

FX / 임지훈

☎ 82-2-3774-0423

✉ jihunlim@futures.co.kr

◇ 전일 국내시장 동향

종목	전일종가	전일비 (원)	변동폭 (고가-저가)	미결제약정 (계약)
USD012	1,111.70	▲0.7	4.8	775,920
USD101	1,111.50	▲1.4	4.2	7,905
USD/KRW	1,112.70	▲2.3	4.7	
USD/CNY	6.5839	▼0.0029	0.0083	

◇ 전일 해외시장 동향

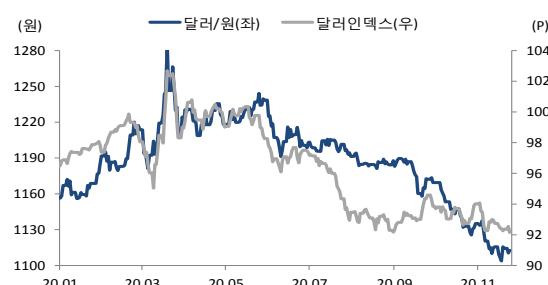
종목	전일종가	전일비(bp)	종목	전일종가
USD Index	92.152	▼0.3530	UST2Y	0.1602
EUR/USD	1.1892	▲0.0051	UST10Y	0.8832
USD/JPY	104.45	▼0.0700	UST30Y	1.6111
GBP/USD	1.3363	▲0.0042	WTI	44.80

차트1. 달러/원 & 달러/위안



출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

차트2. 달러/원 & 달러/인덱스



출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

주요 경제지표 및 이벤트

전 일(11/24)

- 16:00 독일 3분기 GDP성장률 QoQ(F)(결과:8.5%, 잠정:8.2%)
 18:00 독일 11월 IFO 기업환경(결과:90.7, 이전:92.5)
 00:00 미국 11월 CB 소비자기대지수(결과:96.1, 이전:101.4)
 00:00 미국 11월 리치몬드 연은 제조업지수(결과:15, 이전:29)
 (11/25)
 02:00 미국 Fed 존 윌리엄스(뉴욕, 투표권이) 총재 연설
 02:45 유럽 ECB 필립 레인 수석 이코노미스트 연설

거침없는 위험자산 랠리

금일 달러/원 예상 : 1,107.00~1,114.00

NDF 최종호가 : 1,110.50/1,111.00(-2.10)

야간달러선물 종가 : 1,109.90원 | 고가:1,112.60원 | 저가:1,108.90원

전일 국내 동향

달러/원은 전일대비 3.6원 상승한 1,112.7원에 개장. 개장 초부터 코로나19 백신 기대와 트럼프 정권 이양 개시 소식에 위험선호가 확대되며 환율은 하락. 이에 1,110원을 하향이탈하며 1,109.3원 까지 저점을 낮추기도 했으나 장 막판 결제수요 유입에 반등하며 전일대비 2.3원 상승한 1,112.7원에 마감.

전일 해외 동향

달러화는 미국 정치적 불확실성 해소에 위험자산 랠리가 펼쳐지며 약세 마감.

도널드 트럼프 대통령이 연방 총무청에 바이든 인수위에 협조하라고 지시했다고 전해지자 정권 이양에 대한 불확실성이 감소. 이에 더해 코로나19 충격 극복을 위해 대규모 재정정책을 옹호해온 재닛 옐런이 차기 재무부장관에 낙점된 점과 바이든 당선인이 부양안 합의를 촉구한 점이 부양책 기대를 자극.

이에 주요 위험자산들이 강한 상승세를 시현하며 달러화에 약세 압력을 가중. 다우지수는 1.54% 상승하며 사상 처음으로 3만 pt를 돌파. 국제유가는 4% 이상 급등하며 3월 이후 최고치를 기록.

이날 발표된 미국 경기지표는 부진. 11월 컨퍼런스보드 소비자기대지수는 96.1을 기록하며 예상치(98.0)와 이전치(101.4)를 모두 하회. 리치몬드 연은 제조업지수 또한 컨센서스를 하회하며 부진. 다만 독일 3분기 GDP성장률과 IFO 기업환경지수는 예상대비 호조를 보이며 유로화 상승에 일조.

금일 전망

금일 달러/원은 백신 기대 지속에 이은 미국 정치적 불확실성 확대 소식에 글로벌 위험선호가 강세를 보인 영향에 하락 기조 우위를 전망.

간밤의 강도높은 글로벌 위험자산 랠리와 바이든 당선에 따른 이머징 마켓으로의 자금 유입 지속은 금일 국내 증시의 상승과 외인 자금 순유입 흐름을 지속시킬 수 있는 재료. 외인들은 이번 달 7주원 이상을 순매수했으며 미 증시 신고가 행진과 위험선호 회복 영향에 이러한 자금 유입 흐름은 증시 상승과 함께 지속될 것. 월말 네고 물량이 지속 출회되는 점도 환율에 하방 압력을 가중.

다만, 1,110원 레벨에서의 당국의 강한 개입 경계는 금일 환율의 하단을 제한할 것으로 예상. 수 차례의 구두 개입과 실개입 추정 물량 유입에 1,110원 수준에서 환율이 낙폭을 되돌린 바 있음. 이에 1,110원 레벨에 대한 저점인식으로 솟 포지션에 대한 부담이 작용할 수 있으며 하단에서 결제, 저가매수 수요가 유입될 수 있는 점 또한 낙폭을 조절하는 요인으로 작용할 것으로 예상.

금 일(11/25)

- 22:30 미국 주간 신규 실업수당 청구건수(예상:733k, 이전:742k)
 22:30 미국 10월 도매재고 MoM(P)(예상:0.4%, 이전:0.4%)
 22:30 미국 3분기 연간화 GDP QoQ(예상:33.1%, 이전:33.1%)
 22:30 미국 3분기 개인소비(예상:40.8%, 이전:40.7%)
 00:00 미국 11월 미시간대 소비자기대(예상:77.0, 잠정:77.0)
 (11/26)
 04:00 미국 FOMC 회의록 공개

의 일(11/26)

- 14:00 일본 9월 선행지수(F)(예상:--, 잠정:92.9)
 16:00 독일 12월 Gfk소비자기대지수(예상:-4.9, 이전:-3.1)
 18:00 유로존 10월 M3 통화공급 YoY(예상:10.3%, 이전:10.4%)
 21:00 유럽 ECB 수석 이코노미스트 필립 레인 연설
 N/A 한국은행 금통위 기준금리결정(예상:동결)

USD Futures & Spot

종목	종가	전일비	시가	고가	저가	변동폭	거래량	전일대비	미결제약정	전일대비
USD012	1,111.70	0.70	1,113.80	1,114.10	1,109.30	4.80	255,496	53,613	775,920	7,968
USD101	1,111.50	1.40	1,113.70	1,113.70	1,109.50	4.20	4,961	2,065	7,905	1,108
USD SPOT	1,112.70	2.30	1,114.00	1,114.00	1,109.30	4.70	5,066	1,176	-	-

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

USD Futures 전일 투자자별 매매동향

구분	매수	매도	순매수	5일누적	20일누적
금융투자	73,165	66,641	6,524	17,501	-46,438
은행	3,790	2,166	1,624	16,272	-28,849
투신	1,768	2,216	-448	-12,599	8,671
보험	67	393	-326	-3,922	-18,463
기타법인	4,136	4,839	-703	-3,833	-345
개인	22,733	21,549	1,184	2,342	-14,800
외국인	158,020	165,975	-7,955	-15,961	99,270

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

국내 시장 동향

종목	주가/금리	전일비
KOSPI	2,617.76	15.17
국고채3Y	0.963	0.008
국고채10Y	1.598	0.017

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

신용지표

만기	Mid	전일비
CDS 5Y	21.518	-0.312

출처 : Bloomberg, NH선물 리서치센터

외국인 증권투자동향

종목	순매수	5일 누적	20일누적
KOSPI	7,263	19,875	55,910
KOSDAQ	1,797	5,623	3,155
국고채	493	6,492	9,997
통안채	-207	-214	7,193

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

Korea - US 금리

Korea	종가	전일비	US Libor	종가	전일비
기준	0.500	0.000	1M	0.14300	-0.00713
Call	0.620	0.290	3M	0.23225	0.02575
CD	0.660	0.000	6M	0.25450	0.00075
통안1년	0.710	0.007	12M	0.33563	0.00000

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

글로벌 금융시장

종목	종가	전일비	전일비(%)	1주(%)
다우지수	30,046.24	454.97	1.54	0.88
S&P	3,635.41	57.82	1.62	0.72
나스닥	12,036.79	156.16	1.31	1.16
FTSE 100	6,432.17	98.33	1.55	1.05
DAX 30	13,292.44	165.47	1.26	1.21
Nikkei 225	26,165.59	638.22	2.50	1.00
Shanghai	3,402.82	-11.67	-0.34	1.88
항셍 H	10,612.58	-53.95	-0.51	0.59
미국채 2년	0.1602	0.0008	0.50	-5.32
미국채 10년	0.8832	0.0295	3.46	3.06
WTI	44.80	1.74	4.04	8.13
Gold	1,805.04	-34.78	-1.89	-4.34

출처 : 인포맥스, Bloomberg, NH선물 리서치센터

FX Swap points

만기	Mid	전일비
1M	0.15	0.05
3M	0.15	0.00
6M	0.10	0.20
12M	0.10	0.20

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

CRS

만기	Mid	전일비
1Y	0.250	0.040
2Y	0.240	0.030
3Y	0.265	0.025
4Y	0.270	0.025
5Y	0.310	0.025

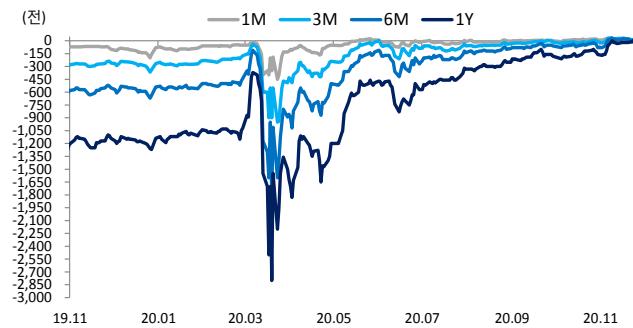
출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

주요 통화 *영업일 기준으로 집계

아시아 통화					기타 통화						
종목	종가	전일비	1주(%)	종목	종가	전일비	1주(%)	종목	종가	전일비	1주(%)
USD Index	92.152	-0.353	-0.29	USD/KRW	1,112.00	1.60	0.49	USD/RUB	75.4740	-0.6908	-0.99
EUR/USD	1.1892	0.0051	0.25	USD/CNY	6.5915	0.0055	0.53	USD/BRL	5.3752	-0.0585	0.95
USD/JPY	104.45	-0.07	0.25	USD/HKD	7.7517	-0.0001	-0.01	USD/ZAR	15.1994	-0.2157	-1.29
GBP/USD	1.3363	0.0042	0.88	USD/SGD	1.3417	-0.0031	-0.08	USD/MXN	20.0283	-0.1259	-1.22
USD/CHF	0.9112	-0.0017	-0.04	USD/TWD	28.676	0.015	0.06	USD/PLN	3.7517	-0.0239	-0.89
AUD/USD	0.7363	0.0077	0.85	USD/INR	74.00	-0.10	-0.62	USD/TRY	7.9959	0.1123	3.81
NZD/USD	0.6980	0.0056	1.29	USD/IDR	14,155	6	0.71	USD/SEK	8.5416	-0.0867	-1.02
USD/CAD	1.2997	-0.0085	-0.82	USD/THB	30.345	0.065	0.61	USD/NOK	8.9038	-0.1292	-1.84

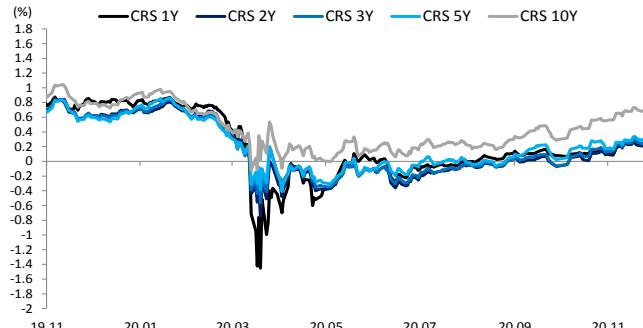
출처 : Bloomberg, NH선물 리서치센터

차트. FX Swap Point



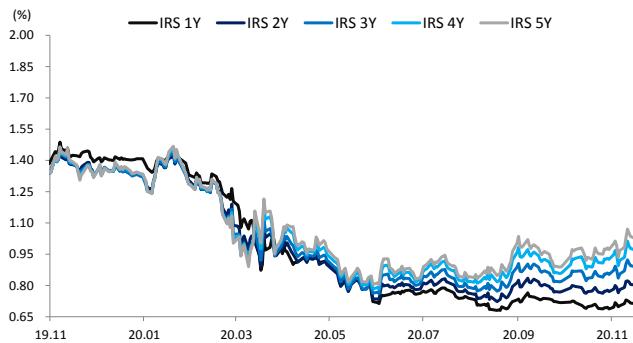
출처: 인포맥스, NH선물 리서치센터

차트. CRS



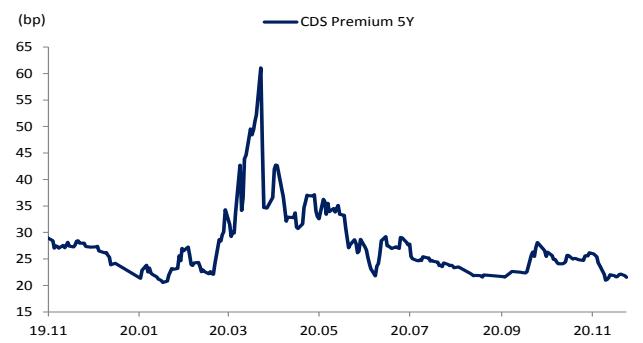
출처: 인포맥스, NH선물 리서치센터

차트. IRS



출처: 인포맥스, NH선물 리서치센터

차트. CDS Premium 5Y



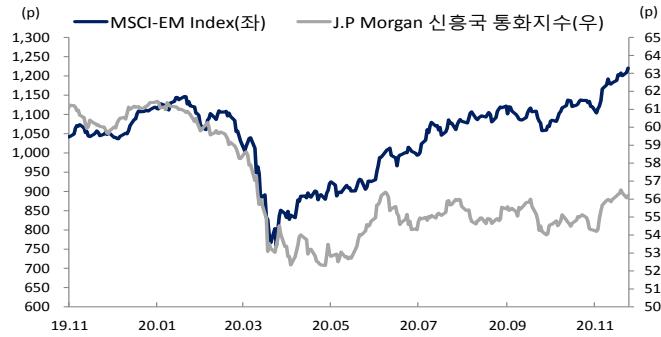
출처: Bloomberg, NH선물 리서치센터

차트. 달러/위안



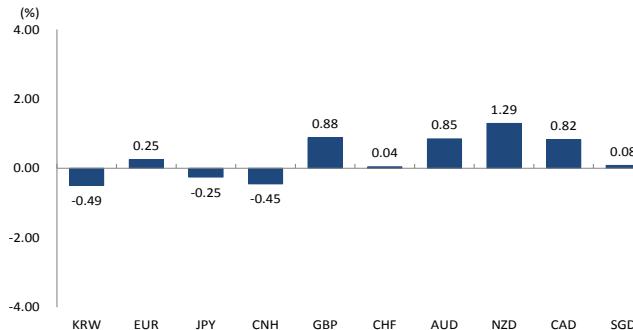
출처: Bloomberg, NH선물 리서치센터

차트. 신흥국 주가지수 & 통화 지수



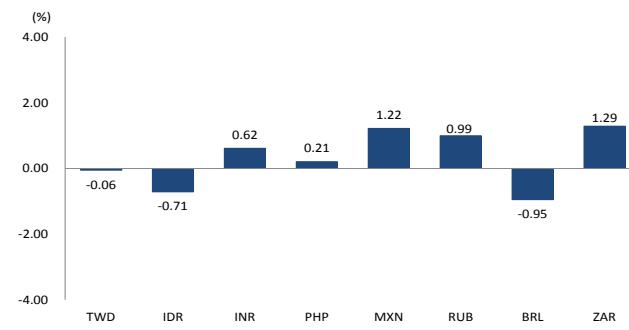
출처: Bloomberg, NH선물 리서치센터

차트. 주간 주요통화 달러대비 절상(절하)율



출처: Bloomberg, NH선물 리서치센터

차트. 주간 신흥국, 아시아 통화 달러대비 절상(절하)율



출처: Bloomberg, NH선물 리서치센터