

FX / 임지훈

☎ 82-2-3774-0423

✉ jihunlim@futures.co.kr

바이든 유력, 블루웨이브 기대 축소

금일 달러/원 예상 : 1,124.00~1,131.00

NDF 최종호가 : 1,128.30/1,129.00(-9.25)

야간달러선물 증가 : 1,128.50원 | 고가:1,144.00원 | 저가:1,126.20원

◇ 전일 국내시장 동향

종목	전일증가	전일비 (원)	변동폭 (고가-저가)	미결제약정 (계약)
USD011	1,138.50	▲4.1	20.9	725,674
USD012	1,138.40	▲3.8	20.2	10,431
USD/KRW	1,137.70	▲3.6	21.7	
USD/CNY	6.6932	▼0.0029	0.0083	

◇ 전일 해외시장 동향

종목	전일증가	전일비(bp)	종목	전일증가
USD Index	93.415	▼0.1380	UST2Y	0.1447
EUR/USD	1.1723	▲0.0008	UST10Y	0.7629
USD/JPY	104.50	▲0.0100	UST30Y	1.5424
GBP/USD	1.2989	▼0.0070	WTI	39.05

전일 국내 동향

달러/원은 전일대비 5.8원 하락한 1,128.3원에 개장. 이날 환시는 장중 대선 개표 경과를 주시하는 가운데 변동성 장세를 나타냄. 개표 초기 트럼프 대통령의 우위 소식에 급등하여 1,148원 까지 고점을 높이기도 했으나 이내 반락. 이후 1,137원 수준에서 횡보하며 전일대비 3.6원 상승한 1,137.7원에 마감.

전일 해외 동향

달러화는 대선 개표 경과가 초점전 양상을 보이며 불확실성이 증대되었으나 바이든 후보의 당선 가능성 우세를 반영하여 약세 마감.

개표 초반 트럼프 대통령이 핵심 경합주 중 하나인 플로리다에서 승리하는 등 당선 가능성을 높임. 이후 위스콘신, 미시간 등 주요 경합주에서 우편투표 결과를 반영하며 바이든 후보가 역전. 아시아 시장에서 강세를 보이던 달러화는 바이든의 당선 가능성이 우세해지자 반락. 다만 트럼프 대통령이 개표중단과 재검표 요구 등 소송을 제기할 것을 시사하는 등 불확실성 증대 요소 또한 확대.

바이든은 당선 확률을 높였으나 민주당은 상원 과반 점수에 실패가 유력하여 블루 웨이브에 대한 기대가 후퇴. 이에 반독점 규제 강화와 법인세 인상 우려가 경감되며 증시 상승에 일조. 다우지수는 +1.34%, 나스닥은 +3.85%를 기록. 블루 웨이브 기대 후퇴에 국채금리 또한 큰 폭 하락.

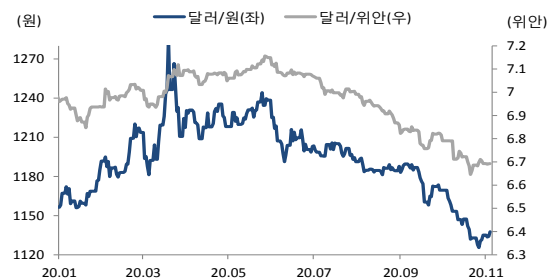
금일 전망

금일 달러/원은 바이든 후보가 당선 가능성을 높인 대선 개표 경과를 주시하는 가운데 역외 시장 증가를 반영하여 하락세 우위를 전망.

전일 주요 경합주에서 트럼프 대통령이 선전하자 아시아 시장에서 달러화가 반등. 이후 개표 경과를 주시하며 관망세를 보임. 밤사이 우편 투표를 반영하여 바이든 후보 당선 확률이 높아진 점에 금일 환율은 큰 폭의 되돌림을 보일 것으로 전망. 공화당의 상원 사수로 반독점 규제 강화 등에 대한 우려가 경감되며 미 증시가 위험선호로 반응한 점 또한 긍정적. 이는 금일 국내시장 자금 유입과 함께 달러/원에 하방 압력을 가중시킬 수 있음.

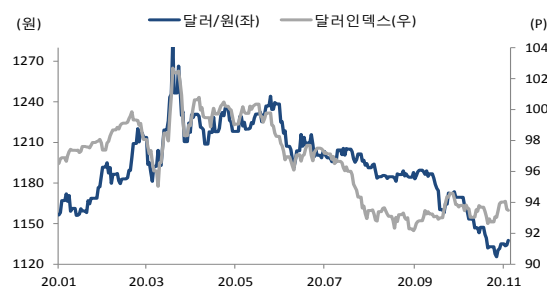
다만 트럼프 대통령이 우편 투표의 위법성을 주장하며 개표 중단, 재검표에 대한 소송전을 준비한다는 점은 미국 정치적 불확실성 확대에 이어질 가능성이 있어 주의. 소송전 돌입 등으로 행정부 공백 발생시 S&P등 주요 신용평가사에서 경고했듯 신용등급 강등의 우려가 있어 금융시장 변동성이 확대 가능. 단기간 금락에 1,120원대에서의 저가매수 수요 유입도 하단을 지지.

차트1. 달러/원 & 달러/위안



출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

차트2. 달러/원 & 달러/인덱스



출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

주요 경제지표 및 이벤트

전 일(11/04)	금 일(11/05)	익 일(11/06)
17:55 독일 10월 마켓 서비스 PMI(F)(결과:49.5, 잠정:48.9)	16:00 독일 9월 제조업수주 MoM(예상:2.0%, 이전:4.5%)	16:00 독일 9월 산업생산 MoM(예상:2.5%, 이전:-0.2%)
18:00 유로존 10월 마켓 서비스 PMI(F)(결과:46.9, 잠정:46.2)	21:00 영국 BOE 통화정책회의(예상:기준금리 동결)	22:30 미국 10월 실업률(예상:7.6%, 이전:7.9%)
22:15 미국 10월 ADP 민간고용(결과:365k, 이전:753k)	22:30 미국 주간 신규실업수당 청구(예상:735k, 이전:751k)	22:30 미국 10월 비농업부문 고용자수(예상:600k, 이전:661k)
23:45 미국 10월 마켓 서비스 PMI(F)(결과:56.9, 잠정:57.8)	(11/06)	00:00 미국 9월 도매재고 MoM(F)(예상:-0.1%, 잠정:-0.1%)
00:00 미국 10월 ISM 서비스지수(결과:56.6, 이전:57.8)	04:00 미국 FOMC 기준금리 결정(예상:기준금리 동결)	

USD Futures & Spot

(단위 : 원, 계약, 백만달러)

종목	증가	전일비	시가	고가	저가	변동폭	거래량	전일대비	미결제약정	전일대비
USD011	1,138.50	4.10	1,129.20	1,147.70	1,126.80	20.90	942,400	637,765	725,674	-38,650
USD012	1,138.40	3.80	1,130.60	1,147.20	1,127.00	20.20	12,883	10,875	10,431	3,660
USD SPOT	1,137.70	3.60	1,128.30	1,148.00	1,126.30	21.70	8,902	2,910	-	-

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

USD Futures 전일 투자자별 매매동향

(단위 : 계약)

구분	매수	매도	순매수	5일누적	20일누적
금융투자	159,795	219,377	-59,582	-78,784	-21,047
은행	2,021	13,161	-11,140	-9,514	24,745
투신	807	1,568	-761	3,376	-3,519
보험	40	73	-33	-3,181	-100
기타법인	19,532	22,031	-2,499	1,142	19,878
개인	89,939	97,186	-7,247	-7,779	-250
외국인	687,566	606,304	81,262	94,740	-19,787

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

국내 시장 동향

(단위 : pt, %, %p)

종목	주가/금리	전일비
KOSPI	2,357.32	14.01
국고채3Y	0.955	-0.025
국고채10Y	1.569	-0.038

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

신용지표

(단위 : bp)

만기	Mid	전일비
CDS 5Y	25.335	-0.079

출처 : Bloomberg, NH선물 리서치센터

외국인 증권투자동향

(단위 : 억원)

종목	순매수	5일 누적	20일누적
KOSPI	-2,180	-14,693	-6,821
KOSDAQ	108	-1,643	1,686
국고채	675	-461	-1,609
통안채	-502	1,999	21,494

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

Korea - US 금리

(단위 : %, %p)

Korea	증가	전일비	US Libor	증가	전일비
기준	0.500	0.000	1M	0.13613	-0.00150
Call	0.480	0.000	3M	0.23225	0.00750
CD	0.670	0.000	6M	0.24375	-0.00013
통안1년	0.715	-0.007	12M	0.33313	-0.00087

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

글로벌 금융시장

종목	증가	전일비	전일비(%)	1주(%)
다우지수	27,847.66	367.63	1.34	5.01
S&P	3,443.44	74.28	2.20	5.27
나스닥	11,590.78	430.21	3.85	5.32
FTSE 100	5,883.26	96.49	1.67	5.38
DAX 30	12,324.22	235.24	1.95	6.61
Nikkei 225	23,695.23	399.75	1.72	0.89
Shanghai	3,277.44	6.37	0.19	0.25
항셱 H	10,099.16	27.75	0.28	1.36
미국채 2년	0.1447	-0.0216	-12.99	-1.30
미국채 10년	0.7629	-0.1364	-15.17	-1.05
WTI	39.05	1.39	3.69	4.44
Gold	1,894.68	-14.38	-0.75	0.72

출처 : 인포맥스, Bloomberg, NH선물 리서치센터

FX Swap points

(단위 : 원)

만기	Mid	전일비
1M	0.20	0.10
3M	-0.10	0.10
6M	-0.60	0.10
12M	-1.60	0.00

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

CRS

(단위 : %, %p)

만기	Mid	전일비
1Y	0.085	0.000
2Y	0.100	0.000
3Y	0.140	0.000
4Y	0.145	0.000
5Y	0.165	-0.005

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

주요 통화

*영업일 기준으로 집계

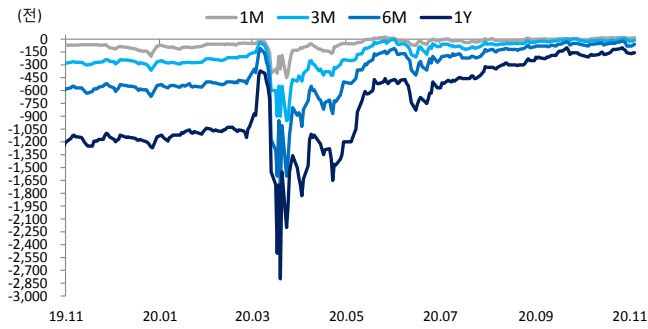
아시아 통화

기타 통화

종목	증가	전일비	1주(%)	종목	증가	전일비	1주(%)	종목	증가	전일비	1주(%)
USD Index	93.415	-0.138	0.01	USD/KRW	1,137.65	3.50	0.62	USD/RUB	79.3615	-1.1698	2.68
EUR/USD	1.1723	0.0008	-0.20	USD/CNY	6.6524	-0.0252	-1.14	USD/BRL	5.6648	-0.0875	-1.47
USD/JPY	104.50	0.01	0.17	USD/HKD	7.7558	0.0036	0.07	USD/ZAR	15.8489	-0.2136	-3.23
GBP/USD	1.2989	-0.0070	0.05	USD/SGD	1.3577	-0.0028	-0.56	USD/MXN	20.9291	-0.1815	-1.69
USD/CHF	0.9122	-0.0005	0.19	USD/TWD	28.817	0.054	0.24	USD/PLN	3.8742	-0.0150	-1.78
AUD/USD	0.7178	0.0014	1.89	USD/INR	74.76	0.35	1.20	USD/TRY	8.4237	0.0272	1.91
NZD/USD	0.6695	0.0009	0.84	USD/IDR	14,565	-20	-0.41	USD/SEK	8.7905	-0.0401	-0.65
USD/CAD	1.3134	-0.0010	-1.42	USD/THB	31.135	0.082	-0.17	USD/NOK	9.3217	-0.0629	-0.52

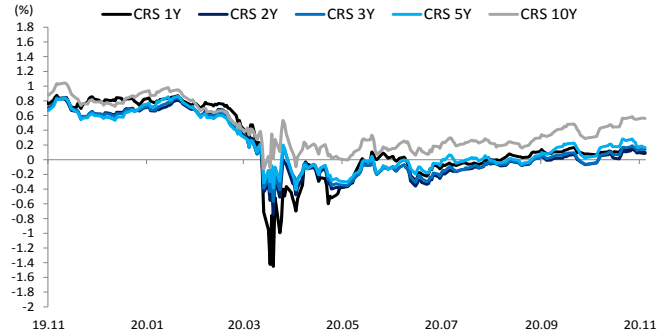
출처 : Bloomberg, NH선물 리서치센터

차트. FX Swap Point



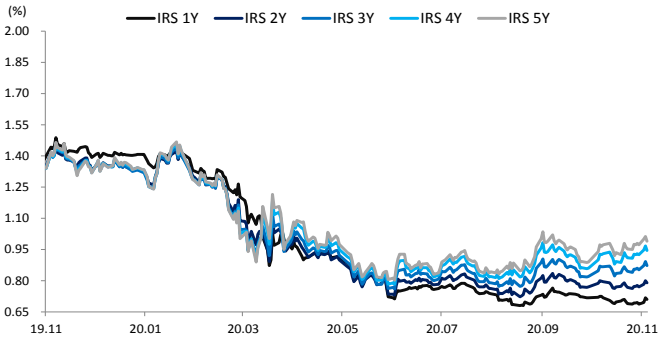
출처: 인포맥스, NH선물 리서치센터

차트. CRS



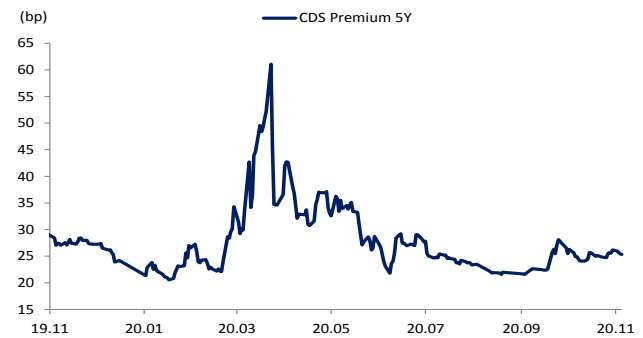
출처: 인포맥스, NH선물 리서치센터

차트. IRS



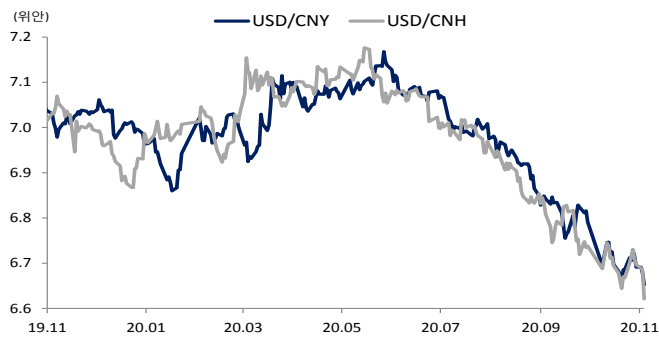
출처: 인포맥스, NH선물 리서치센터

차트. CDS Premium 5Y



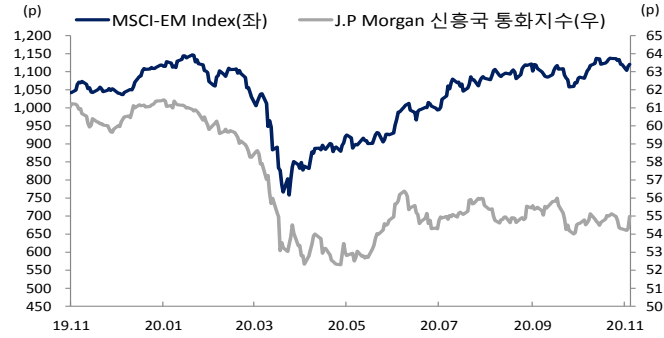
출처: Bloomberg, NH선물 리서치센터

차트. 달러/위안



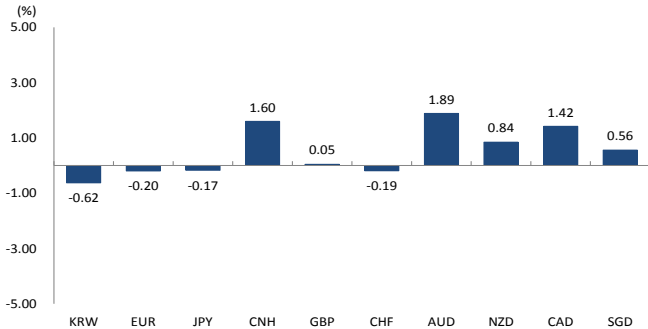
출처: Bloomberg, NH선물 리서치센터

차트. 신흥국 주가지수 & 통화 지수



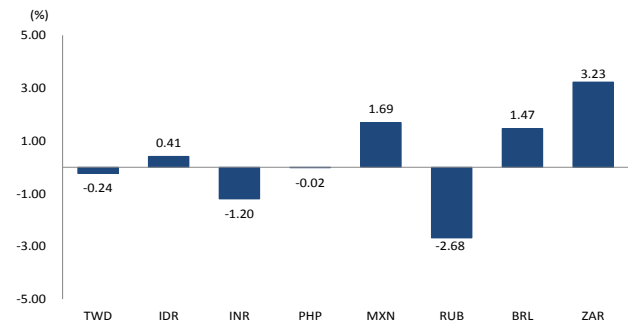
출처: Bloomberg, NH선물 리서치센터

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.