

FX / 임지훈

☎ 82-2-3774-0423

✉ jihunlim@futures.co.kr

美 소비지표 둔화와 코로나 확산

금일 달러/원 예상 : 1,103.00~1,109.00

NDF 최종호가 : 1,105.80/1,106.20(-0.90)

야간달러선물 증가 : 1,105.40원 | 고가:1,107.20원 | 저가:1,105.10원

◇ 전일 국내시장 동향

종목	전일증가	전일비 (원)	변동폭 (고가-저가)	미결제약정 (계약)
USD012	1,106.50	▼1.4	2.2	716,237
USD101	1,106.80	▼1.2	2.0	5,696
USD/KRW	1,106.60	▼2.7	2.3	
USD/CNY	6.5658	▼0.0029	0.0083	

◇ 전일 해외시장 동향

종목	전일증가	전일비(bp)	종목	전일증가
USD Index	92.431	▼0.2110	UST2Y	0.1712
EUR/USD	1.1863	▲0.0011	UST10Y	0.8586
USD/JPY	104.18	▼0.4000	UST30Y	1.6085
GBP/USD	1.3253	▲0.0054	WTI	41.22

전일 국내 동향

달러/원은 백신 기대에 따른 글로벌 위험선호 분위기 속 전일대비 2.3원 하락한 1,107원에 개장. 다만 최근 당국개입 경계감이 고조된 점과 차익매물 출회에 따른 코스피 약세 전환에 1,105원 부근에서 하단이 지지되며 좁은폭 횡보. 이에 환율은 전일대비 2.7원 하락한 1,106.6원에 마감.

전일 해외 동향

달러화는 지표부진과 코로나19 확산 우려가 지속되는 가운데 백신 기대감 지속과 파운드, 엔화 강세의 영향에 하락.

이날 발표된 소비지표는 부진. 미국 10월 소매판매는 전월대비 0.3% 증가하며 예상치(0.5%)와 이전 발표치(1.6%)를 하회. 이는 반년래 최저 수준. 이에 코로나19 확산에 따른 소비위축 우려가 확대. 수입물가지수 또한 예상대비 부진. 다만 산업생산이 예상치를 상회하는 등 생산지표는 견조함을 보임.

연준 위원들의 발언도 이어짐. 파월 의장은 코로나 확산으로 몇 달간의 경제적인 어려움을 예상하며 연준이 회복을 달성할때 까지 모든 도구를 사용할 것이라 강조. 보스틱 애들란타 연은 총재는 연준의 추가 자산매입 필요성에 대해 언급. 파운드화는 이르면 다음주 EU-영국간 브렉시트 협상 합의 타결이 이루어질 수 있다는 보도에 상승. 백신 기대에도 가파른 코로나 확산에 안전통화인 엔화는 달러대비 강세를 시현.

금일 전망

금일 달러/원은 역외 차액결제선물환 시장 증가를 반영하여 하락 출발을 예상하나 당국 개입 경계와 증시 흐름을 주시하며 제한적 하락을 보일 것으로 전망.

간밤 백신 기대 지속, 브렉시트 협상 기대 등에 주요 위험통화가 강세를 보이며 달러 약세를 견인. 또한 RCEP 체결 이후 위안화가 강세 달러를 지속하며 6.54 위안 레벨까지 근접. 이는 금일 환율에 하락에 우호적인 재료.

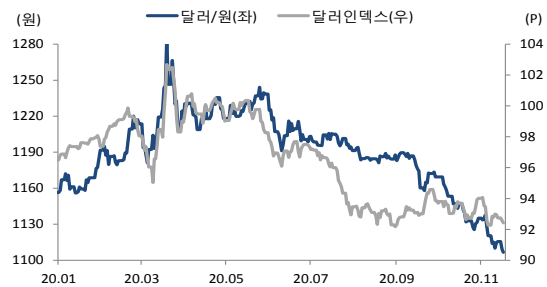
다만 당국의 미세조정 경계에 따른 하단 지지 추세는 금일도 지속되어 환율의 하단을 제한할 것으로 예상. 최근 지속된 당국의 구두개입성 발언과 이에 따른 실개입 경계에 1,100원 초중반에서의 지지선이 형성. 단기적 바닥 인식에 따른 저가매수와 결제수요가 유입될 수 있는 점 또한 하방경직성을 제공할 수 있음. 코스피에서 9거래일 째 순매수를 이어오며 이달들어 5조원 이상의 외인 자금이 유입되었는데 간밤 미국 지표 부진 여파에 따른 증시 약세에 국내시장에서의 차익 매물 출회와 외인 자금 유출이 발생할지 유의. 200명을 넘어서 국내 코로나 19 확진자 추이와 거리두기 격상에 따른 여파도 주시해야 함.

차트1. 달러/원 & 달러/위안



출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

차트2. 달러/원 & 달러/인덱스



출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

주요 경제지표 및 이벤트

전 일(11/17)	금 일(11/18)	익 일(11/19)
22:30 미국 10월 소매판매 MoM(결과:0.3%, 이전:1.6%)	16:00 영국 10월 CPI YoY(예상:0.5%, 이전:0.5%)	09:30 호주 10월 실업률(예상:7.1%, 이전:6.9%)
22:30 미국 10월 수입물가지수 MoM(결과:-0.1%, 이전:0.2%)	16:00 영국 10월 PPI YoY(예상:-0.7%, 이전:-0.9%)	22:30 미국 주간 신규 실업수당 청구(예상:6420k, 이전:6786k)
23:15 미국 10월 산업생산 MoM(결과:1.1%, 이전:-0.4%)	19:00 유럽 10월 CPI YoY(F)(예상:-0.3%, 잠정:-0.3%)	22:30 미국 11월 필라델피아 연은 경기전망(예상:22.0, 이전:32.3)
23:15 미국 10월 설비가동률(결과:72.8%, 이전:72.0%)	21:00 미국 MBA 주택융자 신청지수(예상:~, 이전:-0.5%)	00:00 미국 10월 선행지수(예상:0.7%, 이전:0.7%)
(11/18)	(11/19)	00:00 유럽 ECB 라가르드 총재 연설
00:00 미국 NAHB 주택시장지수(결과:90, 이전:85)	00:30 미국 DOE 주간원유재고(예상:1600k, 이전:4277k)	00:00 미국 10월 기준주택매매(예상:6.46m, 이전:6.54m)
	02:15 미국 Fed 존 윌리엄스(뉴욕, 투표권) 총재 연설	

USD Futures & Spot

(단위 : 원, 계약, 백만달러)

종목	증가	전일비	시가	고가	저가	변동폭	거래량	전일대비	미결제약정	전일대비
USD012	1,106.50	-1.40	1,106.50	1,108.10	1,105.90	2.20	205,537	-168,449	716,237	9,195
USD101	1,106.80	-1.20	1,107.50	1,108.00	1,106.00	2.00	2,507	2,216	5,696	2,871
USD SPOT	1,106.60	-2.70	1,107.00	1,108.00	1,105.70	2.30	4,303	-1,448	-	-

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

USD Futures 전일 투자자별 매매동향

(단위 : 계약)

구분	매수	매도	순매수	5일누적	20일누적
금융투자	46,786	50,008	-3,222	31,781	-63,792
은행	17,598	3,676	13,922	-1,209	-11,334
투신	5,990	2,734	3,256	8,785	20,989
보험	-	1,758	-1,758	-2,603	-15,065
기타법인	3,895	3,762	133	-744	7,356
개인	19,340	20,256	-916	-10,303	-10,750
외국인	117,253	128,668	-11,415	-26,377	71,762

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

국내 시장 동향

(단위 : pt, %, %p)

종목	주가/금리	전일비
KOSPI	2,539.15	-3.88
국고채3Y	0.960	-0.010
국고채10Y	1.620	-0.003

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

신용지표

(단위 : bp)

만기	Mid	전일비
CDS 5Y	21.649	0.051

출처 : Bloomberg, NH선물 리서치센터

외국인 증권투자동향

(단위 : 억원)

종목	순매수	5일 누적	20일누적
KOSPI	3,575	26,482	35,053
KOSDAQ	-1,257	-575	-272
국고채	1,679	754	803
통안채	-1,038	2,058	11,082

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

Korea - US 금리

(단위 : %, %p)

Korea	증가	전일비	US Libor	증가	전일비
기준	0.500	0.000	1M	0.14950	0.00600
Call	0.480	0.010	3M	0.23100	0.01062
CD	0.660	0.000	6M	0.25800	0.00900
통안1년	0.710	-0.001	12M	0.33875	-0.00088

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

글로벌 금융시장

종목	증가	전일비	전일비(%)	1주(%)
다우지수	29,783.35	-167.09	-0.56	1.23
S&P	3,609.53	-17.38	-0.48	1.81
나스닥	11,899.34	-24.79	-0.21	2.99
FTSE 100	6,365.33	-55.96	-0.87	1.09
DAX 30	13,133.47	-5.14	-0.04	-0.23
Nikkei 225	26,014.62	107.69	0.42	4.45
Shanghai	3,339.90	-7.07	-0.21	-0.60
항셍 H	10,550.20	-28.74	-0.27	-0.35
미국채 2년	0.1712	-0.0059	-3.33	-5.26
미국채 10년	0.8586	-0.0475	-5.24	-10.52
WTI	41.22	-0.12	-0.29	-0.34
Gold	1,886.94	-2.50	-0.13	0.27

출처 : 인포맥스, Bloomberg, NH선물 리서치센터

FX Swap points

(단위 : 원)

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

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

CRS

(단위 : %, %p)

만기	Mid	전일비
1Y	0.255	0.020
2Y	0.260	0.030
3Y	0.295	0.045
4Y	0.298	0.043
5Y	0.330	0.045

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	92.431	-0.211	-0.34	USD/KRW	1,106.55	-2.45	-0.77	USD/RUB	76.2325	0.0567	-0.43
EUR/USD	1.1863	0.0011	0.41	USD/CNY	6.5567	-0.0281	-0.91	USD/BRL	5.3246	-0.1057	-1.63
USD/JPY	104.18	-0.40	-1.06	USD/HKD	7.7529	-0.0003	-0.02	USD/ZAR	15.3853	0.0497	-1.55
GBP/USD	1.3253	0.0054	-0.14	USD/SGD	1.3422	-0.0032	-0.48	USD/MXN	20.2604	-0.0311	-0.30
USD/CHF	0.9112	-0.0016	-0.46	USD/TWD	28.660	0.005	-0.09	USD/PLN	3.7830	0.0084	-0.54
AUD/USD	0.7303	-0.0017	0.26	USD/INR	74.46	-0.19	0.38	USD/TRY	7.6988	-0.0071	-5.64
NZD/USD	0.6895	-0.0009	0.94	USD/IDR	14,055	-55	-0.02	USD/SEK	8.6230	0.0043	0.06
USD/CAD	1.3100	0.0026	0.51	USD/THB	30.160	-0.077	-0.89	USD/NOK	9.0604	0.0034	0.51

출처 : Bloomberg, NH선물 리서치센터

차트. FX Swap Point

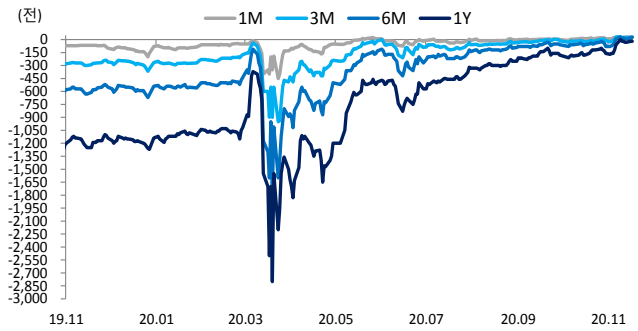


차트. CRS

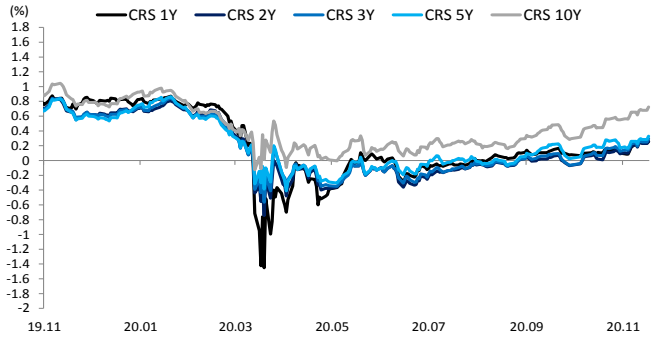


차트. IRS

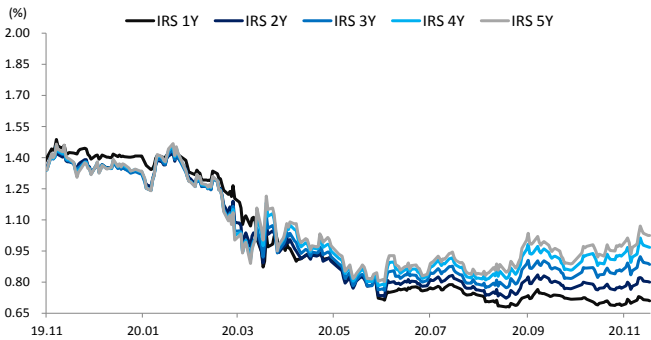


차트. CDS Premium 5Y

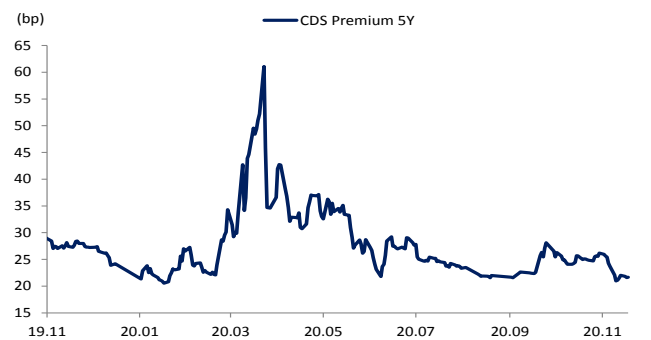


차트. 달러/위안

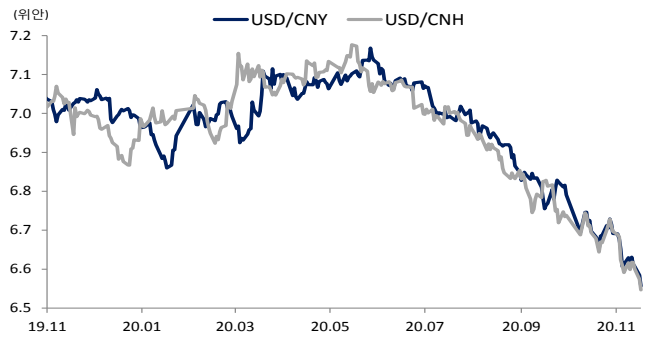


차트. 신흥국 주가지수 & 통화 지수

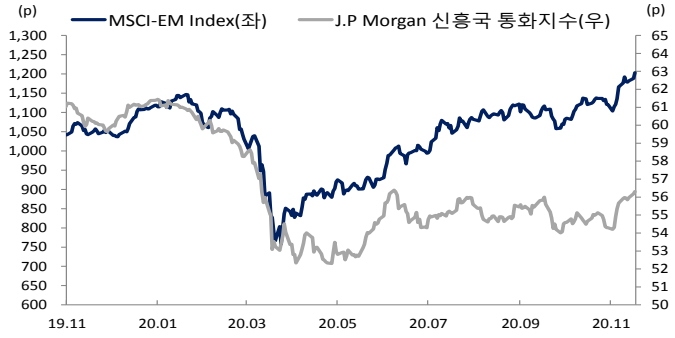


차트. 주간 주요통화 달러대비 절상(절하)율

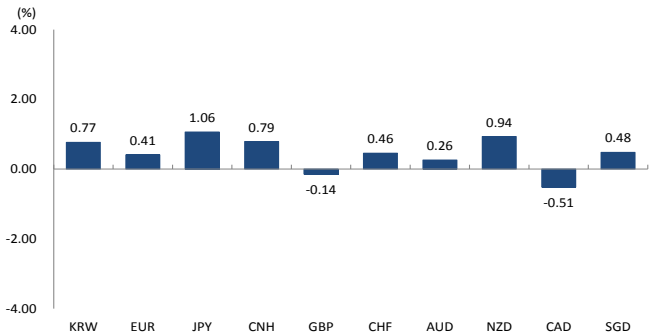


차트. 주간 신흥국, 아시아 통화 달러대비 절상(절하)율

