

FX / 임지훈

☎ 82-2-3774-0423

✉ jihunlim@futures.co.kr

되살아난 美 부양책 낙관론

금일 달러/원 예상 : 1,135.00~1,143.00

NDF 최종호가 : 1,139.00/1,139.50(-0.35)

야간달러선물 증가 : 1,138.70원 | 고가:1,140.90원 | 저가:1,138.00원

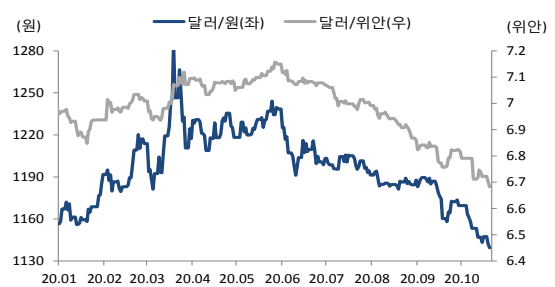
◇ 전일 국내시장 동향

종목	전일증가	전일비 (원)	변동폭 (고가-저가)	미결제약정 (계약)
USD011	1,139.40	▼3.4	3.3	755,161
USD012	1,139.50	▼2.8	2.7	680
USD/KRW	1,139.40	▼2.6	3.3	
USD/CNY	6.6826	▼0.0029	0.0083	

◇ 전일 해외시장 동향

종목	전일증가	전일비(bp)	종목	전일증가
USD Index	93.083	▼0.3440	UST2Y	0.1431
EUR/USD	1.1822	▲0.0053	UST10Y	0.7857
USD/JPY	105.50	▲0.0700	UST30Y	1.5915
GBP/USD	1.2948	▲0.0000	WTI	41.46

차트1. 달러/원 & 달러/위안



출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

차트2. 달러/원 & 달러/인덱스



출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

전일 국내 동향

달러/원은 전일대비 1.5원 하락한 1,140.5원에 개장. 장 초반 1,140원 초반에서 등락하던 환율은 역외 위안 강세 흐름에 연동하여 1,140원을 하향 이탈. 이후 1,138.2원 까지 저점을 낮췄으나 레벨 부담과 당국의 미세조정 경계에 낙폭을 축소. 이에 환율은 전일대비 2.6원 하락한 1,139.4원에 마감.

전일 해외 동향

달러화는 합의 마감 시한을 앞두고 미국 추가 부양책에 대한 낙관론이 부각된 점과 코로나19 백신 기대에 위험선호 회복 속 약세 마감.

펠로시 미 하원의장은 기존에 제시한 협상 마감 기한의 의미를 희석하며 대화를 이어갈 것임을 시사. 또한 현재 양측이 가까워지고 있다며 합의 진전이 낙관적이라 발언. 트럼프 대통령이 민주당보다 더 큰 금액을 제시할 수 있다고 밝힌 데 이어 그간 대규모 부양책을 반대해오던 매킨리 공화당 미 상원 원내대표도 더 큰 규모를 받아들일 수 있다며 한발 물러섬. 부양책 낙관론 고조에 위험선호가 회복되며 증시 또한 상승. 다우지수는 +0.4%, 나스닥은 +0.33%를 기록.

이날 발표된 경기 지표는 양호. 미 상무부는 미국 9월 주택착공건수가 141.5만이라 발표. 이는 시장 예상치(146.5만)는 하회하나 두 달 만에 반등한 수치.

유로화는 달러 약세 영향에 코로나19 확산 부담에도 상승. 국제 유가는 리비아 생산량 증대 등 공급량 부담에도 위험선호 회복 수혜에 강세 마감.

금일 전망

금일 달러/원은 글로벌 리스크온 무드 속 달러 약세와 밤사이 강세를 이어간 역외 위안 흐름에 연동하여 하락 출발을 예상.

미 추가 부양책 합의 진전 기대에 미 금융시장은 증시, 국채금리, 유가 상승 등 전반적인 위험선호 회복으로 반응. 이는 아시아 주요증시와 위험통화인 원화에 긍정적으로 작용할 가능성 높음. 이에따라 2거래일 연속 증시에서 순매수를 보인 외인의 자금 동향이 이어질 수 있을지에도 주목해야할 것. 간밤 역외 위안의 강세가 지속된 점 또한 원화 강세에 우호적인 재료. 최근 강세를 지속하며 원화 강세를 주도적으로 이끌어온 위안화는 간밤 달러당 6.65위안 레벨에 근접.

다만 최근 급격한 하락으로 인한 당국의 미세조정 경계와 저가매수 수요는 하락 폭을 제한 가능한 요인. 1,130원 대에 대한 레벨 부담과 당국의 경계는 추가 하락에 대한 속도를 조절할 수 있을 것. 하단에 대기중인 결제와 실수요 물량 또한 1,130원 레벨에서의 지지선으로 작용하며 낙폭을 조절할 것으로 전망.

주요 경제지표 및 이벤트

전 일(10/20)	금 일(10/21)	익 일(10/22)
21:30 미국 9월 주택착공건수(결과:1415k, 이전:1388k)	15:00 영국 9월 CPI YoY(예상:0.6%, 이전:0.2%)	15:00 독일 11월 Gfk소비자 기대지수(예상:-3.0, 이전:-1.6)
22:00 미국 Fed 존 윌리엄스(뉴욕, 투표권) 총재 연설	19:00 유럽 ECB 루이스 데 퀴도스 부총재 연설	21:30 미국 주간 신규 실업수당 청구건수(예상:870k, 이전:898k)
23:50 미국 Fed 랜들 펄스 부의장 연설	23:30 미국 DOE 주간 원유재고(예상:-1375k, 이전:-3818k)	23:00 미국 9월 선행지수(예상:0.6%, 이전:1.2%)
	(10/22)	23:00 유럽 10월 소비자기대지수(예상:-15.0, 이전:-13.9)
	01:00 미국 Fed 닐 카시카리(미니애폴리스, 투표권) 총재 연설	(10/23)
	01:00 미국 Fed 로버트 카플란(댈러스, 투표권) 총재 연설	00:00 미국 10월 캔자스시티 제조업활동(예상:11, 이전:11)
	03:00 미국 Fed 베이저북 공개	07:00 미국 Fed 로버트 카플란(댈러스, 투표권) 총재 연설

USD Futures & Spot

(단위 : 원, 계약, 백만달러)

종목	증가	전일비	시가	고가	저가	변동폭	거래량	전일대비	미결제약정	전일대비
USD011	1,139.40	-3.40	1,141.10	1,141.60	1,138.30	3.30	266,821	-21,091	755,161	11,418
USD012	1,139.50	-2.80	1,141.00	1,141.20	1,138.50	2.70	1,082	742	680	191
USD SPOT	1,139.40	-2.60	1,140.50	1,141.50	1,138.20	3.30	7,687	801	-	-

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

USD Futures 전일 투자자별 매매동향

(단위 : 계약)

구분	매수	매도	순매수	5일누적	20일누적
금융투자	76,151	54,990	21,161	24,237	13,614
은행	370	391	-21	12,533	29,762
투신	510	448	62	-1,532	-31,610
보험	341	204	137	7,222	4,836
기타법인	5,719	6,201	-482	1,630	23,528
개인	33,230	32,135	1,095	7,709	-3,799
외국인	151,713	173,565	-21,852	-51,799	-36,331

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

국내 시장 동향

(단위 : pt, %, %p)

종목	주가/금리	전일비
KOSPI	2,358.41	11.67
국고채3Y	0.911	0.020
국고채10Y	1.462	0.021

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

신용지표

(단위 : bp)

만기	Mid	전일비
CDS 5Y	25.087	-0.018

출처 : Bloomberg, NH선물 리서치센터

외국인 증권투자동향

(단위 : 억원)

종목	순매수	5일 누적	20일누적
KOSPI	437	-1,459	6,768
KOSDAQ	948	737	202
국고채	-922	2,222	16,970
통안채	0	2,687	24,978

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

Korea - US 금리

(단위 : %, %p)

Korea	증가	전일비	US Libor	증가	전일비
기준	0.500	0.000	1M	0.14575	0.00237
Call	0.530	0.130	3M	0.21575	0.00712
CD	0.630	0.000	6M	0.25188	-0.00237
통안1년	0.698	0.007	12M	0.33713	-0.00262

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

글로벌 금융시장

종목	증가	전일비	전일비(%)	1주(%)
다우지수	28,308.79	113.37	0.40	-1.29
S&P	3,443.12	16.20	0.47	-1.96
나스닥	11,516.49	37.61	0.33	-2.93
FTSE 100	5,889.22	4.57	0.08	-1.35
DAX 30	12,736.95	-117.71	-0.92	-2.17
Nikkei 225	23,567.04	-104.09	-0.44	-0.15
Shanghai	3,328.10	15.44	0.47	-0.94
항셍 H	9,988.33	10.17	0.10	1.11
미국채 2년	0.14	0.00	-1.38	2.95
미국채 10년	0.79	0.02	2.17	8.04
WTI	41.46	0.63	1.54	3.13
Gold	1,908.86	-0.88	-0.05	0.92

출처 : 인포맥스, Bloomberg, NH선물 리서치센터

FX Swap points

(단위 : 원)

만기	Mid	전일비
1M	0.20	0.05
3M	-0.10	0.10
6M	-0.40	0.10
12M	-1.40	0.20

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

CRS

(단위 : %, %p)

만기	Mid	전일비
1Y	0.135	0.035
2Y	0.055	0.045
3Y	0.110	0.045
4Y	0.140	0.045
5Y	0.220	0.045

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	93.083	-0.344	-0.48	USD/KRW	1,139.35	-2.65	-0.68	USD/RUB	77.3568	-0.3034	0.41
EUR/USD	1.1822	0.0053	0.65	USD/CNY	6.6767	-0.0063	-1.04	USD/BRL	5.6059	-0.0045	0.63
USD/JPY	105.50	0.07	0.02	USD/HKD	7.7501	0.0000	0.00	USD/ZAR	16.4827	-0.0368	0.06
GBP/USD	1.2948	0.0000	0.09	USD/SGD	1.3574	-0.0004	-0.21	USD/MXN	21.1207	-0.0762	-1.05
USD/CHF	0.9071	-0.0028	-0.86	USD/TWD	28.810	-0.020	0.07	USD/PLN	3.8602	-0.0260	0.88
AUD/USD	0.7048	-0.0026	-1.58	USD/INR	73.47	0.10	0.16	USD/TRY	7.8658	-0.0178	-0.66
NZD/USD	0.6581	-0.0025	-1.05	USD/IDR	14,658	-50	-0.46	USD/SEK	8.7480	-0.0812	-0.94
USD/CAD	1.3129	-0.0063	-0.08	USD/THB	31.278	0.076	0.30	USD/NOK	9.2838	-0.0352	0.51

출처 : Bloomberg, NH선물 리서치센터

차트. FX Swap Point

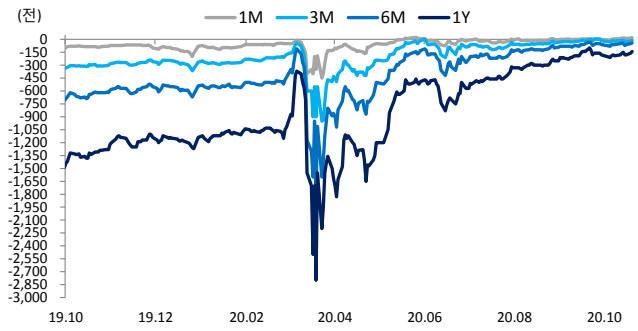


차트. CRS

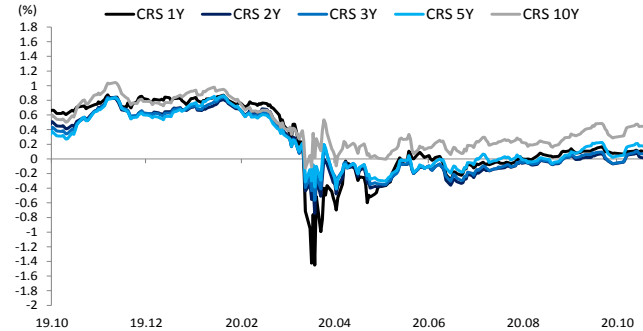


차트. IRS

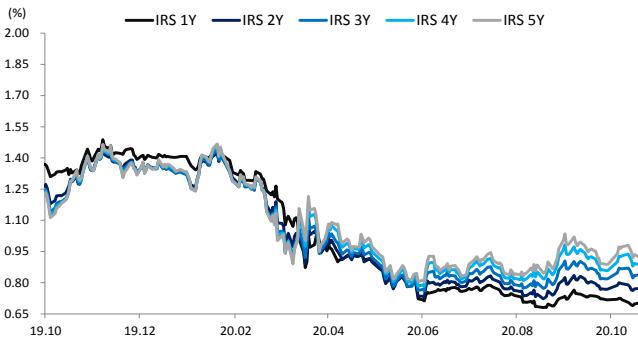


차트. CDS Premium 5Y

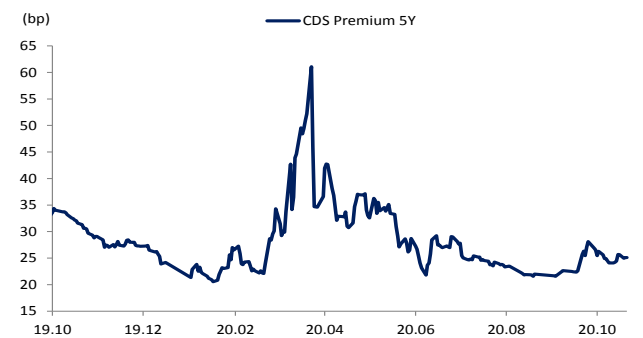


차트. 달러/위안

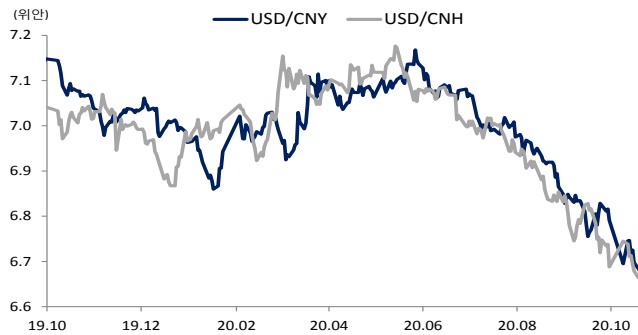


차트. 신흥국 주가지수 & 통화 지수

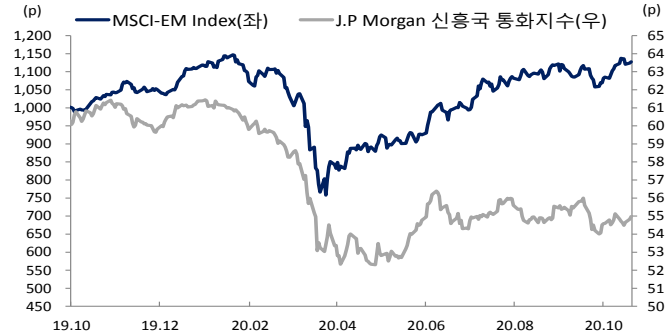


차트. 주간 주요통화 달러대비 절상(절하)율

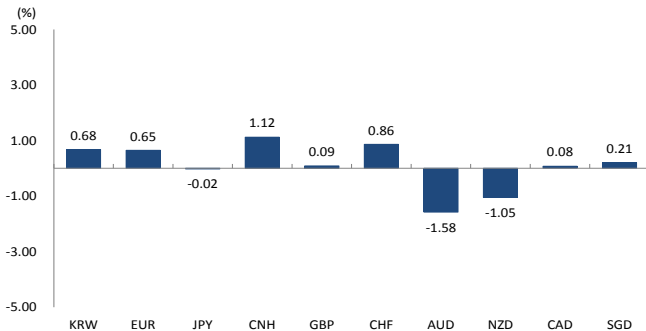


차트. 주간 신흥국, 아시아 통화 달러대비 절상(절하)율

