

FX / 임지훈

☎ 82-2-3774-0423

✉ jihunlim@futures.co.kr

위험선호 회복과 외인자금 유입

금일 달러/원 예상 : 1,112.00~1,119.00

NDF 최종호가 : 1,114.20/1,114.60(+3.90)

야간달러선물 증가 : 1,114.70원 | 고가:1,116.00원 | 저가:1,111.40원

◇ 전일 국내시장 동향

종목	전일증가	전일비 (원)	변동폭 (고가-저가)	미결제약정 (계약)
USD012	1,111.00	▼3.6	5.4	767,952
USD101	1,110.10	▼3.8	4.8	6,797
USD/KRW	1,110.40	▼3.9	5.7	
USD/CNY	6.5641	▼0.0029	0.0083	

◇ 전일 해외시장 동향

종목	전일증가	전일비(bp)	종목	전일증가
USD Index	92.518	▲0.1260	UST2Y	0.1614
EUR/USD	1.1842	▼0.0015	UST10Y	0.8570
USD/JPY	104.54	▲0.6800	UST30Y	1.5550
GBP/USD	1.3325	▲0.0050	WTI	42.90

전일 국내 동향

달러/원은 전일대비 1.2원 상승한 1,115.5원에 개장. 개장 직후 1,116원 까지 고점을 높였으나 이내 반락하며 하락세 지속. 삼성중공업의 2.8조원 규모 수주 소식과 리스크 온 무드에 코스피가 신고점을 경신한 점이 환율에 하방 압력을 가중. 이에 환율은 전일대비 3.9원 하락한 1,110.4원에 마감.

전일 해외 동향

달러화는 금융시장이 백신 낭보 속 위험선호에도 강세 마감.

코로나19 백신 낭보가 이어진 점이 금융시장의 위험선호를 강화. 아스트라제네카는 개발중인 백신 후보물질이 평균 70%, 최대 90%의 감염 예방률을 보인다 발표. 이는 빠르면 내달 초 접종을 시작한다는 백악관의 계획과 함께 위험선호를 자극. 이에 다우지수는 +1.12%, 나스닥은 +0.22%를 기록.

장 초반 약세흐름을 보이던 달러화는 엔화 약세 전환에 상승 전환. 달러/엔은 백신 호재 등에 달러당 104엔 중반까지 급등하며 약세를 시현. 코로나에 대한 부담도 지속. 미국의 지난 7일간 평균 확진자 수는 전주대비 약 20% 증가했고 뉴욕주는 임시병원을 재가동한다 발표.

지표는 호조 또한 달러 강세에 일조. 미국 마켓 제조업, 서비스업 PMI 예비치는 각각 56.7, 57.7로 시장예상치(53.0, 55.0)를 상회. 이들 모두 5-6년래 최고치를 기록하며 경제활동이 코로나 여파에도 위축되지 않음을 보임.

금일 전망

금일 달러/원은 역외 차액결제선물환 시장 증가를 반영하여 상승 출발을 예상하나 증시 외인 자금 유입과 중공업 수주 여파에 상승폭은 제한될 것으로 전망.

달러지수가 3개월래 최저치를 기록하기도 했으나 코로나 여파 속에서도 견재한 경기 지표 흐름에 반등. 이는 저점 확인 후 반등이라는 점에서 결제, 저가매수 등 실수요 물량 유입을 자극할 수 있음.

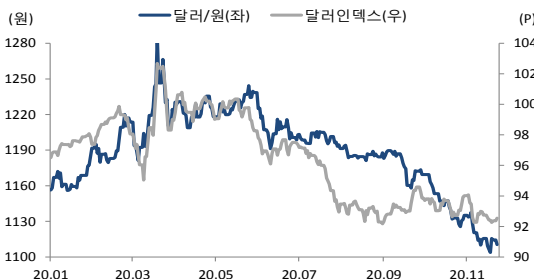
다만, 간밤 백신 기대 고조와 옐런 재무부 장관 임명 등의 호재 속 미 증시가 상승한 점이 국내 증시에 호조로 작용하며 달러/원의 상승폭을 제한할 것으로 전망. 이는 위험선호 회복과 함께 이번 달 주식을 6조원 넘게 순매수한 외인의 투자심리를 견인하며 자금 유입을 지속시킬 가능성이 높음. 2.8조원에 이르는 중공업 수주 소식과 월말을 맞은 수출업체 네고물량이 대기하는 점도 상단을 무겁게 만드는 요인. 이에 금일 달러/원은 1,110원대 중반에서 강보합세를 보이며 좁은폭에서 등락할 것으로 예상.

차트1. 달러/원 & 달러/위안



출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

차트2. 달러/원 & 달러/인덱스



출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

주요 경제지표 및 이벤트

전 일(11/23)	금 일(11/24)	익 일(11/25)
17:15 프랑스 11월 마켓 제조업 PMI(P)(결과:49.1, 이전:51.3)	16:00 독일 3분기 GDP성장률 QoQ(F)(예상:8.2%, 잠정:8.2%)	22:30 미국 주간 신규 실업수당 청구건수(예상:733k, 이전:742k)
17:30 독일 11월 마켓 제조업 PMI(P)(결과:57.9, 이전:58.2)	18:00 독일 11월 IFO 기업환경(예상:90.9, 이전:92.7)	22:30 미국 10월 도매재고 MoM(P)(예상:0.4%, 이전:0.4%)
18:00 유로존 11월 마켓 제조업 PMI(P)(결과:53.6, 이전:54.8)	00:00 미국 11월 CB 소비자지수(예상:98.0, 이전:100.9)	22:30 미국 3분기 연가화 GDP QoQ(예상:33.1%, 이전:33.1%)
18:00 유로존 11월 마켓 서비스업 PMI(P)(결과:41.3, 이전:46.9)	00:00 미국 11월 리치몬드 연은 제조업지수(예상:~, 이전:29)	22:30 미국 3분기 개인소비(예상:40.8%, 이전:40.7%)
23:45 미국 11월 마켓 제조업 PMI(P)(결과:56.7, 이전:53.4)	(11/25)	00:00 미국 11월 미시간대 소비자지수(예상:77.0, 잠정:77.0)
23:45 미국 11월 마켓 서비스업 PMI(P)(결과:57.7, 이전:56.9)	02:00 미국 Fed 존 윌리엄스(뉴욕, 투표권) 총재 연설	(11/26)
	02:45 유럽 ECB 필립 레인 수석 이코노미스트 연설	04:00 미국 FOMC 회의록 공개

USD Futures & Spot

(단위 : 원, 계약, 백만달러)

종목	증가	전일비	시가	고가	저가	변동폭	거래량	전일대비	미결제약정	전일대비
USD012	1,111.00	-3.60	1,115.00	1,115.70	1,110.30	5.40	201,883	-48,012	767,952	3,943
USD101	1,110.10	-3.80	1,114.90	1,114.90	1,110.10	4.80	2,896	1,933	6,797	414
USD SPOT	1,110.40	-3.90	1,115.50	1,116.00	1,110.30	5.70	3,890	-1,265	-	-

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

USD Futures 전일 투자자별 매매동향

(단위 : 계약)

구분	매수	매도	순매수	5일누적	20일누적
금융투자	56,697	50,785	5,912	7,755	-38,421
은행	702	1,202	-500	28,570	-9,810
투신	343	1,513	-1,170	-8,895	10,686
보험	230	822	-592	-5,354	-18,103
기타법인	6,950	3,732	3,218	-2,997	2,175
개인	26,420	14,954	11,466	242	-15,205
외국인	113,021	131,755	-18,734	-19,421	67,824

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

국내 시장 동향

(단위 : pt, %, %p)

종목	주가/금리	전일비
KOSPI	2,602.59	49.09
국고채3Y	0.955	-0.008
국고채10Y	1.581	-0.026

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

신용지표

(단위 : bp)

만기	Mid	전일비
CDS 5Y	21.830	-0.337

출처 : Bloomberg, NH선물 리서치센터

외국인 증권투자동향

(단위 : 억원)

종목	순매수	5일 누적	20일누적
KOSPI	9,834	16,186	49,694
KOSDAQ	-420	2,569	3,729
국고채	2,876	7,678	8,317
통안채	4,499	-1,045	7,093

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

Korea - US 금리

(단위 : %, %p)

Korea	증가	전일비	US Libor	증가	전일비
기준	0.500	0.000	1M	0.15013	0.00000
Call	0.330	-0.150	3M	0.20650	0.00162
CD	0.660	0.000	6M	0.25375	0.00500
통안1년	0.703	-0.006	12M	0.33563	-0.00087

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

글로벌 금융시장

종목	증가	전일비	전일비(%)	1주(%)
다우지수	29,591.27	327.79	1.12	-1.20
S&P	3,577.59	20.05	0.56	-1.36
나스닥	11,880.63	25.66	0.22	-0.36
FTSE 100	6,333.84	-17.61	-0.28	-1.36
DAX 30	13,126.97	-10.28	-0.08	-0.09
Nikkei 225	25,527.37	-106.97	-0.42	0.56
Shanghai	3,414.49	36.76	1.09	2.02
항셱 H	10,666.53	113.18	1.07	0.83
미국채 2년	0.1614	0.0041	2.61	-8.87
미국채 10년	0.8570	0.0327	3.97	-5.42
WTI	42.90	0.75	1.78	3.77
Gold	1,839.82	-31.17	-1.67	-2.63

출처 : 인포맥스, Bloomberg, NH선물 리서치센터

FX Swap points

(단위 : 원)

만기	Mid	전일비
1M	0.10	-0.10
3M	0.15	-0.05
6M	-0.10	-0.30
12M	-0.10	0.10

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

CRS

(단위 : %, %p)

만기	Mid	전일비
1Y	0.210	-0.010
2Y	0.210	-0.020
3Y	0.240	-0.020
4Y	0.245	-0.020
5Y	0.285	-0.020

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	92.518	0.126	-0.13	USD/KRW	1,110.40	-3.75	0.13	USD/RUB	76.1648	-0.0344	-0.01
EUR/USD	1.1842	-0.0015	-0.08	USD/CNY	6.5860	0.0230	0.02	USD/BRL	5.4337	0.0444	0.06
USD/JPY	104.54	0.68	-0.04	USD/HKD	7.7516	-0.0006	-0.02	USD/ZAR	15.4238	0.0253	0.58
GBP/USD	1.3325	0.0050	0.95	USD/SGD	1.3440	0.0005	-0.10	USD/MXN	20.1614	0.0564	-0.64
USD/CHF	0.9123	0.0010	-0.05	USD/TWD	28.661	-0.010	0.02	USD/PLN	3.7759	0.0060	0.03
AUD/USD	0.7289	-0.0013	-0.42	USD/INR	74.10	-0.05	-0.68	USD/TRY	7.8847	0.2466	2.32
NZD/USD	0.6924	-0.0005	0.29	USD/IDR	14,149	-16	0.28	USD/SEK	8.6300	0.0088	0.13
USD/CAD	1.3084	-0.0011	0.08	USD/THB	30.280	-0.043	0.14	USD/NOK	9.0360	0.0230	-0.23

출처 : Bloomberg, NH선물 리서치센터

차트. FX Swap Point

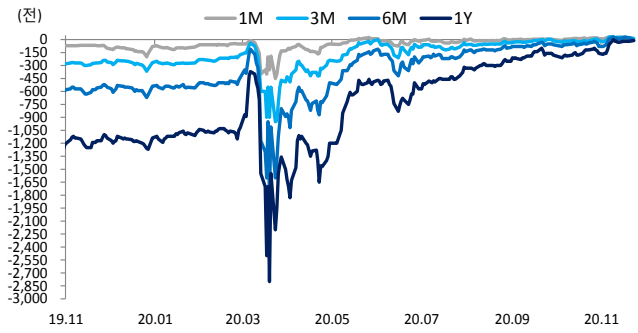


차트. CRS

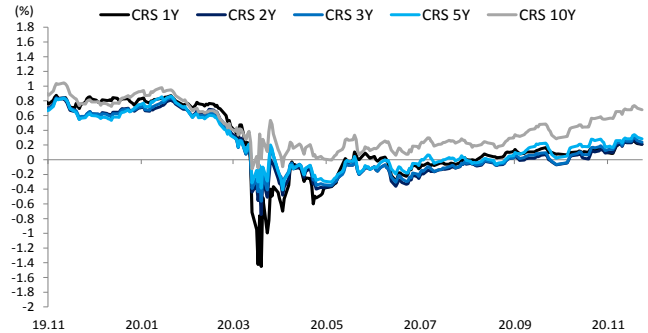


차트. IRS

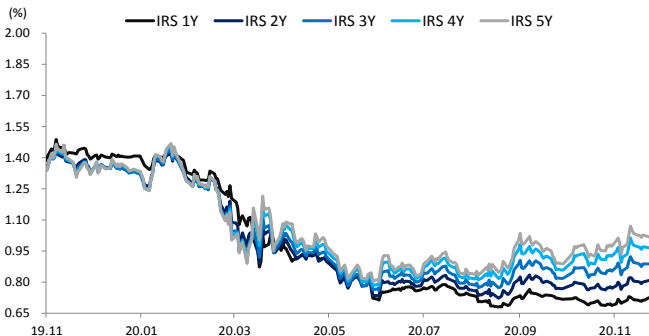


차트. CDS Premium 5Y

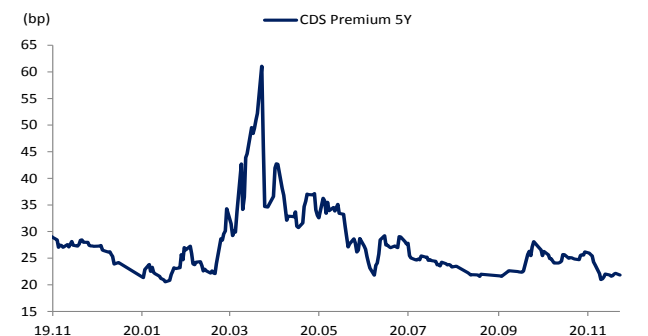


차트. 달러/위안



차트. 신흥국 주가지수 & 통화 지수

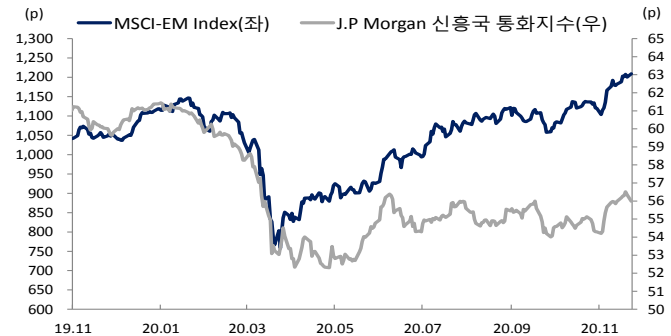


차트. 주간 주요통화 달러대비 절상(절하)율

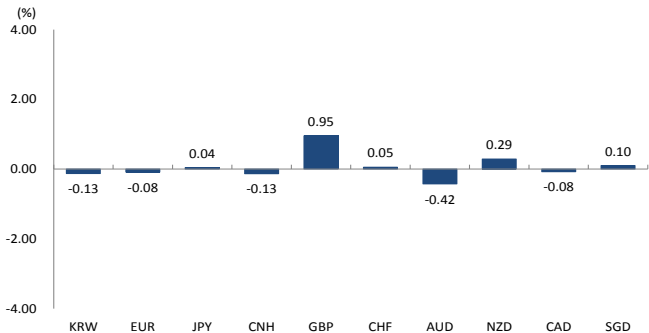


차트. 주간 신흥국, 아시아 통화 달러대비 절상(절하)율

