

FX / 임지훈

☎ 82-2-3774-0423

✉ jihunlim@futures.co.kr

모더나發 백신기대와 당국개입

금일 달러/원 예상 : 1,103.00~1,111.00

NDF 최종호가 : 1,107.30/1,107.70(-2.10)

야간달러선물 증가 : 1,107.80원 | 고가:1,108.50원 | 저가:1,106.50원

◇ 전일 국내시장 동향

종목	전일증가	전일비 (원)	변동폭 (고가-저가)	미결제약정 (계약)
USD012	1,107.90	▼7.4	4.5	707,042
USD101	1,108.00	▼6.9	4.0	2,825
USD/KRW	1,109.30	▼6.3	4.8	
USD/CNY	6.5773	▼0.0029	0.0083	

◇ 전일 해외시장 동향

종목	전일증가	전일비(bp)	종목	전일증가
USD Index	92.563	▼0.1920	UST2Y	0.1771
EUR/USD	1.1856	▲0.0022	UST10Y	0.9078
USD/JPY	104.57	▼0.0600	UST30Y	1.6655
GBP/USD	1.3199	▲0.0010	WTI	41.51

전일 국내 동향

달러/원은 전일대비 7.9원 하락한 1,107.7원에 개장. 개장 직후 글로벌 달러 약세에 연동하여 낙폭을 확대. 이에 1,105.2원 까지 저점을 낮췄으나 기재부의 구두개입성 발언에 반등. 이후 1,108원을 중심으로 좁은폭 등락을 반복하다 전일대비 6.3원 하락한 1,109.3원에 마감.

전일 해외 동향

달러화는 코로나19 백신 기대에 따른 위험선호 회복에 약세 흐름을 보임.

모더나사는 이날 백신 후보물질의 코로나19 감염 예방률이 94.5%에 이른다. 이는 3상 중간평가 결과를 발표. 화이자와 바이오엔테크사에 이은 모더나의 백신 낭보에 시장은 증시, 유가, 국채 수익률 상승 등 위험선호로 반응. 다우지수 +1.6%, S&P500지수는 +1.16%를 기록하며 종가기준 사상 최고치를 경신.

코로나19 확산에 대한 우려는 지속. 미국의 누적 확진자 수가 1,100만 명을 넘어섬. 다만 바이든 당선인의 참모가 전국적 봉쇄를 당장 고려하지 않겠다 밝힌 점은 경기 둔화에 대한 우려를 경감. 이날 발표된 경기지표는 부진. 미국 11월 엠파이어스테이트 제조업지수는 6.3을 나타내며 시장 예상치(13.5)와 직전 발표치(10.5)를 하회.

금일 전망

금일 달러/원은 재차 부각된 백신 기대에 따른 글로벌 위험선호 강세에 연동하여 하락 압력 우위가 예상되나 그 폭은 제한적일 것으로 전망.

모더나발 백신 낭보에 금융시장은 재차 위험선호를 강화. 이에 따른 달러화 약세를 좇아 금일 환율은 하락 기조를 이어갈 가능성이 높음. 뉴욕증시가 신고점을 경신하는 등 호조를 보인 점은 금일 한국 증시 강세에 우호적. 이에 이번달 5조원에 가까운 누적 순매수를 기록한 외인 자금 유입이 지속되며 환율에 하방 압력을 가중할 수 있을 것으로 전망. 세계 최대 FTA인 RCEP 협정 소식에 위안화가 강세를 보이며 6.57위안 레벨까지 접근한 점도 환율 하락에 우호적.

다만 최근 환율 급락에 따른 당국의 개입 경계는 하락폭을 제한할 것으로 예상. 전일 기재부 외자과장이 최근 환율 변동이 과도하며 인위적 변동 확대에 적극 대응할 것이라고 밝히자 환율은 반등. 당국의 구두개입에 이은 실개입에 대한 경계가 환율의 하단을 제한할 수 있음에 유의해야 할 것. 최근 낙폭 확대에 환율이 1,100원 선까지 근접한데 따른 '빅 피겨'에 대한 부담 또한 하방 배팅에 대한 제한요소.

차트1. 달러/원 & 달러/위안



출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

차트2. 달러/원 & 달러/인덱스



출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

주요 경제지표 및 이벤트

전 일(11/16)	금 일(11/17)	익 일(11/18)
22:30 미국 11월 엠파이어스테이트 제조업(결과:6.3, 이전:10.5)	22:30 미국 10월 소매판매 MoM(예상:0.5%, 이전:1.9%) 22:30 미국 10월 수입물가지수 MoM(예상:0.2%, 이전:0.3%) 23:15 미국 10월 산업생산 MoM(예상:1.0%, 이전:-0.6%) 23:15 미국 10월 설비가동률(예상:72.4%, 이전:71.5%) (11/18) 00:00 미국 NAHB 주택시장지수(예상:85, 이전:85)	16:00 영국 10월 CPI YoY(예상:0.5%, 이전:0.5%) 16:00 영국 10월 PPI YoY(예상:-0.7%, 이전:-0.9%) 19:00 유럽 10월 CPI YoY(F)(예상:-0.3%, 잠정:-0.3%) 21:00 미국 MBA 주택융자 신청지수(예상:--, 이전:-0.5%) (11/19) 00:30 미국 DOE 주간원유재고(예상:--, 이전:4277k) 02:15 미국 Fed 존 윌리엄스(뉴욕, 투표권) 총재 연설

USD Futures & Spot

(단위 : 원, 계약, 백만달러)

종목	종가	전일비	시가	고가	저가	변동폭	거래량	전일대비	미결제약정	전일대비
USD012	1,107.90	-7.40	1,107.60	1,109.90	1,105.40	4.50	373,986	243,210	707,042	39,847
USD101	1,108.00	-6.90	1,106.80	1,109.90	1,105.90	4.00	291	291	2,825	164
USD SPOT	1,109.30	-6.30	1,107.70	1,110.00	1,105.20	4.80	5,751	-1,018	-	-

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

USD Futures 전일 투자자별 매매동향

(단위 : 계약)

구분	매수	매도	순매수	5일누적	20일누적
금융투자	196,075	181,924	14,151	56,900	-39,409
은행	38,781	41,076	-2,295	-28,734	-25,277
투신	2,576	1,575	1,001	2,705	17,795
보험	15,943	14,812	1,131	-3,101	-13,170
기타법인	15,680	15,300	380	-431	6,741
개인	53,269	52,730	539	-6,340	-8,739
외국인	220,723	236,130	-15,407	-21,569	61,325

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

국내 시장 동향

(단위 : pt, %, %p)

종목	주가/금리	전일비
KOSPI	2,543.03	49.16
국고채3Y	0.970	0.005
국고채10Y	1.623	-0.004

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

신용지표

(단위 : bp)

만기	Mid	전일비
CDS 5Y	21.754	-0.069

출처 : Bloomberg, NH선물 리서치센터

외국인 증권투자동향

(단위 : 억원)

종목	순매수	5일 누적	20일누적
KOSPI	4,617	24,474	31,916
KOSDAQ	1,133	-1,168	1,933
국고채	215	-1,843	-1,798
통안채	2,096	4,045	12,120

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

Korea - US 금리

(단위 : %, %p)

Korea	종가	전일비	US Libor	종가	전일비
기준	0.500	0.000	1M	0.14350	0.00712
Call	0.470	-0.010	3M	0.22038	-0.00162
CD	0.660	0.000	6M	0.24900	0.00300
통안1년	0.711	0.001	12M	0.33963	0.00025

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

글로벌 금융시장

종목	종가	전일비	전일비(%)	1주(%)
다우지수	29,950.44	470.63	1.60	2.72
S&P	3,626.91	41.76	1.16	2.15
나스닥	11,924.13	94.84	0.80	1.80
FTSE 100	6,421.29	104.90	1.66	3.80
DAX 30	13,138.61	61.89	0.47	0.33
Nikkei 225	25,906.93	521.06	2.05	4.30
Shanghai	3,346.97	36.87	1.11	-0.79
항셱 H	10,578.94	33.67	0.32	-0.51
미국채 2년	0.1771	-0.0019	-1.06	3.81
미국채 10년	0.9078	0.0115	1.28	-1.70
WTI	41.51	1.38	3.44	3.03
Gold	1,889.44	0.24	0.01	1.46

출처 : 인포맥스, Bloomberg, NH선물 리서치센터

FX Swap points

(단위 : 원)

만기	Mid	전일비
1M	0.30	0.00
3M	0.25	0.00
6M	0.20	0.10
12M	-0.20	0.10

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

CRS

(단위 : %, %p)

만기	Mid	전일비
1Y	0.235	0.000
2Y	0.230	0.000
3Y	0.250	0.000
4Y	0.255	0.000
5Y	0.285	0.000

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

주요 통화

*영업일 기준으로 집계

아시아 통화

기타 통화

종목	종가	전일비	1주(%)	종목	종가	전일비	1주(%)	종목	종가	전일비	1주(%)
USD Index	92.563	-0.192	-0.17	USD/KRW	1,109.00	-6.65	-0.39	USD/RUB	76.1758	-1.1982	-0.15
EUR/USD	1.1856	0.0022	0.36	USD/CNY	6.5848	-0.0217	-0.67	USD/BRL	5.4303	-0.0332	0.93
USD/JPY	104.57	-0.06	-0.77	USD/HKD	7.7531	-0.0002	0.01	USD/ZAR	15.3105	-0.1978	-0.42
GBP/USD	1.3199	0.0010	0.25	USD/SGD	1.3452	-0.0027	-0.19	USD/MXN	20.2565	-0.1510	-0.40
USD/CHF	0.9124	-0.0003	-0.07	USD/TWD	28.655	-0.181	-0.03	USD/PLN	3.7727	-0.0167	-0.49
AUD/USD	0.7322	0.0052	0.52	USD/INR	74.61	-0.04	0.56	USD/TRY	7.6955	0.0402	-4.62
NZD/USD	0.6905	0.0060	1.28	USD/IDR	14,110	-60	0.32	USD/SEK	8.6193	-0.0721	-0.11
USD/CAD	1.3072	-0.0065	0.50	USD/THB	30.237	0.022	-1.14	USD/NOK	9.0547	-0.1111	0.12

출처 : Bloomberg, NH선물 리서치센터

차트. FX Swap Point

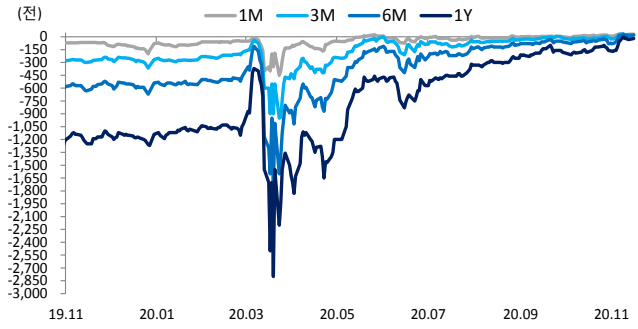


차트. CRS

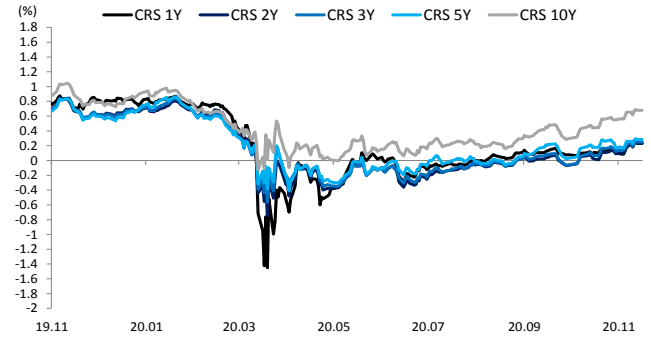


차트. IRS

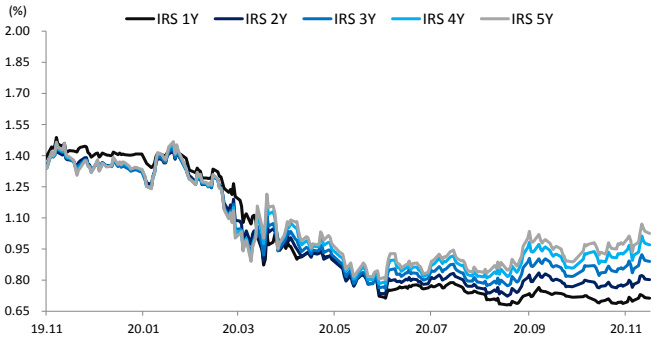


차트. CDS Premium 5Y

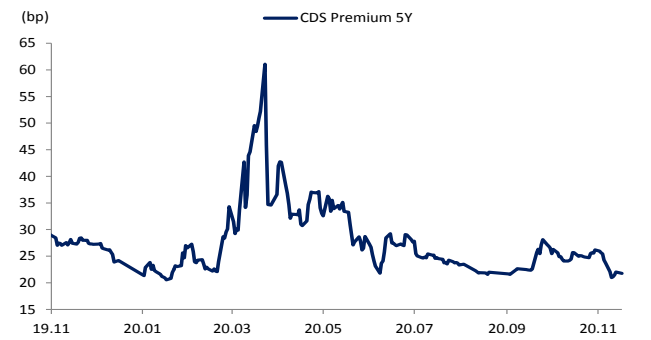


차트. 달러/위안

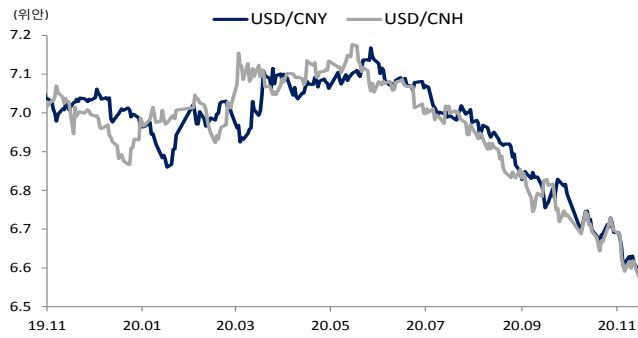


차트. 신흥국 주가지수 & 통화 지수

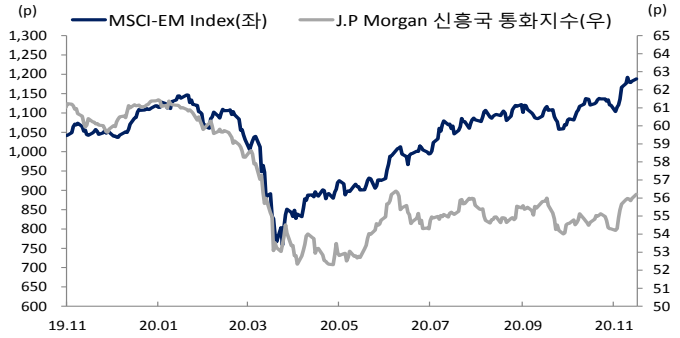


차트. 주간 주요통화 달러대비 절상(절하)율

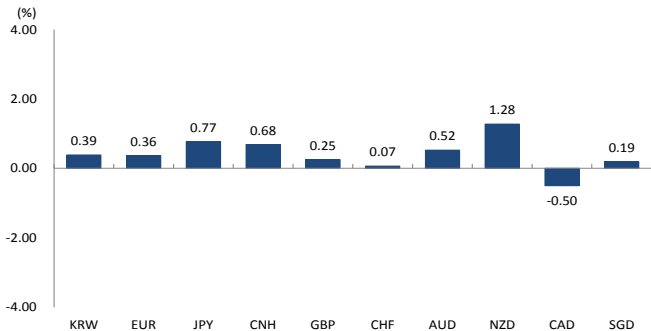


차트. 주간 신흥국, 아시아 통화 달러대비 절상(절하)율

