

FX / 임지훈

☎ 82-2-3774-0423

✉ jihunlim@futures.co.kr

당국의 연이은 개입성 발언

금일 달러/원 예상 : 1,111.00~1,118.00

NDF 최종호가 : 1,113.90/1,114.60(-1.55)

야간달러선물 증가 : 1,113.80원 | 고가:1,119.00원 | 저가:1,113.50원

◇ 전일 국내시장 동향

종목	전일증가	전일비 (원)	변동폭 (고가-저가)	미결제약정 (계약)
USD012	1,114.60	▲11.3	10.3	750,927
USD101	1,114.60	▲10.6	9.9	5,746
USD/KRW	1,115.60	▲11.8	9.3	
USD/CNY	6.5779	▼0.0029	0.0083	

◇ 전일 해외시장 동향

종목	전일증가	전일비(bp)	종목	전일증가
USD Index	92.268	▼0.0480	UST2Y	0.1632
EUR/USD	1.1877	▲0.0024	UST10Y	0.8325
USD/JPY	103.75	▼0.0700	UST30Y	1.5473
GBP/USD	1.3266	▼0.0007	WTI	41.83

전일 국내 동향

달러/원은 코로나 확산에 따른 위험회피 반영 속 전일대비 3.2원 상승한 1,107원에 개장. 환율은 장전, 장중에 연이은 당국의 개입성 발언에 상승폭을 확대하며 두 자릿수 대의 상승을 기록. 이후 1,110원 중반대에서 좁은 폭 등락을 이어가다 전일대비 11.8원 상승한 1,115.6원에 마감.

전일 해외 동향

달러화는 미국 부양책 협상 재개 소식과 엔화 등 안전통화 강세에 하락.

미국 추가 부양책 협상 재개 소식이 달러에 약세 압력을 가중. 척 슈머 민주당 상원 원내대표는 이날 공화당과의 합의 재개 소식을 전함. 카플란 달러스 연은 총재가 매입하는 국채 만기 확장을 고려한다 밝힌 점 또한 약세에 일조.

코로나19 확산 지속과 봉쇄조치 강화에 대한 우려는 지속. 전일 미국 신규 확진자수는 17만명을 넘어섰고 7일 평균 확진자수는 전주대비 26% 증가. 최근 학교 봉쇄를 발표한 뉴욕시가 식당 등의 실내영업을 금지할 예정이라는 소식이 전해진 점 또한 봉쇄 우려를 키움.

경기 둔화 우려는 고용지표로도 나타났는데, 미국 주간 신규 실업수당 청구건수가 74.2만 명을 기록하며 예상치(70만)와 직전 발표치(71.1만)을 모두 상회. 전반적 우려 증가에 안전통화인 엔화, 스위스 프랑이 달러대비 강세 시현.

금일 전망

금일 달러/원은 달러 약세 흐름과 역외 차액결제선물환 시장 증가를 반영하여 하락 출발을 예상하나 당국 개입 발언 지속에 반등을 이어갈 것으로 예상.

전일 당국의 강력한 환시 개입에 달러/원은 두 자릿수 상승을 보임. 홍남기 부총리와 김용범 기재부 1차관의 구두 개입에 이어 장중 내내 실개입 추정 물량이 유입된 것으로 추정. 당국의 이러한 적극적 하단 방어 움직임은 하락 배팅을 신중하게 만들며 환율 반등과 함께 하단을 견고히 할 것으로 보임.

다만 국내시장에서의 외인 자금 동향은 환율의 상단을 무겁게 할 수 있음. 코로나 확산 우려에도 간밤 부양책 기대 속 상승 마감한 미 증시는 아시아 주요 증시 상승에 우호적. 또한 최근 미 증시 변동폭 확대에도 꾸준히 유입되어온 외국인 자금이 순매수 기조를 유지할 가능성이 높은 점에도 유의. 네고물량이 상단에서 출회될 수 있는 점도 환율의 변동폭을 제한 가능. 이에 금일 환율은 당국 개입과 외인 자금동향을 주시하는 가운데 좁은폭의 등락을 보일 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(11/19)	금 일(11/20)	익 일(11/23)
22:30 미국 주간 신규 실업수당 청구(결과:742k, 이전:711k)	09:30 일본 11월 지분은행 제조업 PMI(P)(예상:--, 이전:48.7)	17:15 프랑스 11월 마켓 제조업 PMI(P)(예상:--, 이전:51.3)
22:30 미국 11월 필라델피아 연은 경기전망(결과:26.3, 이전:32.3)	10:30 중국 인민은행 대출우대금리 결정(예상:동결)	17:30 독일 11월 마켓 제조업 PMI(P)(예상:--, 이전:58.2)
00:00 미국 10월 선행지수(결과:0.7%, 이전:0.7%)	16:00 독일 10월 PPI YoY(예상:0.1%, 이전:0.4%)	18:00 유로존 11월 마켓 제조업 PMI(P)(예상:--, 이전:54.8)
00:00 유럽 ECB 라가르드 총재 연설	17:15 유럽 ECB 라가르드 총재 연설	18:00 유로존 11월 마켓 서비스업 PMI(P)(예상:--, 이전:46.9)
00:00 미국 10월 기준주택매매(결과:6.85m, 이전:6.54m)	22:30 미국 Fed 로버트 카플란(달러스, 투표권) 총재 연설	23:45 미국 11월 마켓 제조업 PMI(P)(예상:52.5, 이전:53.4)
		23:45 미국 11월 마켓 서비스업 PMI(P)(예상:56.0, 이전:56.9)

USD Futures & Spot

(단위 : 원, 계약, 백만달러)

종목	증가	전일비	시가	고가	저가	변동폭	거래량	전일대비	미결제약정	전일대비
USD012	1,114.60	11.30	1,106.50	1,116.20	1,105.90	10.30	350,717	118,225	750,927	20,709
USD101	1,114.60	10.60	1,106.20	1,116.00	1,106.10	9.90	3,753	3,007	5,746	-61
USD SPOT	1,115.60	11.80	1,107.00	1,116.30	1,107.00	9.30	7,444	2,330	-	-

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

USD Futures 전일 투자자별 매매동향

(단위 : 계약)

구분	매수	매도	순매수	5일누적	20일누적
금융투자	75,506	72,562	2,944	34,006	-42,088
은행	14,125	10,257	3,868	19,825	-13,912
투신	1,048	6,960	-5,912	-3,771	15,301
보험	49	911	-862	-2,411	-16,171
기타법인	6,747	13,551	-6,804	-7,989	3,199
개인	26,230	48,818	-22,588	-26,039	-33,441
외국인	231,213	202,059	29,154	-14,491	86,128

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

국내 시장 동향

(단위 : pt, %, %p)

종목	주가/금리	전일비
KOSPI	2,547.42	1.78
국고채3Y	0.955	0.006
국고채10Y	1.608	0.006

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

신용지표

(단위 : bp)

만기	Mid	전일비
CDS 5Y	21.993	-0.018

출처 : Bloomberg, NH선물 리서치센터

외국인 증권투자동향

(단위 : 억원)

종목	순매수	5일 누적	20일누적
KOSPI	1,063	15,147	37,772
KOSDAQ	114	2,321	3,676
국고채	-1,536	4,155	2,618
통안채	-2,103	-4,048	3,378

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

Korea - US 금리

(단위 : %, %p)

Korea	증가	전일비	US Libor	증가	전일비
기준	0.500	0.000	1M	0.14550	-0.00100
Call	0.480	0.150	3M	0.21263	-0.01112
CD	0.660	0.000	6M	0.25550	-0.00138
통안1년	0.708	0.003	12M	0.33863	-0.00012

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

글로벌 금융시장

종목	증가	전일비	전일비(%)	1주(%)
다우지수	29,483.23	44.81	0.15	1.39
S&P	3,581.87	14.08	0.39	1.27
나스닥	11,904.71	103.11	0.87	1.67
FTSE 100	6,334.35	-50.89	-0.80	-0.07
DAX 30	13,086.16	-115.73	-0.88	0.25
Nikkei 225	25,634.34	-93.80	-0.36	0.44
Shanghai	3,363.09	15.79	0.47	0.73
항셍 H	10,555.36	-84.69	-0.80	-0.23
미국채 2년	0.1632	-0.0100	-5.77	-7.69
미국채 10년	0.8325	-0.0376	-4.32	-5.56
WTI	41.83	0.01	0.02	1.73
Gold	1,862.90	-12.50	-0.67	-0.78

출처 : 인포맥스, Bloomberg, NH선물 리서치센터

FX Swap points

(단위 : 원)

만기	Mid	전일비
1M	0.20	-0.05
3M	0.25	0.00
6M	0.20	0.00
12M	-0.20	0.00

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

CRS

(단위 : %, %p)

만기	Mid	전일비
1Y	0.230	-0.030
2Y	0.245	-0.025
3Y	0.280	-0.025
4Y	0.285	-0.025
5Y	0.325	-0.015

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	92.268	-0.048	-0.75	USD/KRW	1,115.25	11.35	0.03	USD/RUB	76.0529	0.0128	-1.69
EUR/USD	1.1877	0.0024	0.60	USD/CNY	6.5840	0.0235	-0.44	USD/BRL	5.3087	-0.0544	-2.73
USD/JPY	103.75	-0.07	-1.31	USD/HKD	7.7526	-0.0002	-0.02	USD/ZAR	15.3890	-0.0681	-1.66
GBP/USD	1.3266	-0.0007	1.13	USD/SGD	1.3445	0.0023	-0.36	USD/MXN	20.1904	-0.1315	-2.13
USD/CHF	0.9105	-0.0010	-0.46	USD/TWD	28.662	0.033	-0.10	USD/PLN	3.7596	-0.0087	-1.19
AUD/USD	0.7285	-0.0020	0.73	USD/INR	74.27	0.08	-0.50	USD/TRY	7.5571	-0.1492	-1.77
NZD/USD	0.6922	-0.0005	1.18	USD/IDR	14,155	85	-0.11	USD/SEK	8.5948	-0.0061	-0.63
USD/CAD	1.3065	-0.0016	-0.58	USD/THB	30.400	0.095	0.40	USD/NOK	8.9978	-0.0197	-1.92

출처 : Bloomberg, NH선물 리서치센터

차트. FX Swap Point

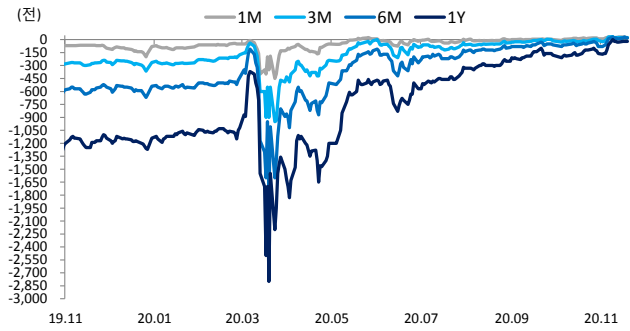


차트. CRS

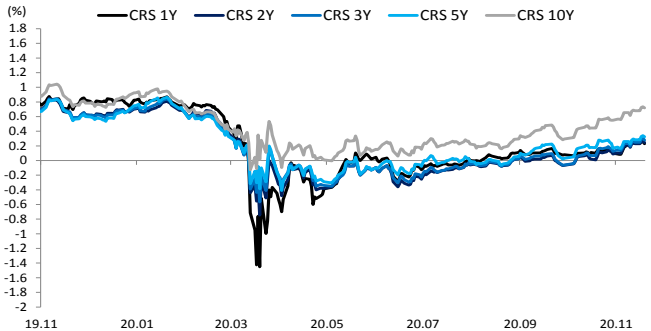


차트. IRS

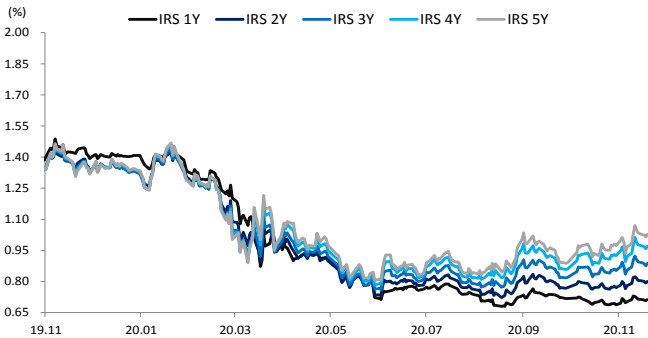


차트. CDS Premium 5Y

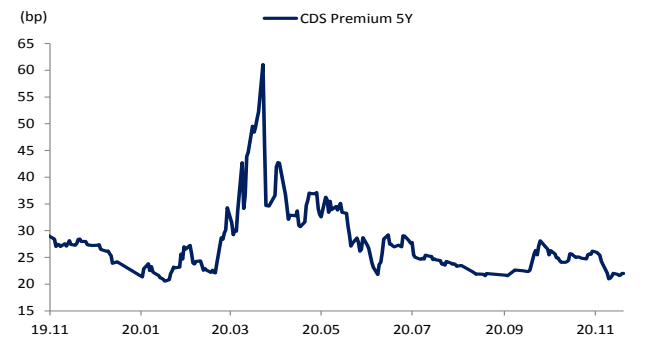


차트. 달러/위안



차트. 신흥국 주가지수 & 통화 지수

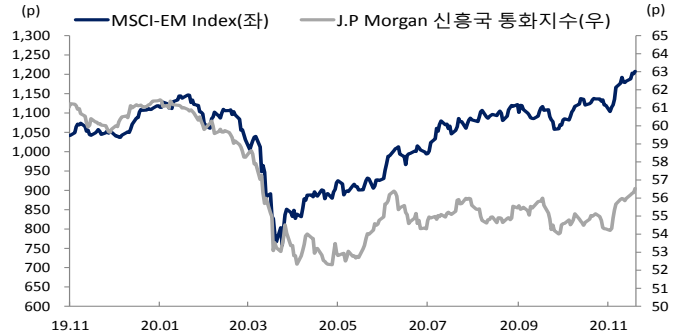


차트. 주간 주요통화 달러대비 절상(절하)율

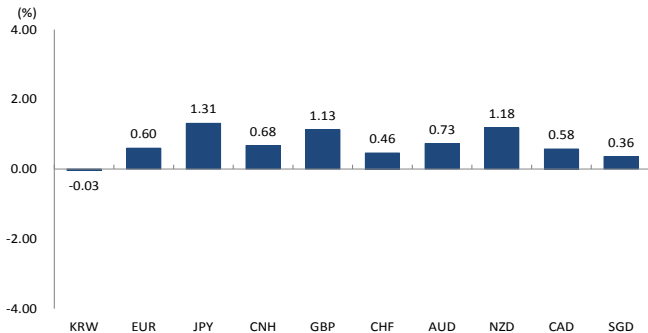


차트. 주간 신흥국, 아시아 통화 달러대비 절상(절하)율

