

FX / 임지훈

☎ 82-2-3774-0423

✉ jihunlim@futures.co.kr

코로나, 대선 리스크의 재부각

금일 달러/원 예상 : 1,126.00~1,134.00

NDF 최종호가 : 1,129.00/1,129.50(+3.55)

야간달러선물 증가 : 1,128.40원 | 고가:1,128.50원 | 저가:1,125.80원

◇ 전일 국내시장 동향

| 종목 | 전일증가 | 전일비 (원) | 변동폭 (고가-저가) | 미결제약정 (계약) |
|---------|----------|---------|-------------|------------|
| USD011 | 1,126.40 | ▼1.2 | 7.4 | 794,244 |
| USD012 | 1,126.10 | ▼1.6 | 6.5 | 5,855 |
| USD/KRW | 1,125.50 | ▼2.2 | 6.9 | |
| USD/CNY | 6.6977 | ▼0.0029 | 0.0083 | |

◇ 전일 해외시장 동향

| 종목 | 전일증가 | 전일비(bp) | 종목 | 전일증가 |
|-----------|--------|---------|--------|--------|
| USD Index | 92.940 | ▼0.1050 | UST2Y | 0.1453 |
| EUR/USD | 1.1796 | ▼0.0014 | UST10Y | 0.7676 |
| USD/JPY | 104.42 | ▼0.4200 | UST30Y | 1.5530 |
| GBP/USD | 1.3044 | ▲0.0020 | WTI | 39.57 |

전일 국내 동향

달러/원은 코로나19 재유행 공포에 전일대비 4.3원 상승한 1,132원에 개장. 다만 1,130원대에서의 네고물량 출회에 개장가를 고점으로 형성한 뒤 하락. 이후 역외 위안 강세와 3분기 한국 GDP성장률 서프라이즈가 하락 압력을 가중하며 낙폭을 확대. 이에 환율은 전일대비 2.2원 하락한 1,125.5원에 마감.

전일 해외 동향

달러화는 미국 대선 불확실성과 코로나 재유행 우려에 안전자산 선호가 회복되었음에도 전일 강세분에 대한 차익실현 매물이 출회되며 하락 마감.

미 대선을 일주일 가량 앞두고 정치적 불확실성이 심화. 양 후보간 지지율 격차가 좁혀지고 있는 가운데 대법원이 경합주인 위스콘신 주에 대한 우편투표 개표시한 연장 불가를 판결. 부양책 협상 관련 추가 소식은 없는 가운데 상원이 다음 달 9일까지 휴회에 들어가 부양책 타결에 대한 기대 또한 낮아짐.

이날 발표된 경기지표는 혼조. 미국 9월 내구재주문이 1.9%를 기록하며 예상(0.5%)을 큰 폭 상회. 리치몬드 연은 제조업지수 또한 29를 기록하며 예상대비 호조. 다만 소비자 기대지수가 전월대비 부진하며 컨센서스를 하회.

전반적인 안전선호 회복에 엔화는 장중 달러당 104엔 초반까지 근접하며 강세. 유로화는 유럽 내 가파른 코로나19 재확산과 봉쇄 수위 상승 우려에 하락. 프랑스는 대통령 담화를 통해 전국적 봉쇄를 포함한 추가 조치가 발표될 것으로 알려졌으며 독일 또한 식당 영업 제한 등의 추가 봉쇄를 검토.

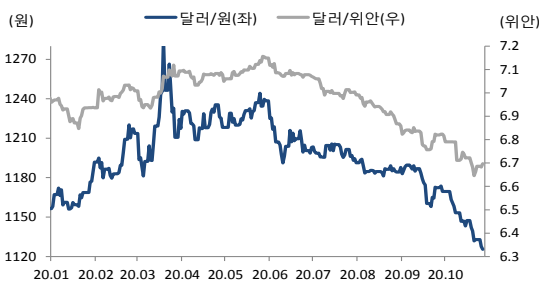
금일 전망

금일 달러/원은 주요국 코로나19 확산세 증폭과 미국의 불확실성에 따른 안전선호 강세를 반영하여 소폭 상승 출발을 예상.

코로나19 확산으로 인한 전면적 봉쇄에 대한 우려가 유럽을 중심으로 현실화되자 간밤 안전통화 강세와 함께 유로화가 낙폭을 확대. 이는 금일 아시아 시장에서의 주요 위험통화 투심 악화에 영향을 줄 수 있음. 역외 위안이 가파르게 반등하며 달러당 6.70위안 레벨을 회복한 점 또한 달러/원 상승에 우호적인 요인. 전일 인민은행은 위안화 기준환율 산정시 적용하던 경기대응 요소 적용 중단을 발표하자 역외 위안 환율이 가파르게 상승.

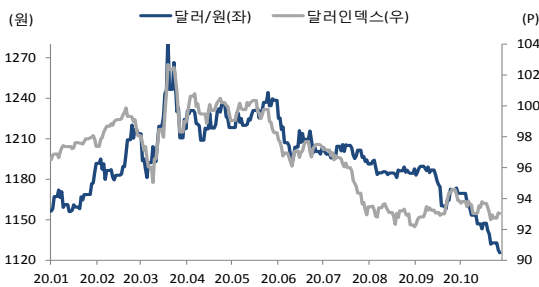
다만 상단에서 출회되며 달러/원의 상승폭을 제한했던 월말 네고물량이 대기하는 점은 환율 상승을 제한할 수 있음. 또한 대외변수 변화에도 지속 우위를 보였던 역외 매도세 흐름이 지속될 수 있는 점과 전일 한국 3분기 GDP가 서프라이즈를 보이며 견고한 경기흐름 회복을 보인점도 상단을 제한하는 요소.

차트1. 달러/원 & 달러/위안



출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

차트2. 달러/원 & 달러/인덱스



출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

주요 경제지표 및 이벤트

| 전 일(10/27) | 금 일(10/28) | 익 일(10/29) |
|---|---|---|
| 18:00 유럽 9월 M3 통화공급 YoY(결과:10.4%, 이전:9.5%) | 09:30 호주 3분기 CPI YoY(예상:0.7%, 이전:-0.3%) | 06:00 한국 11월 기업경기실사 제조업(예상:--, 이전:68) |
| 21:00 미국 9월 내구재주문(P)(결과:1.9%, 이전:0.4%) | 16:45 프랑스 10월 소비자기대지수(예상:93, 이전:95) | 17:55 독일 10월 실업자 변동(예상:-5.0k, 이전:-8.0k) |
| 23:00 미국 10월 CB 소비자기대지수(결과:100.9, 이전:101.3) | 20:00 미국 MBA 주택융자 신청지수(예상:--, 이전:-0.6%) | 19:00 유로존 10월 소비자기대지수(F)(예상:--, 잠정:-15.5) |
| 23:00 미국 10월 리치몬드 연방 제조업지수(결과:29, 이전:21) | 21:30 미국 9월 도매재고 MoM(P)(예상:0.4%, 이전:0.4%) | 21:30 미국 신규 실업수당 청구건수(예상:775k, 이전:787k) |
| | 23:30 미국 DOE 주간 원유재고(예상:--, 이전:-1002k) | 21:30 미국 3분기 GDP 연간화 QoQ(예상:32.0%, 이전:-31.4%) |
| | | 21:30 미국 3분기 개인소비(예상:38.9%, 이전:-33.2%) |
| | | 21:45 유럽 ECB 통화정책회의(예상:기준금리 동결) |

USD Futures & Spot

(단위 : 원, 계약, 백만달러)

| 종목 | 증가 | 전일비 | 시가 | 고가 | 저가 | 변동폭 | 거래량 | 전일대비 | 미결제약정 | 전일대비 |
|----------|----------|-------|----------|----------|----------|------|---------|--------|---------|--------|
| USD011 | 1,126.40 | -1.20 | 1,132.60 | 1,132.60 | 1,125.20 | 7.40 | 325,120 | 72,591 | 794,244 | 41,107 |
| USD012 | 1,126.10 | -1.60 | 1,132.00 | 1,132.00 | 1,125.50 | 6.50 | 2,765 | 89 | 5,855 | 3,455 |
| USD SPOT | 1,125.50 | -2.20 | 1,132.00 | 1,132.00 | 1,125.10 | 6.90 | 9,042 | 3,100 | - | - |

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

USD Futures 전일 투자자별 매매동향

(단위 : 계약)

| 구분 | 매수 | 매도 | 순매수 | 5일누적 | 20일누적 |
|------|---------|---------|---------|---------|---------|
| 금융투자 | 85,979 | 71,438 | 14,541 | 147 | -74,166 |
| 은행 | 20,783 | 120 | 20,663 | 33,787 | 34,386 |
| 투신 | 2,168 | 601 | 1,567 | -281 | -12,704 |
| 보험 | 117 | 83 | 34 | -524 | 1,750 |
| 기타법인 | 6,564 | 4,747 | 1,817 | 3,868 | 17,160 |
| 개인 | 31,783 | 31,004 | 779 | 6,392 | 8,798 |
| 외국인 | 187,772 | 227,173 | -39,401 | -43,469 | 24,756 |

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

국내 시장 동향

(단위 : pt, % %p)

| 종목 | 주가/금리 | 전일비 |
|--------|----------|--------|
| KOSPI | 2,330.84 | -13.07 |
| 국고채3Y | 0.917 | 0.009 |
| 국고채10Y | 1.503 | 0.021 |

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

신용지표

(단위 : bp)

| 만기 | Mid | 전일비 |
|--------|--------|--------|
| CDS 5Y | 25.472 | -0.047 |

출처 : Bloomberg, NH선물 리서치센터

외국인 증권투자동향

(단위 : 억원)

| 종목 | 순매수 | 5일 누적 | 20일누적 |
|--------|--------|--------|--------|
| KOSPI | 1,046 | -983 | 7,058 |
| KOSDAQ | 2,371 | 2,195 | 2,411 |
| 국고채 | -1,186 | -2,702 | 9,625 |
| 통안채 | -307 | 3,675 | 28,118 |

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

Korea - US 금리

(단위 : % %p)

| Korea | 증가 | 전일비 | US Libor | 증가 | 전일비 |
|-------|-------|--------|----------|---------|----------|
| 기준 | 0.500 | 0.000 | 1M | 0.14463 | -0.00687 |
| Call | 0.460 | -0.020 | 3M | 0.21325 | -0.00900 |
| CD | 0.630 | 0.000 | 6M | 0.24650 | 0.00025 |
| 통안1년 | 0.700 | 0.006 | 12M | 0.33175 | -0.00025 |

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

글로벌 금융시장

| 종목 | 증가 | 전일비 | 전일비(%) | 1주(%) |
|------------|-----------|---------|--------|-------|
| 다우지수 | 27,463.19 | -222.19 | -0.80 | -2.99 |
| S&P | 3,390.68 | -10.29 | -0.30 | -1.52 |
| 나스닥 | 11,431.35 | 72.41 | 0.64 | -0.74 |
| FTSE 100 | 5,728.99 | -63.02 | -1.09 | -2.72 |
| DAX 30 | 12,063.57 | -113.61 | -0.93 | -5.29 |
| Nikkei 225 | 23,485.80 | -8.54 | -0.04 | -0.34 |
| Shanghai | 3,254.32 | 3.20 | 0.10 | -2.22 |
| 항생 H | 10,003.10 | -122.49 | -1.21 | 0.25 |
| 미국채 2년 | 0.15 | 0.00 | -2.74 | 1.54 |
| 미국채 10년 | 0.77 | -0.03 | -4.17 | -2.30 |
| WTI | 39.57 | 1.01 | 2.62 | -4.56 |
| Gold | 1,908.71 | 6.11 | 0.32 | -0.01 |

출처 : 인포맥스, Bloomberg, NH선물 리서치센터

FX Swap points

(단위 : 원)

| 만기 | Mid | 전일비 |
|-----|-------|------|
| 1M | 0.20 | 0.00 |
| 3M | 0.05 | 0.05 |
| 6M | -0.20 | 0.10 |
| 12M | -1.00 | 0.10 |

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

CRS

(단위 : % %p)

| 만기 | Mid | 전일비 |
|----|-------|-------|
| 1Y | 0.160 | 0.005 |
| 2Y | 0.145 | 0.025 |
| 3Y | 0.190 | 0.015 |
| 4Y | 0.220 | 0.015 |
| 5Y | 0.280 | 0.005 |

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

주요 통화 *영업일 기준으로 집계

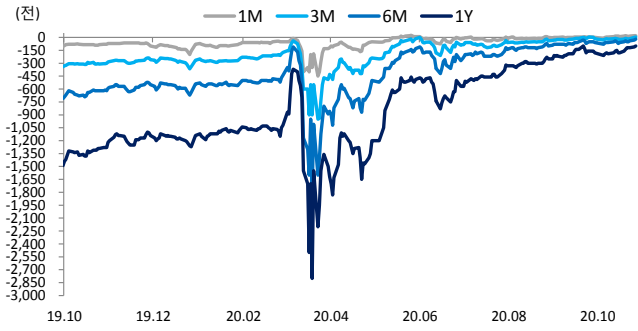
아시아 통화

기타 통화

| 종목 | 증가 | 전일비 | 1주(%) | 종목 | 증가 | 전일비 | 1주(%) | 종목 | 증가 | 전일비 | 1주(%) |
|-----------|--------|---------|-------|---------|----------|---------|-------|---------|---------|---------|-------|
| USD Index | 92.940 | -0.105 | -0.14 | USD/KRW | 1,125.45 | -2.40 | -1.22 | USD/RUB | 77.2906 | 0.8471 | -0.09 |
| EUR/USD | 1.1796 | -0.0014 | -0.22 | USD/CNY | 6.7055 | -0.0067 | 0.43 | USD/BRL | 5.7062 | 0.0815 | 1.79 |
| USD/JPY | 104.42 | -0.42 | -1.02 | USD/HKD | 7.7501 | 0.0000 | 0.00 | USD/ZAR | 16.2028 | -0.0232 | -1.70 |
| GBP/USD | 1.3044 | 0.0020 | 0.74 | USD/SGD | 1.3606 | -0.0008 | 0.24 | USD/MXN | 21.0129 | 0.0783 | -0.51 |
| USD/CHF | 0.9087 | 0.0009 | 0.18 | USD/TWD | 28.728 | -0.025 | -0.28 | USD/PLN | 3.8887 | 0.0118 | 0.74 |
| AUD/USD | 0.7129 | 0.0006 | 1.15 | USD/INR | 73.72 | -0.13 | 0.33 | USD/TRY | 8.1866 | 0.1006 | 4.08 |
| NZD/USD | 0.6710 | 0.0032 | 1.96 | USD/IDR | 14,625 | -25 | -0.23 | USD/SEK | 8.7249 | -0.0203 | -0.26 |
| USD/CAD | 1.3185 | -0.0027 | 0.43 | USD/THB | 31.250 | -0.028 | -0.09 | USD/NOK | 9.1754 | -0.0692 | -1.17 |

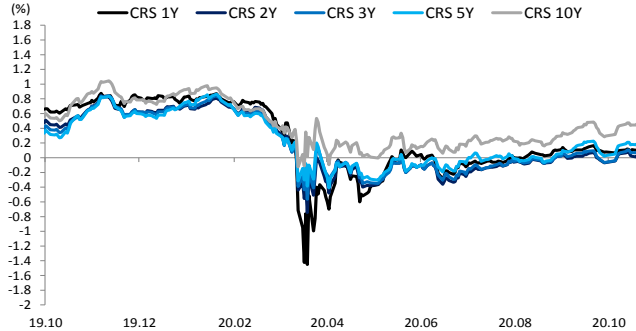
출처 : Bloomberg, NH선물 리서치센터

차트. FX Swap Point



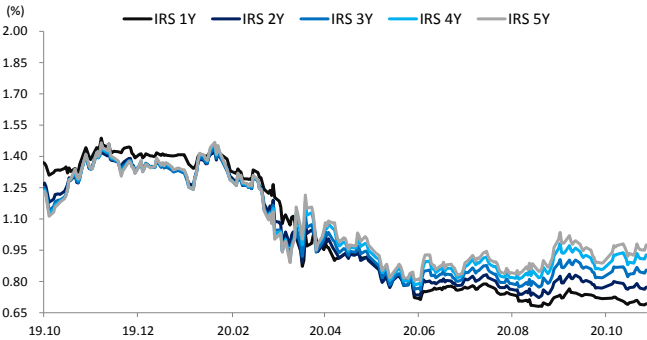
출처: 인포맥스, NH선물 리서치센터

차트. CRS



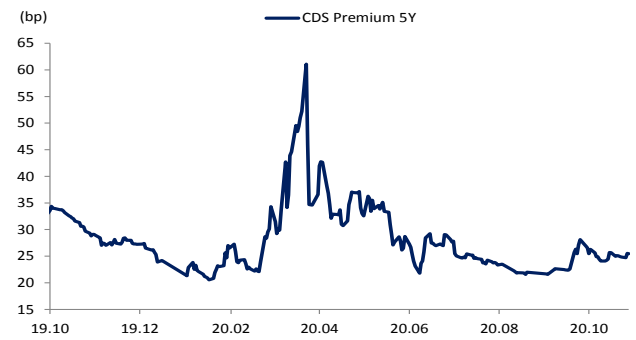
출처: 인포맥스, NH선물 리서치센터

차트. IRS



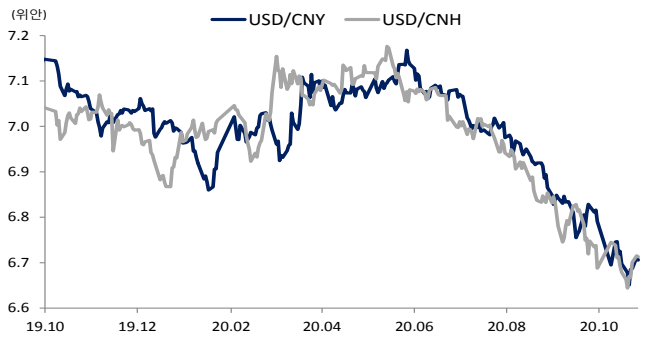
출처: 인포맥스, NH선물 리서치센터

차트. CDS Premium 5Y



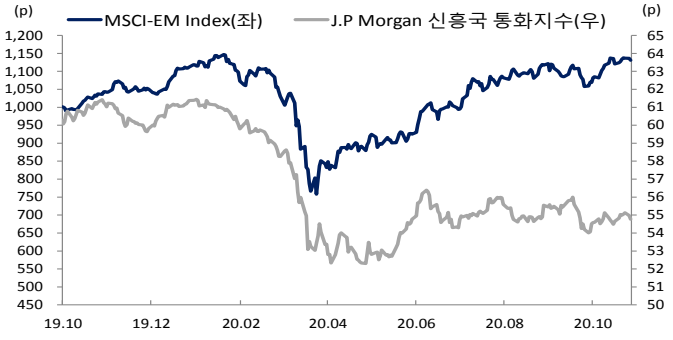
출처: Bloomberg, NH선물 리서치센터

차트. 달러/위안



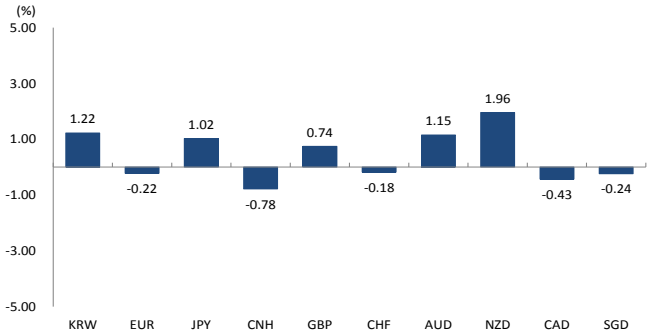
출처: Bloomberg, NH선물 리서치센터

차트. 신흥국 주가지수 & 통화 지수



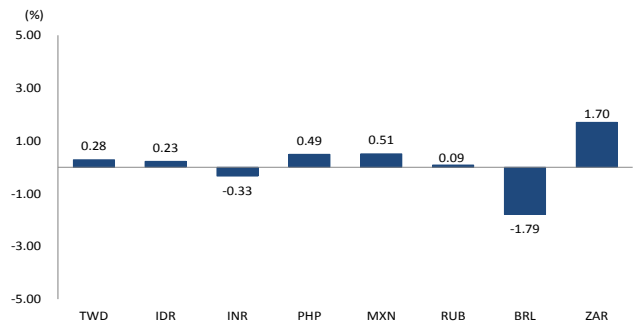
출처: Bloomberg, NH선물 리서치센터

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.