

FX / 임지훈

☎ 82-2-3774-0423

✉ jihunlim@futures.co.kr

1,120원대 까지 내려가나

금일 달러/원 예상 : 1,125.00~1,133.00

NDF 최종호가 : 1,128.20/1,128.80(-4.55)

야간달러선물 증가 : 1,128.80원 | 고가:1,131.10원 | 저가:1,126.90원

◇ 전일 국내시장 동향

종목	전일증가	전일비 (원)	변동폭 (고가-저가)	미결제약정 (계약)
USD011	1,133.00	▲0.0	3.7	766,670
USD012	1,133.40	▲0.4	3.5	1,567
USD/KRW	1,132.90	▲0.0	3.8	
USD/CNY	6.6863	▼0.0029	0.0083	

◇ 전일 해외시장 동향

종목	전일증가	전일비(bp)	종목	전일증가
USD Index	92.768	▼0.1830	UST2Y	0.1554
EUR/USD	1.1860	▲0.0042	UST10Y	0.8429
USD/JPY	104.71	▼0.1500	UST30Y	1.6410
GBP/USD	1.3039	▼0.0044	WTI	39.85

전일 국내 동향

달러/원은 흥남기 경제부총리의 구두 개입성 발언 영향 등에 전일대비 2.1원 상승한 1,135원에 개장. 장중 당국 경계와 저가매수 수요 유입에 1,136원대 까지 고점을 높이기도 했으나 글로벌 달러 약세 전망 속 역외매도 물량과 네고 출회에 상승폭을 반납. 이에 전일 증가와 같은 1,132.9원에 마감.

전일 해외 동향

달러화는 미국 대선 이후의 대규모 재정부양책에 대한 기대를 소화하며 약세.

므누신 미 재무장관이 아직 중대한 이견이 남았다고 밝히고 양측의 공방이 이어지는 등 백악관과 민주당의 협상 교착이 길어짐. 이에 대선 전 추가 부양책에 대한 기대는 약화. 다만 메도스 백악관 비서실장은 합의가 이루어질 수 있다며 낙관적 발언을 내놓음. 또한 대선 이후에는 결과에 관계없이 대규모 부양책이 타결될 것이라는 시장의 기대가 형성되며 달러 약세를 견인.

이날 발표된 경기 지표는 혼조. 미국 10월 제조업 PMI는 53.3을 기록하며 전월대비 상승했으나 시장예측(53.3)대비 부진. 다만 서비스업 PMI가 56.0을 기록하며 전월 발표치와 컨센서스(각각 54.6)를 상회.

유로화는 기록적인 코로나19 확산 추세에도 PMI지표 호조 등에 힘입어 상승. 유로존 10월 제조업 PMI는 54.4를 기록하며 시장예상치(53.0)을 상회했고 독일 제조업 PMI 또한 58을 기록하며 예상치(55)를 큰 폭 웃뎀.

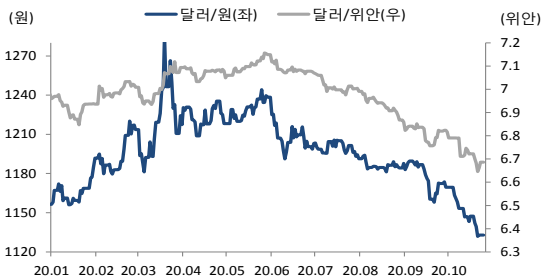
금일 전망

금일 달러/원은 주말간 역외시장 증가를 반영하여 하락 출발한 뒤 1,120원대 안착 시도를 전망.

간밤 달러화는 대선 이후의 부양책 기대와 PMI 지표 호조에 따른 유로화 상승에 약세를 보이며 역외 시장에서의 환율 하락을 견인. 역외 위안 강세 지속 또한 환율에 하방 압력을 가중하는 요인. 지난 21일 달러당 6.63위안 까지 하락하며 최저치를 경신한 뒤 소폭 상승했으나 여전히 6.66 수준을 유지하고 있음. 시장은 금일부터 양일간 열리는 5중전회를 주목할 것. 월말을 맞은 수출업체의 네고물량이 추격매도로 대응할 수 있는 점도 환율 하락에 우호적인 재료.

다만 환율의 하방 풀림에 대한 당국의 조정경계와 저가매수, 결제수요의 유입은 환율의 하단을 지지하는 요소. 지난 주 흥남기 경제부총리가 구두개입성 발언을 내놓자 장중 낙폭을 반납. 금일 1,120원 안착을 시도하는 등 추가적 하락 시도 가 지속될 경우 당국의 개입에 대한 경계가 작용하며 하락폭을 조정할 것.

차트1. 달러/원 & 달러/위안



출처 : 인포팩스, NH선물 리서치센터

차트2. 달러/원 & 달러/인덱스



출처 : 인포팩스, NH선물 리서치센터

주요 경제지표 및 이벤트

전 일(10/23)	금 일(10/26)	익 일(10/27)
16:30 독일 10월 마켓 제조업 PMI(P)(결과:58.0, 이전:56.4)	18:00 독일 10월 Ifo기업환경지수(예상:--, 이전:93.4)	08:00 한국 3분기 GDP QoQ(P)(예상:-1.5%, 이전:-2.7%)
16:30 독일 10월 마켓 종합 PMI(P)(결과:54.5, 이전:54.7)	21:30 미국 9월 시카고 연방국가지수(예상:--, 이전:0.79)	18:00 유럽 9월 M3 통화공급 YoY(예상:--, 이전:9.5%)
17:00 유로존 10월 제조업 PMI(P)(결과:54.4, 이전:53.7)	23:00 미국 9월 신규주택매매(예상:1010k, 이전:1011k)	21:00 미국 9월 내구재주문(P)(예상:1.0%, 이전:0.5%)
17:00 유로존 10월 종합 PMI(P)(결과:49.4, 이전:50.4)	21:30 미국 10월 델러스연은지수(예상:13.5, 이전:13.6)	23:00 미국 10월 CB 소비자자기대지수(예상:101.9, 이전:101.8)
22:45 미국 10월 마켓 제조업 PMI(P)(결과:53.3, 이전:53.2)		23:00 미국 10월 리치몬드 연방 제조업지수(예상:18, 이전:21)
22:45 미국 10월 마켓 종합 PMI(P)(결과:55.5, 이전:54.3)		

USD Futures & Spot

(단위 : 원, 계약, 백만달러)

종목	증가	전일비	시가	고가	저가	변동폭	거래량	전일대비	미결제약정	전일대비
USD011	1,133.00	0.00	1,135.00	1,136.60	1,132.90	3.70	231,759	-93,064	766,670	8,815
USD012	1,133.40	0.40	1,134.70	1,136.50	1,133.00	3.50	1,819	-205	1,567	491
USD SPOT	1,132.90	0.00	1,135.00	1,136.60	1,132.80	3.80	6,985	805	-	-

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

USD Futures 전일 투자자별 매매동향

(단위 : 계약)

구분	매수	매도	순매수	5일누적	20일누적
금융투자	55,386	46,060	9,326	8,089	-51,512
은행	6,728	5,892	836	14,718	22,374
투신	1,454	1,132	322	-3,191	-15,781
보험	20	115	-95	-442	3,214
기타법인	4,803	2,681	2,122	619	9,516
개인	27,666	25,881	1,785	9,863	-11,282
외국인	137,513	151,809	-14,296	-29,606	43,481

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

국내 시장 동향

(단위 : pt, % , %p)

종목	주가/금리	전일비
KOSPI	2,360.81	5.76
국고채3Y	0.910	-0.015
국고채10Y	1.495	-0.012

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	388	189	6,729
KOSDAQ	587	708	145
국고채	378	-547	13,874
통안채	-1	4,398	26,953

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

Korea - US 금리

(단위 : % , %p)

Korea	증가	전일비	US Libor	증가	전일비
기준	0.500	0.000	1M	0.15625	0.00700
Call	0.550	0.020	3M	0.21650	0.00175
CD	0.630	0.000	6M	0.24938	0.00338
통안1년	0.696	-0.003	12M	0.33663	0.00150

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

글로벌 금융시장

종목	증가	전일비	전일비(%)	1주(%)
다우지수	28,335.57	-28.09	-0.10	-0.95
S&P	3,465.39	11.90	0.34	-0.53
나스닥	11,548.28	42.27	0.37	-1.06
FTSE 100	5,860.28	74.63	1.29	-1.00
DAX 30	12,645.75	102.69	0.82	-2.04
Nikkei 225	23,516.59	42.32	0.18	0.45
Shanghai	3,278.00	-34.50	-1.04	-1.75
항생 H	10,125.59	40.41	0.40	2.12
미국채 2년	0.16	0.00	1.37	8.60
미국채 10년	0.84	-0.01	-1.55	13.05
WTI	39.85	-0.79	-1.94	-2.52
Gold	1,900.61	-24.43	-1.27	-0.16

출처 : 인포맥스, Bloomberg, NH선물 리서치센터

FX Swap points

(단위 : 원)

만기	Mid	전일비
1M	0.15	0.05
3M	-0.15	0.05
6M	-0.40	0.10
12M	-1.20	0.00

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

CRS

(단위 : % , %p)

만기	Mid	전일비
1Y	0.130	-0.020
2Y	0.105	-0.010
3Y	0.160	-0.010
4Y	0.190	-0.010
5Y	0.260	-0.015

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

주요 통화 *영업일 기준으로 집계

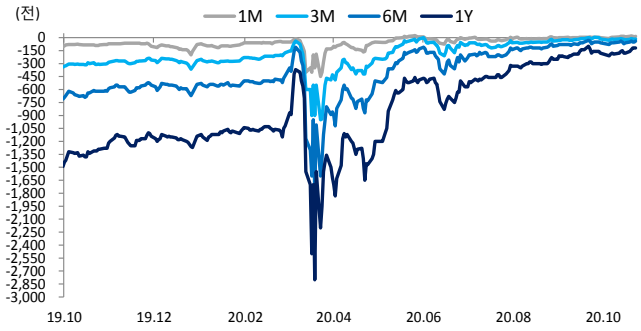
아시아 통화

기타 통화

종목	증가	전일비	1주(%)	종목	증가	전일비	1주(%)	종목	증가	전일비	1주(%)
USD Index	92.768	-0.183	-0.98	USD/KRW	1,132.85	-0.05	-1.27	USD/RUB	76.1374	-0.4498	-2.28
EUR/USD	1.1860	0.0042	1.21	USD/CNY	6.6867	0.0016	-0.16	USD/BRL	5.6191	0.0275	-0.48
USD/JPY	104.71	-0.15	-0.65	USD/HKD	7.7501	0.0000	0.00	USD/ZAR	16.1816	-0.0286	-2.29
GBP/USD	1.3039	-0.0044	0.96	USD/SGD	1.3579	0.0010	-0.02	USD/MXN	20.8689	-0.1119	-1.27
USD/CHF	0.9044	-0.0027	-1.15	USD/TWD	28.774	0.005	-0.30	USD/PLN	3.8561	-0.0159	-0.65
AUD/USD	0.7139	0.0021	0.82	USD/INR	73.61	0.07	0.35	USD/TRY	7.9615	0.0265	0.49
NZD/USD	0.6691	0.0015	1.35	USD/IDR	14,660	0	-0.26	USD/SEK	8.7474	-0.0189	-1.14
USD/CAD	1.3125	-0.0011	-0.49	USD/THB	31.272	0.032	0.14	USD/NOK	9.2378	-0.0157	-1.51

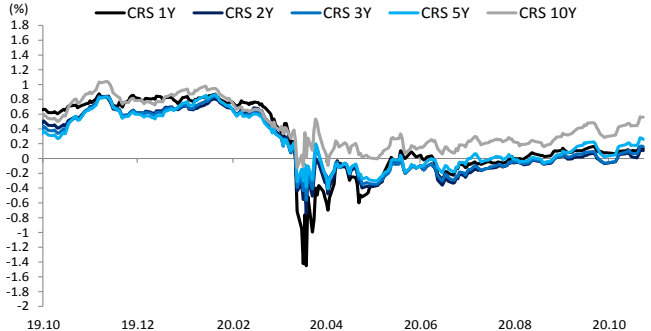
출처 : Bloomberg, NH선물 리서치센터

차트. FX Swap Point



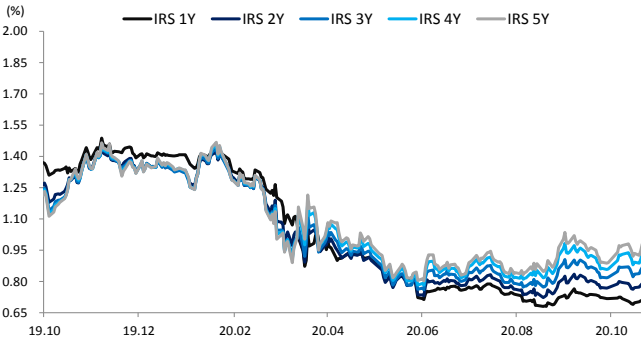
출처: 인포맥스, NH선물 리서치센터

차트. CRS



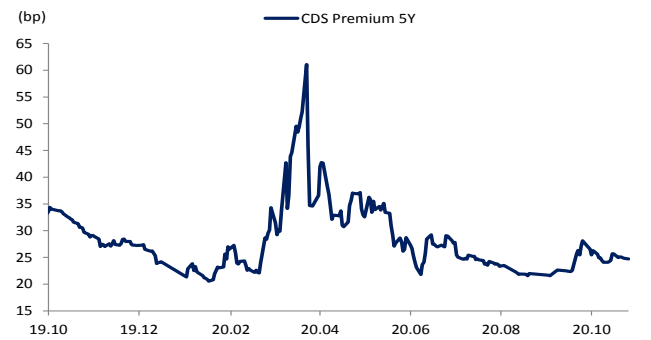
출처: 인포맥스, NH선물 리서치센터

차트. IRS



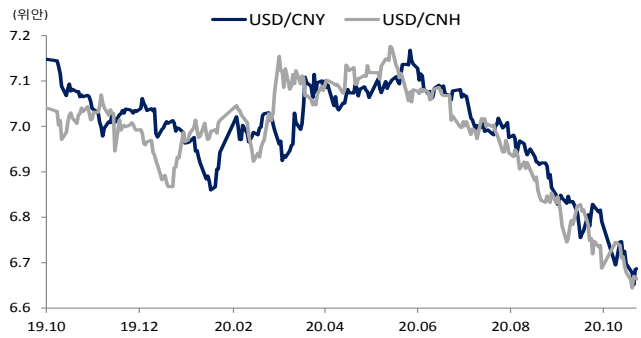
출처: 인포맥스, NH선물 리서치센터

차트. CDS Premium 5Y



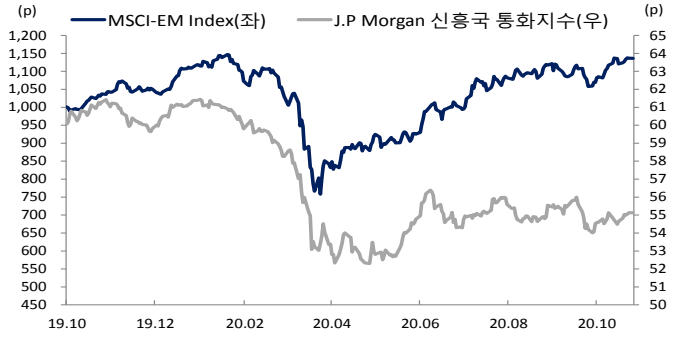
출처: Bloomberg, NH선물 리서치센터

차트. 달러/위안



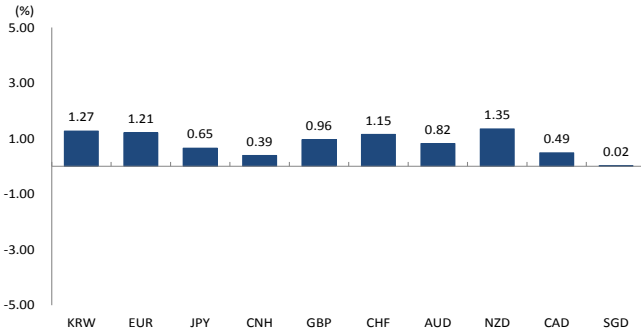
출처: Bloomberg, NH선물 리서치센터

차트. 신흥국 주가지수 & 통화 지수



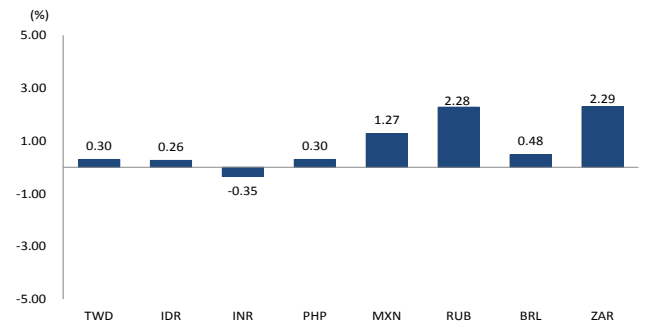
출처: Bloomberg, NH선물 리서치센터

차트. 주간 주요통화 달러대비 절상(절하)율



출처: Bloomberg, NH선물 리서치센터

차트. 주간 신흥국, 아시아 통화 달러대비 절상(절하)율



출처: Bloomberg, NH선물 리서치센터

본 자료는 투자의 이해를 돕기 위해 참고가 되는 정보 제공을 목적으로 작성되었습니다. 당사 고객들에게 배포되는 자료로서 본 조사자료의 내용은 당사의 리서치센터에서 신뢰할 수 있는 자료와 정보를 이용하여 작성한 것이나, 당사는 그 정확성이나 완전성을 보장할 수 없습니다. 투자자는 자신의 판단과 책임하에 투자를 하여야 하며, 본 자료는 투자 결과에 대한 법적 책임소재의 증빙자료로 사용될 수 없습니다. 그리고 파생상품은 높은 가격변동성으로 인해 단기간에 투자원금의 전부 또는 상당부분을 손실할 수 있습니다. 본 자료는 당사 홈페이지(www.futures.co.kr)에서도 이용하실 수 있습니다.