

FX / 임지훈

☎ 82-2-3774-0423

✉ jihunlim@futures.co.kr

## 美 대선을 앞두고 지속되는 불안감

금일 달러/원 예상 : 1,133.00~1,140.00

NDF 최종호가 : 1,136.50/1,136.90(+1.50)

야간달러선물 증가 : 1,137.20원 | 고가:1,138.10원 | 저가:1,131.70원

### ◇ 전일 국내시장 동향

종목	전일종가	전일비 (원)	변동폭 (고가-저가)	미결제약정 (계약)
USD011	1,134.40	▲2.9	8.3	798,576
USD012	1,134.20	▲2.3	8.1	6,189
USD/KRW	1,135.10	▲3.7	9	
USD/CNY	6.6930	▼0.0029	0.0083	

### ◇ 전일 해외시장 동향

종목	전일종가	전일비(bp)	종목	전일종가
USD Index	94.038	▲0.0830	UST2Y	0.1525
EUR/USD	1.1647	▼0.0027	UST10Y	0.8737
USD/JPY	104.66	▲0.0500	UST30Y	1.6598
GBP/USD	1.2947	▲0.0017	WTI	35.79

### 전일 국내 동향

달러/원은 전일대비 0.3원 하락한 1,131.1원에 개장. 장 초반 역외 위안이 6.67위안 레벨까지 하락하고 월말 네고 물량이 유입되자 하락하여 1,126.6원까지 저점을 낮춤. 다만, 이후 위안화 약세전환과 코스피 낙폭 확대에 연동하여 1,130원 중반대를 회복하며 전일대비 3.7원 상승한 1,135.4원에 마감.

### 전일 해외 동향

달러화는 코로나19 확산 우려와 미 대선을 앞둔 불확실성을 소화하는 가운데 유로화 약세까지 더해지며 강세.

코로나19 재확산으로 인한 경기회복 둔화 우려가 금융시장에 불안감을 지속. 미국 일간 신규 확진자수는 9만명을 상회하며 최고치를 경신. 이에 시카고, 덴버 등 일부 주에서는 식당 실내영업을 금지하는 등 추가적 제한 조치를 발표.

이날 발표된 미국 경기 지표는 호조. 9월 개인소득은 전월대비 0.9%, 개인소비지출은 1.4% 증가하며 각각 시장 예상치를 상회. 10월 미시간대 소비자기대지수 최종치 또한 81.8을 기록하며 시장예상과 잠정치(각각 81.2)를 상회.

유로화는 코로나19 확산으로 인한 봉쇄조치에 대한 부담과 12월 추가적 완화 조치를 예고한 ECB 통화정책회의 여파가 하락 압력을 지속하며 약세 마감. 다만 유로존 3분기 GDP 성장률이 12.7%를 기록하며 예상치(9.6%)를 웃돈 점은 유로화의 하락폭을 제한.

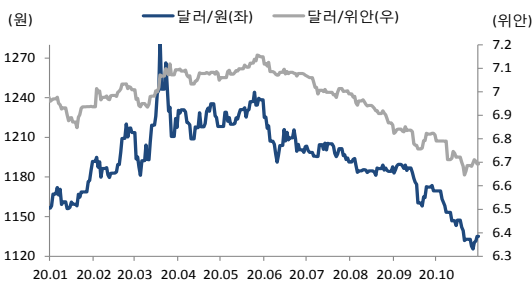
### 금일 전망

금일 달러/원은 코로나19 재확산과 미 대선을 앞둔 경계감에 상승세를 이어간 글로벌 달러화를 좇아 상승 압력이 우위를 보일 것으로 예상.

간밤 코로나19 우려와 금융시장 불안감 확대에 유로화가 한달래 최저치에 근접하는 등 위험통화가 약세를 시현. 이는 금일 달러/원에도 상승 압력을 가중할 수 있음. 미국 대형 기술주의 실적과 전망 부진 등의 이슈로 미 증시가 큰 낙폭을 보인 점 또한 금일 환율 상승에 일조 가능. 이는 국내증시 차익실현 욕구 자극과 함께 전 거래일 1조원 가까운 순매도를 기록한 외인의 자금 이탈 지속에 영향을 끼치며 환율 상승을 지지할 수 있음.

다만 상단에 포진하는 네고물량의 출회는 금일 달러/원의 상승 속도를 조절 가능한 요인. 또한 금일 오전 발표를 앞둔 중국 제조업 지표가 위안화 강세 모멘텀 지속에 영향줄지 주목. 이에 금일 환율은 위험통화 약세 모멘텀을 좇아 상승세 우위를 전망하나 네고, 위안화 등락을 주시하며 상승폭을 조절할 것으로 전망.

차트1. 달러/원 & 달러/위안



출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

차트2. 달러/원 & 달러/인덱스



출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

### 주요 경제지표 및 이벤트

전 일(10/30)	금 일(11/02)	익 일(11/03)
16:00 유럽 3분기 GDP성장률 QoQ(결과:12.7%, 이전:-11.8%)	10:45 중국 10월 차이신 제조업 PMI(예상:52.8, 이전:53.0)	08:00 한국 10월 CPI YoY(예상:0.8%, 이전:1.0%)
21:30 미국 9월 개인소득 MoM(결과:0.9%, 이전:-2.5%)	17:55 독일 10월 마켓 제조업 PMI(F)(예상:58.0, 잠정:58.0)	(11/04)
21:30 미국 9월 개인소비지수 MoM(결과:1.4%, 이전:1.0%)	18:00 유로존 10월 마켓 제조업 PMI(F)(예상:54.4, 잠정:54.4)	00:00 미국 9월 제조업 수주(예상:0.5%, 이전:0.7%)
22:45 미국 10월 시카고 PMI(결과:61.1, 이전:62.4)	22:45 미국 10월 마켓 제조업 PMI(F)(예상:53.3, 잠정:53.3)	00:00 미국 9월 내구재 주문(F)(예상:-, 잠정:1.9%)
23:00 미국 10월 미시간대 소비자기대(F)(결과:81.8, 잠정:81.2)	00:00 미국 10월 ISM 제조업지수(예상:55.8, 이전:55.4)	
	00:00 미국 10월 ISM 구매물가지수(예상:60.5, 이전:62.8)	

## USD Futures &amp; Spot

(단위 : 원, 계약, 백만달러)

종목	증가	전일비	시가	고가	저가	변동폭	거래량	전일대비	미결제약정	전일대비
USD011	1,134.40	2.90	1,132.00	1,135.00	1,126.70	8.30	388,803	96,199	798,576	3,430
USD012	1,134.20	2.30	1,132.60	1,134.90	1,126.80	8.10	5,342	2,962	6,189	125
USD SPOT	1,135.10	3.70	1,131.10	1,135.60	1,126.60	9.00	8,045	366	-	-

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

## USD Futures 전일 투자자별 매매동향

(단위 : 계약)

구분	매수	매도	순매수	5일누적	20일누적
금융투자	72,757	72,507	250	30,496	-32,688
은행	11,533	9,700	1,833	22,318	35,287
투신	2,787	1,346	1,441	5,744	-5,287
보험	403	4,822	-4,419	-3,736	-2,663
기타법인	9,064	5,315	3,749	5,336	26,490
개인	49,129	41,673	7,456	4,294	28,009
외국인	248,399	258,809	-10,410	-64,482	-49,268

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

## 국내 시장 동향

(단위 : pt, %, %p)

종목	주가/금리	전일비
KOSPI	2,267.15	-59.52
국고채3Y	0.935	0.008
국고채10Y	1.546	0.019

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

## 신용지표

(단위 : bp)

만기	Mid	전일비
CDS 5Y	26.128	-0.049

출처 : Bloomberg, NH선물 리서치센터

## 외국인 증권투자동향

(단위 : 억원)

종목	순매수	5일 누적	20일누적
KOSPI	-9,780	-15,415	-4,556
KOSDAQ	-2,870	-198	-1,580
국고채	1,759	631	11,463
통안채	503	1,580	23,220

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

## Korea - US 금리

(단위 : %, %p)

Korea	증가	전일비	US Libor	증가	전일비
기준	0.500	0.000	1M	0.14025	-0.00888
Call	0.330	-0.130	3M	0.21575	0.00137
CD	0.630	0.000	6M	0.24213	-0.00075
통안1년	0.703	0.001	12M	0.33013	-0.00087

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

## 글로벌 금융시장

종목	증가	전일비	전일비(%)	1주(%)
다우지수	26,501.60	-157.51	-0.59	-6.47
S&P	3,269.96	-40.15	-1.21	-5.64
나스닥	10,911.59	-274.00	-2.45	-5.51
FTSE 100	5,577.27	-4.48	-0.08	-4.83
DAX 30	11,556.48	-41.59	-0.36	-8.61
Nikkei 225	22,977.13	-354.81	-1.52	-2.29
Shanghai	3,224.53	-48.19	-1.47	-1.63
항셱 H	9,760.24	-195.22	-1.96	-3.22
미국채 2년	0.1500	0.0100	4.02	-1.87
미국채 10년	0.8700	0.0500	6.16	3.65
WTI	35.79	-0.38	-1.05	-10.19
Gold	1,867.80	-13.29	-0.71	-1.73

출처 : 인포맥스, Bloomberg, NH선물 리서치센터

## FX Swap points

(단위 : 원)

만기	Mid	전일비
1M	0.10	-0.10
3M	-0.10	-0.15
6M	-0.80	-0.40
12M	-1.60	-0.30

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

## CRS

(단위 : %, %p)

만기	Mid	전일비
1Y	0.100	-0.035
2Y	0.090	-0.030
3Y	0.125	-0.035
4Y	0.135	-0.050
5Y	0.170	-0.065

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

## 주요 통화

\*영업일 기준으로 집계

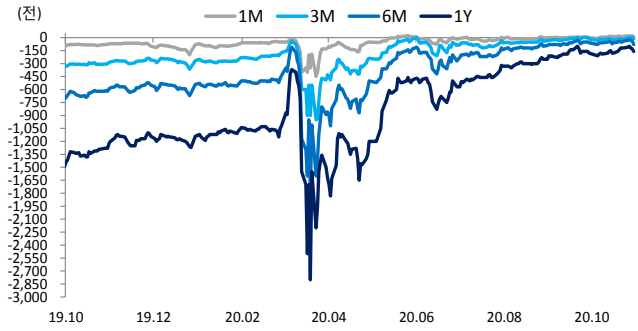
## 아시아 통화

## 기타 통화

종목	증가	전일비	1주(%)	종목	증가	전일비	1주(%)	종목	증가	전일비	1주(%)
USD Index	94.038	0.083	1.37	USD/KRW	1,135.15	3.70	0.20	USD/RUB	79.5305	0.6312	4.46
EUR/USD	1.1647	-0.0027	-1.80	USD/CNY	6.6915	-0.0235	0.07	USD/BRL	5.7451	-0.0365	2.24
USD/JPY	104.66	0.05	-0.05	USD/HKD	7.7522	0.0004	0.03	USD/ZAR	16.2439	-0.1537	0.39
GBP/USD	1.2947	0.0017	-0.71	USD/SGD	1.3664	-0.0007	0.63	USD/MXN	21.1774	-0.1841	1.48
USD/CHF	0.9170	0.0018	1.39	USD/TWD	28.770	0.015	-0.01	USD/PLN	3.9569	-0.0038	2.61
AUD/USD	0.7028	-0.0001	-1.55	USD/INR	74.11	0.24	0.78	USD/TRY	8.3449	0.0539	4.82
NZD/USD	0.6615	-0.0014	-1.14	USD/IDR	14,625	-25	-0.23	USD/SEK	8.8977	-0.0323	1.72
USD/CAD	1.3321	-0.0004	1.49	USD/THB	31.173	-0.064	-0.32	USD/NOK	9.5362	-0.0062	3.23

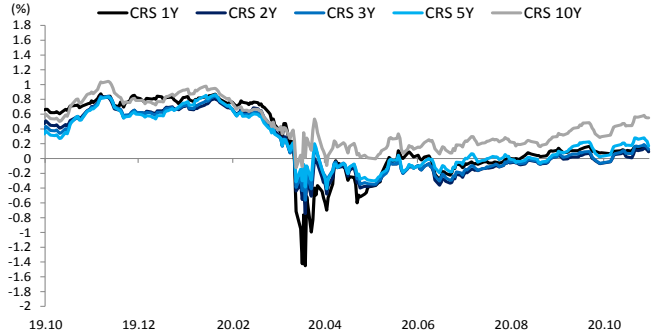
출처 : Bloomberg, NH선물 리서치센터

### 차트. FX Swap Point



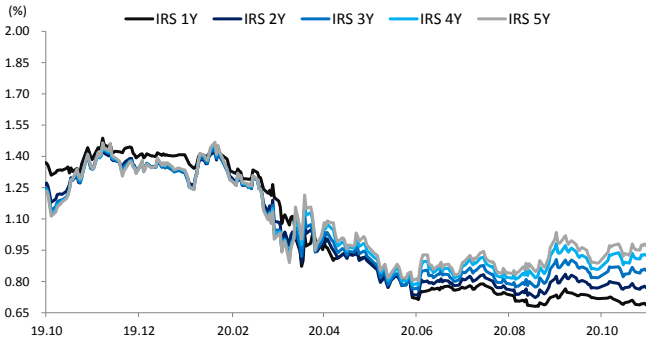
출처: 인포맥스, NH선물 리서치센터

### 차트. CRS



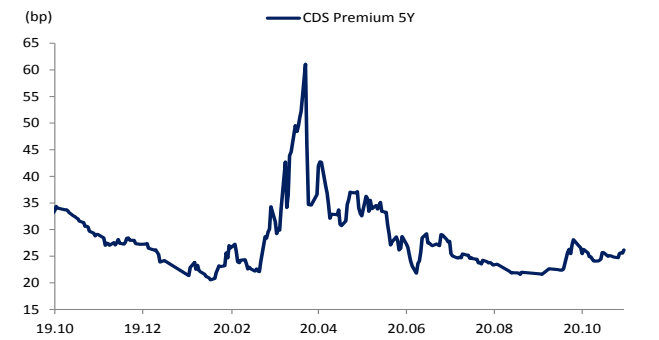
출처: 인포맥스, NH선물 리서치센터

### 차트. IRS



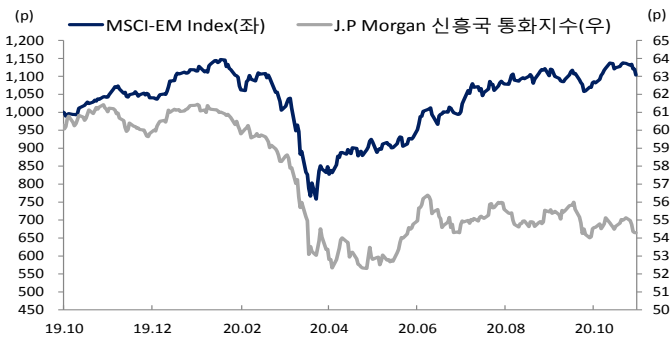
출처: 인포맥스, NH선물 리서치센터

### 차트. CDS Premium 5Y



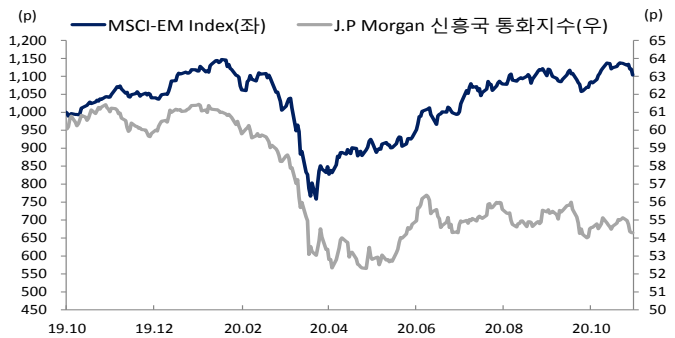
출처: Bloomberg, NH선물 리서치센터

### 차트. 달러/위안



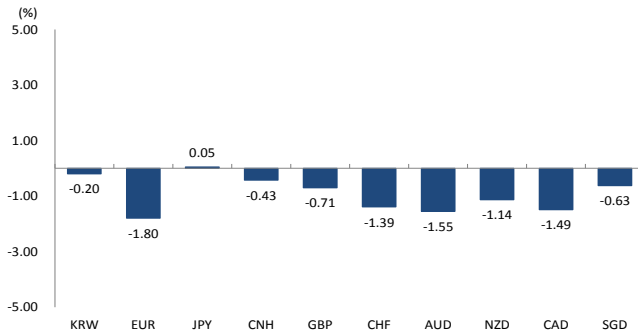
출처: Bloomberg, NH선물 리서치센터

### 차트. 신흥국 주가지수 & 통화 지수



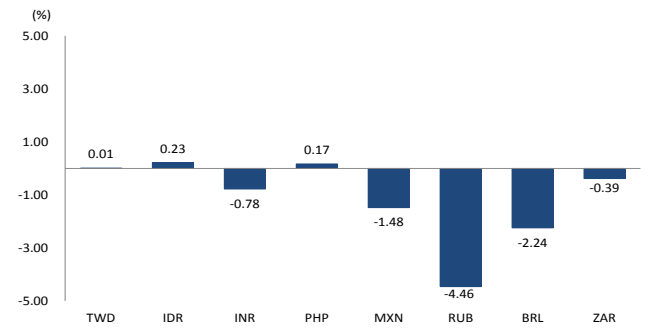
출처: Bloomberg, NH선물 리서치센터

### 차트. 주간 주요통화 달러대비 절상(절하)율



출처: Bloomberg, NH선물 리서치센터

### 차트. 주간 신흥국, 아시아 통화 달러대비 절상(절하)율



출처: Bloomberg, NH선물 리서치센터