

FX / 임지훈

☎ 82-2-3774-0423

✉ jihunlim@futures.co.kr

## 2차 팬데믹에 대한 우려

금일 달러/원 예상 : 1,130.00~1,137.00

NDF 최종호가 : 1,132.50/1,133.00(+4.85)

야간달러선물 증가 : 1,132.70원 | 고가:1,133.10원 | 저가:1,128.70원

### ◇ 전일 국내시장 동향

종목	전일증가	전일비 (원)	변동폭 (고가-저가)	미결제약정 (계약)
USD011	1,127.60	▼5.4	3.2	753,137
USD012	1,127.70	▼5.7	3.1	2,400
USD/KRW	1,127.70	▼5.2	3	
USD/CNY	6.6829	▼0.0029	0.0083	

### ◇ 전일 해외시장 동향

종목	전일증가	전일비(bp)	종목	전일증가
USD Index	93.067	▲0.2990	UST2Y	0.1494
EUR/USD	1.1810	▼0.0050	UST10Y	0.8010
USD/JPY	104.84	▲0.1300	UST30Y	1.5909
GBP/USD	1.3024	▼0.0015	WTI	38.56

### 전일 국내 동향

달러/원은 전일대비 2.9원 하락한 1,130원에 개장. 당국 경계 속 장 초반 1,130원을 중심으로 공방을 벌이며 좁은폭 등락했으나 네고 출회 등 매도세가 가중되자 1,130원을 하향 이탈. 이후 횡보세를 보이던 환율은 역외 위안의 약세에도 낙폭을 키우며 전일대비 5.2원 하락한 1,127.7원에 마감.

### 전일 해외 동향

달러화는 코로나19 확진자 급증에 따른 재유행 공포와 미중 갈등 재부각 등에 안전자산 선호가 회복되며 강세 마감.

미국 내 코로나19 확진자수가 8만 3천명을 웃돌며 최고치를 경신. 이는 1차 대유행때의 최고점인 7만명 후반 수준을 웃도는 수치. 최근 7일 평균 확진자수 또한 전주대비 22% 증가. 메도스 백악관 비서실장이 팬데믹을 통제하지 못할 것이라 언급한 점도 불안을 자극한 요소. 이에 증시 또한 급락하며 다우지수는 -2.29%, 나스닥은 -1.64%를 기록.

미중 갈등이 재부각된 점도 안전자산 선호 회복에 영향. 중국은 미국의 대만에 대한 무기 판매 추진과 관련하여 보잉 등 3개의 방산업체를 제재하겠다고 발표.

유로화는 경기지표 부진과 코로나 우려에 하락하며 달러 강세에 일조. 독일 IFO 기업합경기지수는 시장 예상대비 부진했으며 프랑스, 이탈리아 등 유럽 내 주요국의 기록적인 코로나19 확진자 수와 봉쇄격상 등이 부담으로 작용.

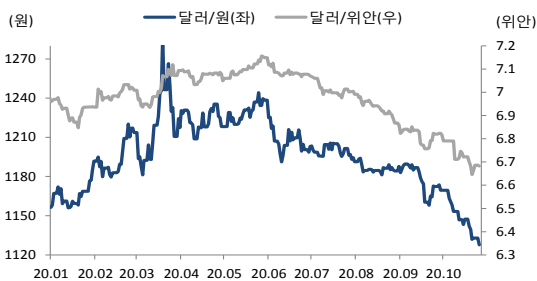
### 금일 전망

금일 달러/원은 코로나19 재확산 공포에 따른 글로벌 리스크오프 무드 속 달러 강세와 역외 시장 증가를 반영하여 상승 출발을 예상.

2차 팬데믹 우려가 현실화되고 있다는 우려는 달러/원에 상승 압력을 가할 수 있는 재료. 미국, 프랑스 등 일부 국가에서 코로나가 이미 통제 수준을 벗어났다는 의견과 유럽 내 주요국에서 격상되고 있는 봉쇄 수위는 글로벌 경기 둔화에 대한 우려를 자극. 이에 간밤 글로벌 금융시장은 증시 매물출회와 미 국채가격 상승 등 안전선호 회복으로 반응. 이는 금일 국내 증시의 매물 출회와 함께 전일 1,400억 규모의 순매도를 기록한 외인자금 유출 지속에 영향줄 수 있음.

다만 최근 수급상 우위를 보이고 있는 월말 네고물량이 상단에서 대기하고 있는 점은 상승폭을 제한 가능한 요인. 이에 더해 중국에서 5중 전회가 개최되고 있는 가운데 금일 오전 발표를 앞둔 산업생산 지표와 이에 따른 위안화 흐름에도 주목해야할 것으로 보임.

차트1. 달러/원 & 달러/위안



출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

차트2. 달러/원 & 달러/인덱스



출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

### 주요 경제지표 및 이벤트

전 일(10/26)	금 일(10/27)	익 일(10/28)
18:00 독일 10월 Ifo기업환경지수(결과:92.7, 이전:93.2)	08:00 한국 3분기 GDP QoQ(P)(예상:-1.5%, 이전:-2.7%)	09:30 호주 3분기 CPI YoY(예상:0.7%, 이전:-0.3%)
21:30 미국 9월 시카고 연방국가지수(결과:0.27, 이전:1.11)	18:00 유럽 9월 M3 통화공급 YoY(예상:-, 이전:9.5%)	16:45 프랑스 10월 소비자기대지수(예상:93, 이전:95)
23:00 미국 9월 신규주택매매(결과:959k, 이전:994k)	21:00 미국 9월 내구재주문(P)(예상:1.0%, 이전:0.5%)	20:00 미국 MBA 주택융자 신청지수(예상:-, 이전:-0.6%)
21:30 미국 10월 델러스연은지수(결과:19.8, 이전:13.6)	23:00 미국 10월 CB 소비자기대지수(예상:101.9, 이전:101.8)	21:30 미국 9월 도매제조 MoM(P)(예상:0.4%, 이전:0.4%)
	23:00 미국 10월 리치몬드 연방 제조업지수(예상:18, 이전:21)	23:30 미국 DOE 주간 원유재고(예상:-, 이전:-1002k)

USD Futures & Spot

(단위 : 원, 계약, 백만달러)

종목	증가	전일비	시가	고가	저가	변동폭	거래량	전일대비	미결제약정	전일대비
USD011	1,127.60	-5.40	1,130.00	1,130.70	1,127.50	3.20	252,529	20,770	753,137	-13,533
USD012	1,127.70	-5.70	1,129.90	1,130.80	1,127.70	3.10	2,676	857	2,400	833
USD SPOT	1,127.70	-5.20	1,130.00	1,130.70	1,127.70	3.00	5,942	-1,043	-	-

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

USD Futures 전일 투자자별 매매동향

(단위 : 계약)

구분	매수	매도	순매수	5일누적	20일누적
금융투자	62,594	74,439	-11,845	6,767	-119,325
은행	80	150	-70	13,103	22,398
투신	1,237	1,799	-562	-1,786	-14,887
보험	20	140	-120	-421	2,002
기타법인	4,650	4,123	527	1,569	13,823
개인	27,373	25,907	1,466	6,708	11,686
외국인	159,658	149,084	10,574	-25,920	84,283

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

국내 시장 동향

(단위 : pt, % , %p)

종목	주가/금리	전일비
KOSPI	2,343.91	-16.90
국고채3Y	0.908	-0.002
국고채10Y	1.482	-0.013

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

신용지표

(단위 : bp)

만기	Mid	전일비
CDS 5Y	24.715	-0.126

출처 : Bloomberg, NH선물 리서치센터

외국인 증권투자동향

(단위 : 억원)

종목	순매수	5일 누적	20일누적
KOSPI	-1,437	-1,592	5,435
KOSDAQ	338	773	168
국고채	115	-2,437	12,186
통안채	1,384	3,982	28,418

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

Korea - US 금리

(단위 : % , %p)

Korea	증가	전일비	US Libor	증가	전일비
기준	0.500	0.000	1M	0.15150	-0.00475
Call	0.480	0.150	3M	0.22225	0.00575
CD	0.630	0.000	6M	0.24625	-0.00313
통안1년	0.694	-0.002	12M	0.33200	-0.00463

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

글로벌 금융시장

종목	증가	전일비	전일비(%)	1주(%)
다우지수	27,685.38	-650.19	-2.29	-1.81
S&P	3,400.97	-64.42	-1.86	-0.76
나스닥	11,358.94	-189.34	-1.64	-1.04
FTSE 100	5,792.01	-68.27	-1.16	-1.57
DAX 30	12,177.18	-468.57	-3.71	-5.27
Nikkei 225	23,494.34	-22.25	-0.09	-0.75
Shanghai	3,251.12	-26.88	-0.82	-1.86
항생 H	10,125.59	40.41	0.40	2.12
미국채 2년	0.15	-0.01	-3.86	2.96
미국채 10년	0.80	-0.04	-4.97	4.16
WTI	38.56	-1.29	-3.24	-5.56
Gold	1,902.60	0.55	0.03	-0.37

출처 : 인포맥스, Bloomberg, NH선물 리서치센터

FX Swap points

(단위 : 원)

만기	Mid	전일비
1M	0.20	0.05
3M	0.00	0.15
6M	-0.30	0.10
12M	-1.10	0.10

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

CRS

(단위 : % , %p)

만기	Mid	전일비
1Y	0.155	0.025
2Y	0.120	0.015
3Y	0.175	0.015
4Y	0.205	0.015
5Y	0.275	0.015

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

주요 통화 \*영업일 기준으로 집계

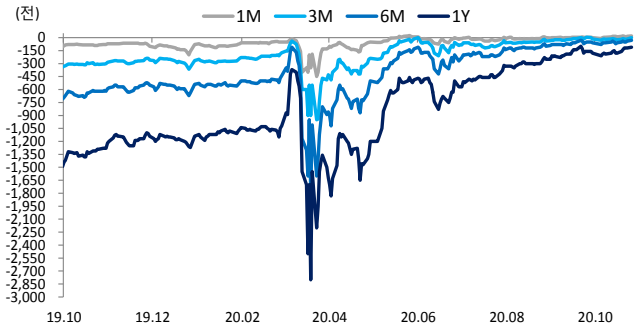
아시아 통화

기타 통화

종목	증가	전일비	1주(%)	종목	증가	전일비	1주(%)	종목	증가	전일비	1주(%)
USD Index	93.067	0.299	-0.39	USD/KRW	1,127.85	-5.00	-1.24	USD/RUB	76.4435	0.3061	-1.57
EUR/USD	1.1810	-0.0050	0.35	USD/CNY	6.7122	0.0255	0.44	USD/BRL	5.6247	0.0056	0.25
USD/JPY	104.84	0.13	-0.56	USD/HKD	7.7501	0.0000	0.00	USD/ZAR	16.2260	0.0444	-1.78
GBP/USD	1.3024	-0.0015	0.59	USD/SGD	1.3614	0.0035	0.27	USD/MXN	20.9346	0.0657	-1.24
USD/CHF	0.9078	0.0034	-0.23	USD/TWD	28.753	-0.021	-0.27	USD/PLN	3.8769	0.0208	-0.24
AUD/USD	0.7123	-0.0016	0.69	USD/INR	73.85	0.24	0.65	USD/TRY	8.0860	0.1245	2.57
NZD/USD	0.6678	-0.0013	1.09	USD/IDR	14,650	-10	-0.39	USD/SEK	8.7452	-0.0022	-0.95
USD/CAD	1.3212	0.0087	0.15	USD/THB	31.278	0.038	0.24	USD/NOK	9.2446	0.0068	-0.80

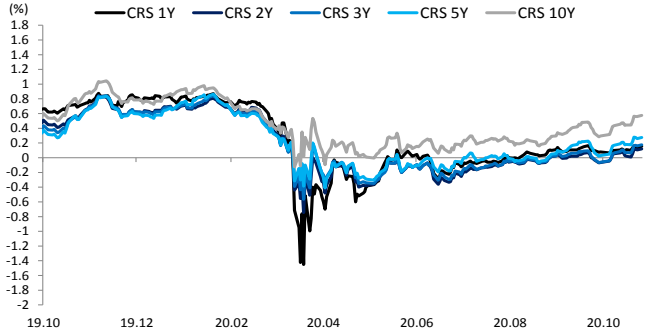
출처 : Bloomberg, NH선물 리서치센터

차트. FX Swap Point



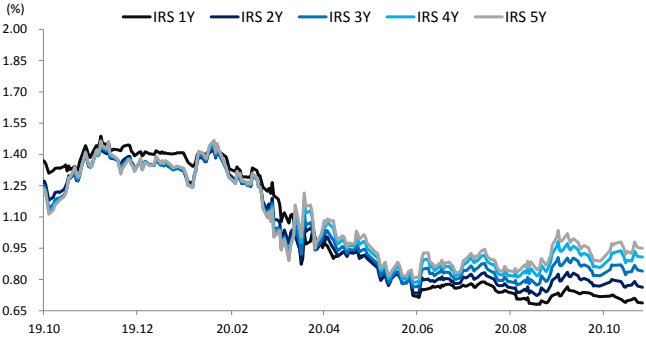
출처: 인포맥스, NH선물 리서치센터

차트. CRS



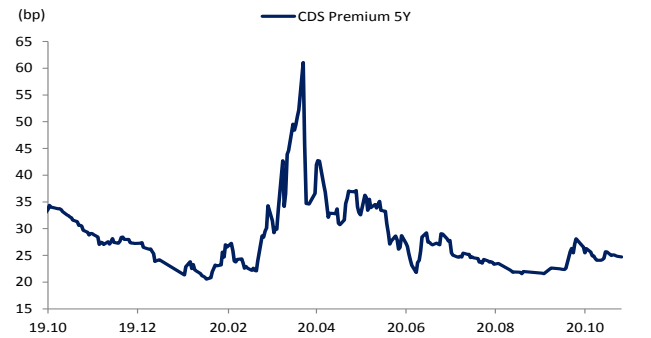
출처: 인포맥스, NH선물 리서치센터

차트. IRS



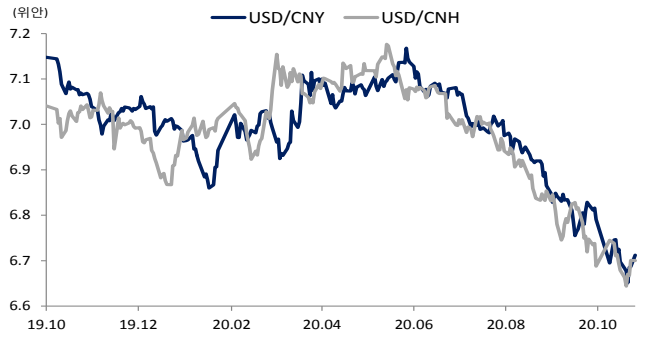
출처: 인포맥스, NH선물 리서치센터

차트. CDS Premium 5Y



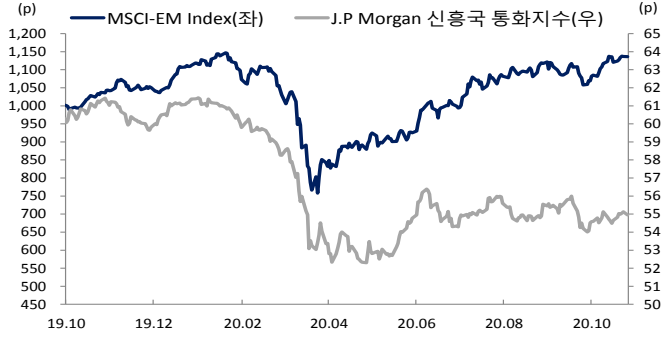
출처: Bloomberg, NH선물 리서치센터

차트. 달러/위안



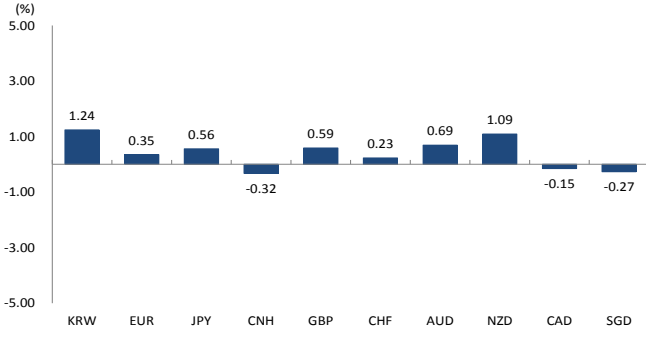
출처: Bloomberg, NH선물 리서치센터

차트. 신흥국 주가지수 & 통화 지수



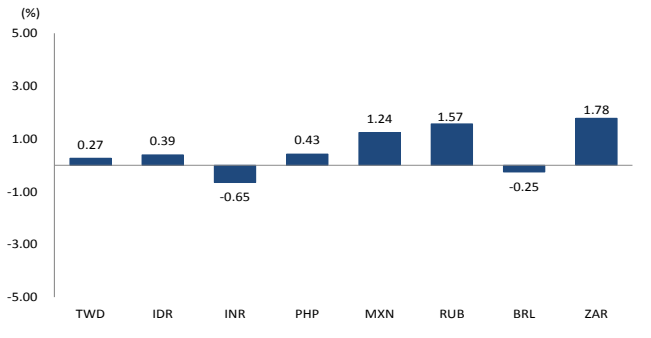
출처: Bloomberg, NH선물 리서치센터

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.