USD Futures Daily

2021-10-07 (목)
www.futures.co.kr

FX / Economist 김승혁
☎ 82-2-3774-0420
✉ shkim@futures.co.kr

일시정지된 부채한도 카운트다운

금일 달러/원(Spot) 예상 : 1,185.00~1,193.00
NDF 최종호가 : 1,191.10/1,191.50(-1.75)

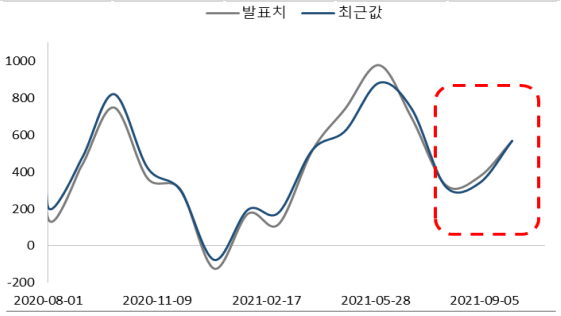
◇ 전일 국내시장 동향

종목	전일종가	전일비 (원)	변동폭 (고가-저가)	미결제약정 (계약)
USD110	1193.60	▲4.1	6.7	902,416
USD111	1193.60	▲4.0	6.3	17,014
USD/KRW	1192.30	▲3.6	6.5	

◇ 전일 해외시장 동향

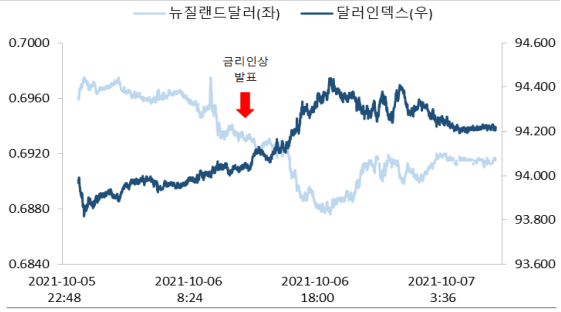
종목	전일종가	전일비(bp)	종목	전일종가
USD Index	94.239	▲0.2640	UST2Y	0.2935
EUR/USD	1.1556	▼0.0042	UST10Y	1.5206
USD/JPY	111.41	▼0.0500	UST30Y	2.0789
GBP/USD	1.3582	▼0.0047	WTI	77.4300
USD/CNY	0.9274	▼0.0006		

차트1. 재반등한 ADP 고용지표



출처 : Bloomberg, NH선물 리서치센터

차트2. 금리인상 발표 후 오히려 하락한 뉴질랜드달러



출처 : Infomax, NH선물 리서치센터

전일 국내 동향 : 빅피겨의 전환, 1,190원 상향 돌파

1,186.40원 출발한 환율은 장 개시 직후 네고물량 출회로 1,186.40원 까지 저점을 낮췄으나 곧바로 상승 반전. 이후 코스피 2,900초반선 진입, 미국채금리 상승, 달러인덱스 94선 상회 등으로 1,190원 상향 돌파. 장 후반 1,191선에서 잠시 주춤했으나 재반등하며 1,192.30원 장 마감.

전일 해외 동향 : 일단락 된 미 정부 디폴트 위험

달러화는 높은 원자재 가격에 따른 인플레이션과 금리인상 우려가 겹치며 상승. 한때 94.4를 기록하며 연내 최고치 달성. 유로화는 독일 8월 공장수주가 전월대비 7.7% 감소하는 등 예상보다 부진했기에 한때 1.152달러 기록하는 등 달러 대비 약세를 보임. 뉴질랜드 달러는 뉴질랜드중앙은행의 금리인상에도 불구하고 달러 강세에 압도되며 하락.

미 증시는 장 초반 높은 수준의 국채금리에 의해 하락세를 보였으나, 매코널 공화당 원내대표가 부채한도를 12월까지 유예하는 방안을 제안했다는 소식에 재반등. 이후 9월 ADP 민간고용이 전월대비 56만8천 명 증가하며 예상치(42만5천 명)을 웃돌았다는 소식을 반영해 상승 마감. 비 농업 고용지표에 관심이 집중되고 있기에 ADP 민간고용 지표 호조는 고용시장의 회복 기대를 촉발했다는 측면에서 증시 상승에 기여. 장 후반 연내 미중 정상회담 개최소식 또한 증시 상승의 모멘텀이 됨.

미 국채 금리는 장초 상승세를 보였으나 ADP 고용지표 확인 후 장기물 중심 안정화 전환. 한편, 뉴욕 유가는 미국의 주간 원유재고가 늘었다는 소식에 하락했고, 천연가스 가격 또한 푸틴 대통령이 유럽에 대한 천연가스 공급 물량을 늘릴 것으로 밝히며 유럽시장 내에서 하락.

금일 전망 : 상승폭 회복 후 1,180원대 복귀

금일 환율은 일시정지된 부채한도 리스크, 연내 미,중 정상회담 개최 기대, 소폭 하락한 원자재 가격 등에 전일의 상승폭을 반납 후 1,180원대 중후반 레벨 하락 전망. 근래 대외적 요인들이 시장의 위험회피 심리를 강화했으나 미 공화당의 부채한도 협상 의지를 필두로 대외적 위험요인들이 안정와 되며 금일 위축된 투자심리를 되돌릴 것으로 판단. 더욱 이러한 대외적 요인은 환율 추가 상승룸이 있다는 판단하에 네고물량 출회를 제한하고 있던 수입업체들의 물량 소화 트리거가 될 가능성 있음. 또한, 국내 경상수지가 16개월 연속 흑자를 기록한 점은 원화 약세 압력을 희석하는 재료 소화 가능.

다만, 미 국채금리 수준이 아직 높다는 점과 민간고용지표 호조에 따른 테이퍼링 경계 압력은 여전히 달러 하단 경직 재료. 이에 1,180원 초중반 선을 금일 지지선 역할을 할 것으로 전망.

주요 경제지표 및 이벤트

전 일	금 일	익 일
N/X 중국 (건국 기념일)	N/X 중국 (건국 기념일)	00:30 미국 4주일물 국채 입찰 (예측 -, 이전 0.045%)
08:00 한국 소비자물가지수 (YoY) (9월) (발표 2.5%, 이전 2.6%)	12:04 중국 외환ㅂ (예측 3.225T, 이전 3.232T)	00:30 미국 8주일물 미 국채 입찰 (예측 -, 이전 0.040%)
10:00 뉴질랜드 금리결정 (발표 0.50%, 이전 0.25%)	20:30 ECB는 통화정책 회의의 보고서를 발행합니다	10:45 중국 Caixin 서비스 구매관리자지수 (9월) (예측 -, 이전 46.7)
17:30 영국 건설 구매관리자지수 (9월) (발표 52.6, 이전 55.2)	21:30 미국 신규 실업수당청구건수 (예측 348K, 이전 362K)	13:30 인도 금리 결정 (예측 4.00%, 이전 4.00%)
21:15 미국 ADP 비농업부문 고용 변화 (9월) (발표 568K, 이전 340K)	21:40 미국 FOMC 멤버 Williams가 연설	21:30 미국 평균시간당소득 (MoM) (9월) (예측 0.4%, 이전 0.6%)
23:30 미국 원유재고 (발표 2.346M, 이전 4.578M)	22:00 독일 연방은행 마우더러의 연설	21:30 미국 비농업고용지수 (9월) (예측 473K, 이전 235K)
	22:00 유럽중앙은행(ECB) 슈나벨의 연설	21:30 미국 실업률 (9월) (예측 5.1%, 이전 5.2%)
	23:00 캐나다 Ivey 구매관리자지수 (9월) (예측 -, 이전 66.0)	21:30 캐나다 고용변동 (9월) (예측 65.0K, 이전 90.2K)

USD Futures & Spot

(단위 : 원, 계약, 백만달러)

종목	종가	전일비	시가	고가	저가	변동폭	거래량	전일대비	미결제약정	전일대비
USD110	1,193.60	4.10	1,187.00	1,193.70	1,187.00	6.70	315,237	-3,647	902,416	29,101
USD111	1,193.60	4.00	1,188.00	1,194.20	1,187.90	6.30	6,591	-84	17,014	7,925
USD/KRW	1,192.30	3.60	1,186.40	1,192.90	1,186.40	6.50	7,301	1,834	-	-

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

USD Futures 전일 투자자별 매매동향

(단위 : 계약)

구분	매수	매도	순매수	5일누적	20일누적
금융투자	89,326	111,829	-22,503	-27,578	-6,282
은행	2,528	7,987	-5,459	-29,997	-63,586
투신	1,345	161	1,184	7,084	7,605
보험	1,054	146	908	7,909	9,232
기타법인	4,465	7,272	-2,807	-1,205	-9,328
개인	28,298	29,932	-1,634	1,852	-21,947
외국인	208,391	176,874	31,517	43,043	85,225

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

국내 시장 동향

(단위 : pt, %, bp)

종목	주가/금리	전일비
KOSPI	2,908.31	-53.86
국고채3Y	1.72	6.90
국고채10Y	2.40	10.80

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

신용지표

(단위 : bp)

만기	Mid	전일비
CDS 5Y	0.000	0.000

출처 : Bloomberg, NH선물 리서치센터

외국인 증권투자동향

(단위 : 억원)

종목	순매수	5일 누적	20일누적
KOSPI	-2,760	-18,200	-7,301
KOSDAQ	-493	-72	-812
국고채	1,891	20,041	69,848
통안채	3,319	6,213	16,848

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

(단위 : %, %p)

Korea	종가	전일비	US Libor	종가	전일비
기준	0.75	0.00	1M	0.087	0.000
Call	0.73	-5.00	3M	0.124	0.000
CD	1.05	1.00	6M	0.156	0.000
통안1년	1.16	4.80	12M	0.241	0.000

글로벌 금융시장

종목	종가	전일비	전일비(%)	1주(%)
다우지수	34,416.99	102.32	0.30	0.08
S&P	4,363.55	17.83	0.41	0.09
나스닥	14,501.91	68.08	0.47	-0.07
FTSE 100	6,995.87	-81.23	-1.15	-1.58
DAX 30	14,973.33	-221.16	-1.46	-2.55
Nikkei 225	27,528.87	-293.25	-1.05	-6.82
Shanghai	3,568.17	31.87	0.90	-2.03
항셍 H	8,412.72	-102.83	-1.21	-3.53
미국채 2년	0.29	0.01	3.49	1.49
미국채 10년	1.52	-0.01	-0.34	0.26
WTI	77.43	-1.50	-1.90	3.47
Gold	1,762.51	2.59	0.15	2.19

출처 : 인포맥스, Bloomberg, NH선물 리서치센터

FX Swap points

(단위 : 원)

만기	Mid	전일비
1M	0.70	-0.05
3M	1.60	-0.05
6M	3.20	0.00
12M	6.30	0.30

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

CRS

(단위 : %, %p)

만기	Mid	전일비
1Y	0.725	0.020
2Y	0.765	0.030
3Y	0.875	0.040
4Y	0.990	0.045
5Y	1.105	0.055

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

주요 통화

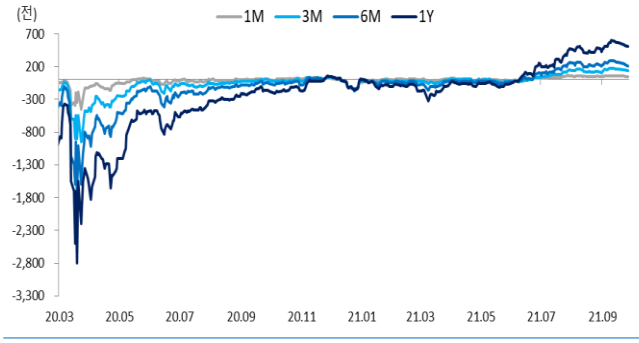
*영업일 기준으로 집계

아시아 통화

기타 통화

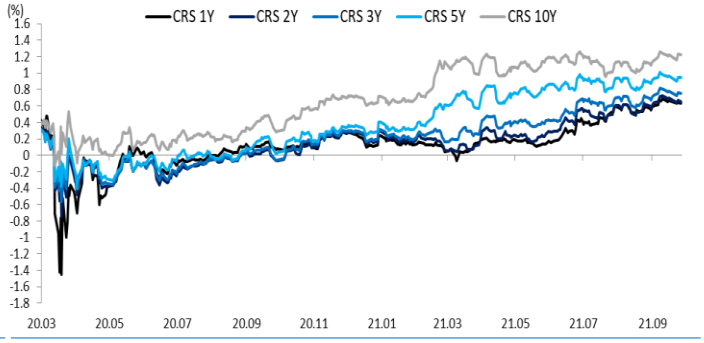
종목	종가	전일비	1주(%)	종목	종가	전일비	1주(%)	종목	종가	전일비	1주(%)
USD Index	94.239	0.264	0.504	**USD/KRW**	1,192.650	3.750	0.697	**USD/RUB**	72.412	0.057	-0.503
EUR/USD	1.156	-0.004	-1.087	**USD/CNY**	6.445	0.000	-0.240	**USD/BRL**	5.492	0.016	1.157
USD/JPY	111.410	-0.050	-0.081	**USD/HKD**	7.786	0.001	-0.240	**USD/ZAR**	14.975	-0.025	-0.872
GBP/USD	1.358	-0.005	0.332	**USD/SGD**	1.359	0.002	0.074	**USD/MXN**	20.555	-0.012	1.019
USD/CHF	0.927	-0.001	-0.226	**USD/TWD**	27.966	0.076	0.677	**USD/PLN**	3.936	-0.035	-0.786
AUD/USD	0.727	-0.002	0.498	**USD/INR**	74.985	0.536	1.259	**USD/TRY**	8.880	0.008	0.061
NZD/USD	0.691	-0.005	-0.618	**USD/IDR**	14,253.000	0.000	1.259	**USD/SEK**	8.803	0.061	0.781
USD/CAD	1.259	0.001	-0.765	**USD/THB**	33.925	0.168	0.489	**USD/NOK**	8.583	0.052	-0.957

차트. FX Swap Point



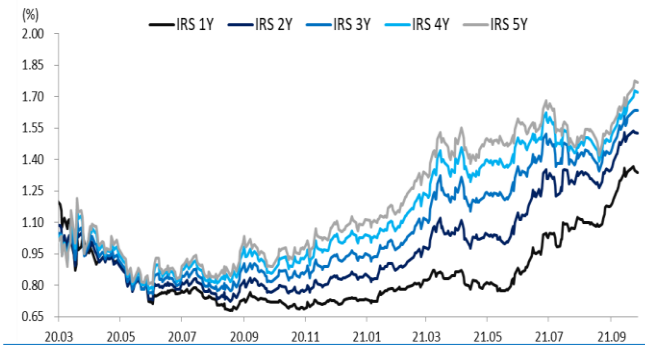
출처: 인포맥스, NH선물 리서치센터

차트. CRS



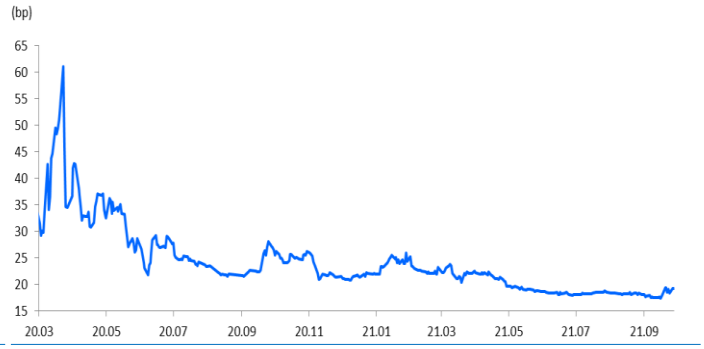
출처: 인포맥스, NH선물 리서치센터

차트. IRS



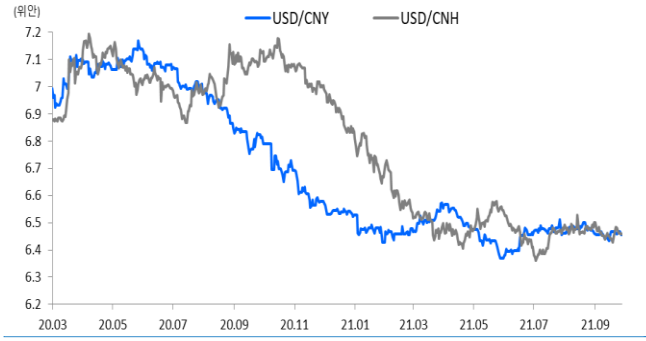
출처: 인포맥스, NH선물 리서치센터

차트. CDS Premium 5Y



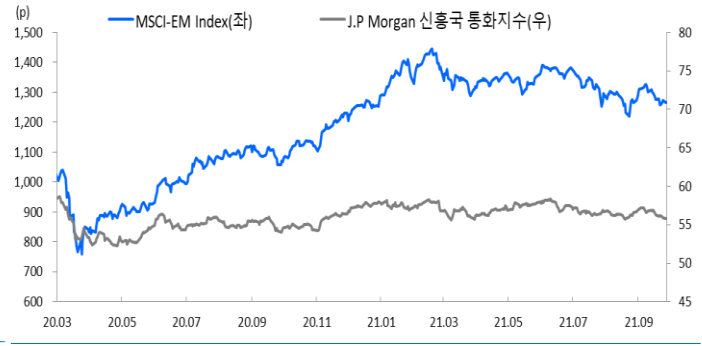
출처: Bloomberg, NH선물 리서치센터

차트. 달러/위안



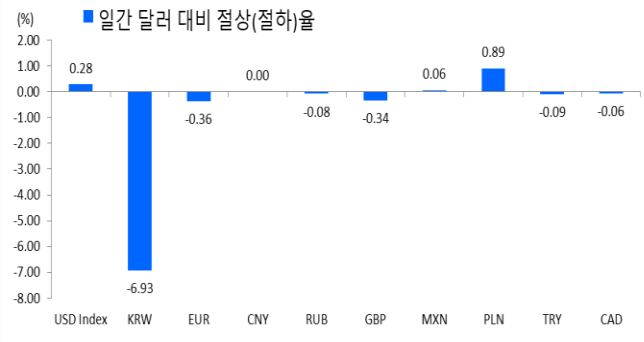
출처: Bloomberg, NH선물 리서치센터

차트. 신흥국 주가지수 & 통화 지수



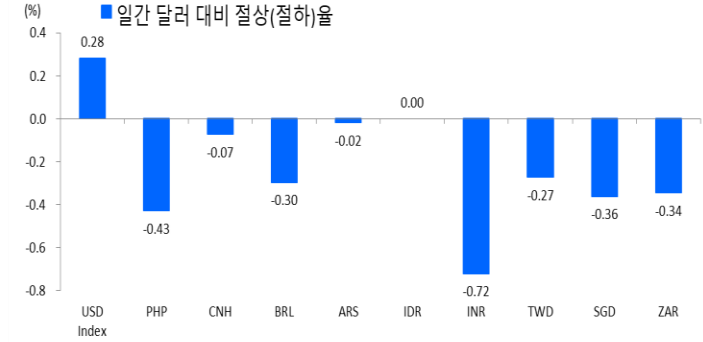
출처: Bloomberg, NH선물 리서치센터

차트. 일간 주요통화 달러대비 절상(절하)율



출처: Bloomberg, NH선물 리서치센터

차트. 일간 신흥국, 아시아 통화 달러대비 절상(절하)율



출처: Bloomberg, NH선물 리서치센터

본 자료는 투자의 이해를 돕기 위해 참고가 되는 정보 제공을 목적으로 작성되었습니다. 당사 고객들에게 배포되는 자료로서 본 조사자료의 내용은 당사의 리서치센터에서 신뢰할 수 있는 자료와 정보를 이용하여 작성한 것이나, 당사는 그 정확성이나 완전성을 보장할 수 없습니다. 투자자는 자신의 판단과 책임하에 투자를 하여야 하며, 본 자료는 투자 결과에 대한 법적 책임소재의 증빙자료로 사용될 수 없습니다. 그리고 파생상품은 높은 가격변동성으로 인해 단기간에 투자원금의 전부 또는 상당부분을 손실할 수 있습니다. 본 자료는 당사 홈페이지(www.futures.co.kr) 에서도 이용하실 수 있습니다.