.92	-56.89	-1.63	-3.04
나스닥	11,478.88	-192.68	-1.65	-3.35
FTSE 100	5,884.65	-34.93	-0.59	-1.95
DAX 30	12,854.66	-54.33	-0.42	-2.16
Nikkei 225	23,671.13	260.50	1.11	0.48
Shanghai	3,312.67	-23.69	-0.71	-1.36
항셍 H	9,978.16	63.26	0.64	3.75
미국채 2년	0.15	0.00	1.40	-5.10
미국채 10년	0.77	0.02	3.14	-0.61
WTI	40.83	-0.05	-0.12	3.55
Gold	1,909.74	10.45	0.55	-0.79

출처 : 인포맥스, Bloomberg, NH선물 리서치센터

FX Swap points

(단위 : 원)

만기	Mid	전일비
1M	0.15	0.05
3M	-0.20	0.05
6M	-0.50	0.10
12M	-1.60	0.20

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

CRS

(단위 : %, %p)

만기	Mid	전일비
1Y	0.100	-0.010
2Y	0.010	-0.010
3Y	0.065	-0.005
4Y	0.095	-0.005
5Y	0.175	-0.005

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	93.432	-0.250	0.39	USD/KRW	1,142.00	-5.40	-0.44	USD/RUB	77.6602	-0.2498	0.69
EUR/USD	1.1769	0.0051	-0.37	USD/CNY	6.6830	-0.0146	-0.93	USD/BRL	5.6104	-0.0358	1.40
USD/JPY	105.43	0.03	0.09	USD/HKD	7.7501	0.0000	0.00	USD/ZAR	16.5195	-0.0418	0.05
GBP/USD	1.2948	0.0033	-0.89	USD/SGD	1.3578	-0.0004	0.04	USD/MXN	21.1969	0.0586	-0.03
USD/CHF	0.9099	-0.0050	0.09	USD/TWD	28.830	-0.030	0.26	USD/PLN	3.8862	0.0049	2.92
AUD/USD	0.7074	-0.0007	-1.87	USD/INR	73.37	0.02	0.13	USD/TRY	7.8836	-0.0387	-0.15
NZD/USD	0.6606	0.0004	-0.62	USD/IDR	14,708	10	0.05	USD/SEK	8.8292	-0.0193	0.22
USD/CAD	1.3192	0.0003	0.59	USD/THB	31.202	0.025	0.05	USD/NOK	9.3190	-0.0600	1.99

출처 : Bloomberg, NH선물 리서치센터

차트. FX Swap Point

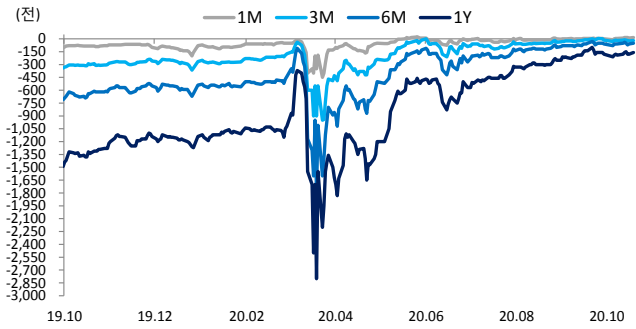


차트. CRS

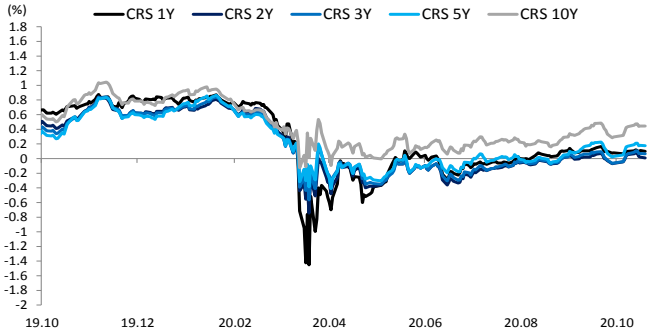


차트. IRS

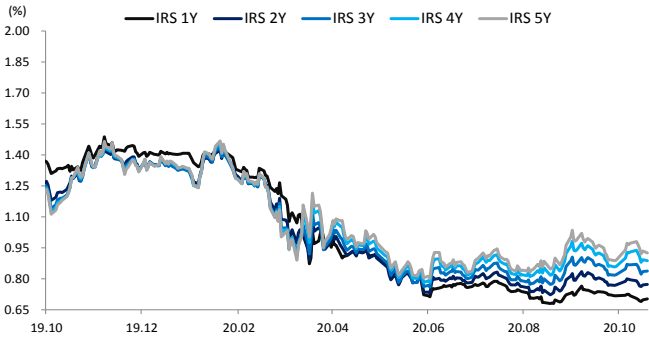


차트. CDS Premium 5Y

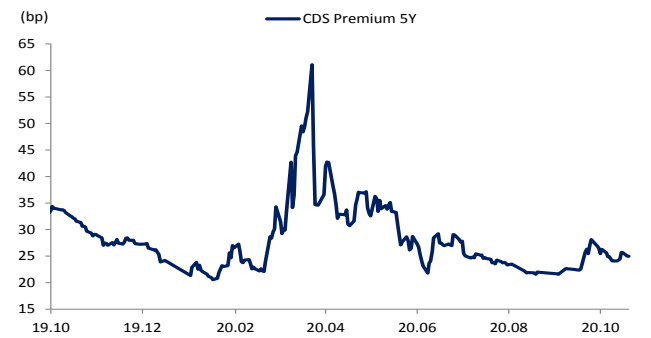


차트. 달러/위안

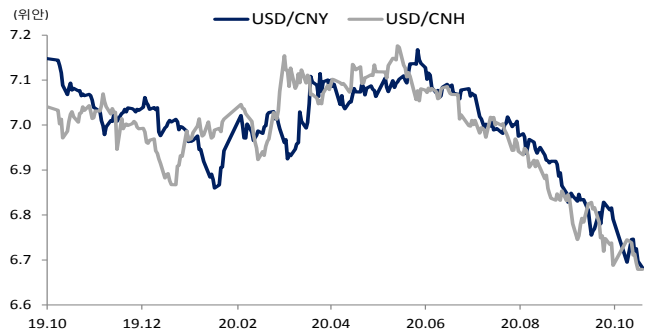


차트. 신흥국 주가지수 & 통화 지수

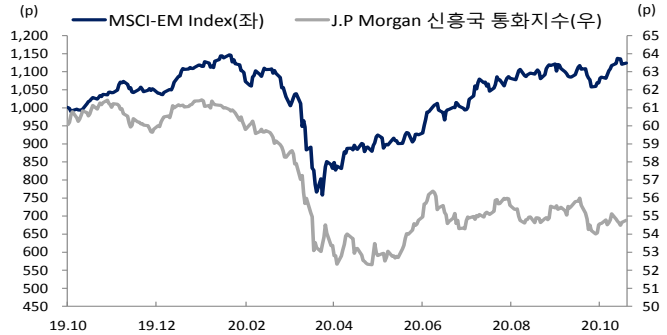


차트. 주간 주요통화 달러대비 절상(절하)율

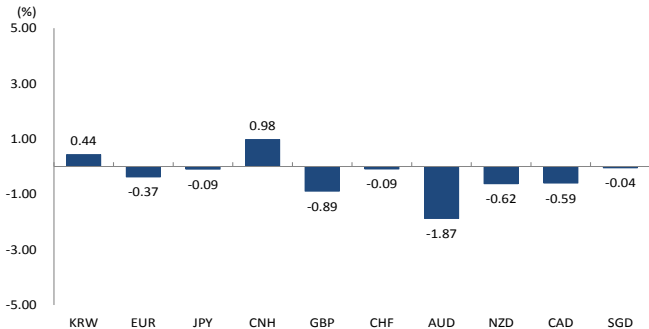


차트. 주간 신흥국, 아시아 통화 달러대비 절상(절하)율

