

FX / 김태현

☎ 82-2-3774-0423

✉ kimth@futures.co.kr

## 1,200원 아래로

금일 달러/원 예상 : 1,196~1,203원

NDF 최종호가 : 1,196.80/1,197.20(-2.15)

야간달러선물 증가 : 1,197.4원 | 고가:1,199.7원 | 저가:1,196.3원

### ◇ 전일 국내시장 동향

종목	전일증가	전일비 (원)	변동폭 (고가-저가)	미결제약정 (계약)
USD909	1199.50	▼8.2	8.9	654,059
USD910	1198.50	▼8.3	9.1	35,164
USD/KRW	1200.20	▼8.0	8.8	
USD/CNY	7.1417	▲0.0248	0.0222	

### ◇ 전일 해외시장 동향

종목	전일증가	전일비	종목	전일증가(%)
USD Index	98.386	▼0.065	UST2Y	1.5260
EUR/USD	1.1035	▲0.0000	UST10Y	1.5586
USD/JPY	106.94	▲0.55	UST30Y	2.0495
GBP/USD	1.2334	▲0.0081	WTI	56.17

### 전일 국내 동향

홍콩과 영국의 정정 불확실성 축소에 되살아난 리스크온 심리 반영하며 달러/원 환율 하락 출발. 이에 더해 10월 초 워싱턴에서 미중 무역협상이 재개된다는 소식이 보도되자 코스피 외인 순매수와 함께 환율은 낙폭을 확대하며 1,200원 하향 이탈. 이후 1,190원 후반대에서 등락하던 달러/원 환율은 장 마감 직전 저가 매수세 리며 1,200원 복귀. 전일 대비 8.0원 하락한 1,200.2원에 마감.

### 전일 해외 동향

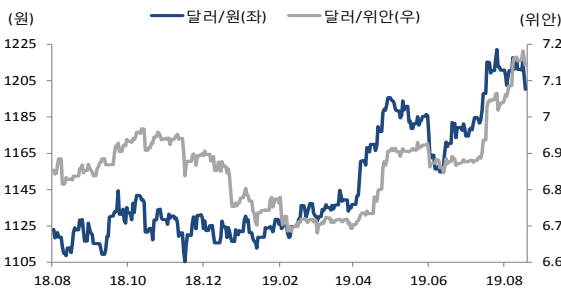
달러화는 미중 협상 기대감으로 인한 위험선호 심리 회복과 건조한 경기지표가 상충하며 혼조세를 보임. 중국의 미중 협상 재개에 대한 사실여부를 미국 무역대표부에서도 인정. 중국 상무부는 10월 워싱턴 협상에서 실질적 진전을 지향한다 밝힘. 이에 미국 증시, 국채 금리 상승하며 위험선호 심리 확대, 달러화는 하락 압력 받음. 한편, 이날 발표된 ADP의 민간부문 고용지표와 ISM의 서비스업 PMI는 시장 예상치를 상회. 주요 경기지표 호조로 인해 18일 예정된 FOMC에서의 공격적인 금리 인하 기대감은 다소 후퇴. FF금리 선물에 내재된 50bp인하 기대감(Bloomberg, CME Fedwatch)이 축소되었으며, Fedwatch에서는 동결 가능성도 등장. 미 국채금리 상승에 장단기 금리차 확대되며 경기 둔화 우려 감소. 이에 달러화는 하단 지지받으며 낙폭을 축소. 최근 안전통화의 지위를 누리며 강세를 보였던 엔화는 달러화 하락에도 리스크온 심리의 회복에 약세 지속.

### 차트. 달러/원 & 달러인덱스



출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

### 차트. 달러/원&달러/위안



출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

### 주요 경제지표 및 이벤트

전 일(09/05)	금 일(09/06)	익 일(09/09)
16:00 유럽 ECB 루이스 데 권도스 부총재 연설	15:00 독일 7월 산업생산 MoM(예상:0.4%, 이전:-1.5%)	(8일)
21:15 미국 8월 ADP 민간부문 취업자변동(결과:195k, 이전:156k)	18:00 유럽 2분기 GDP QoQ(F)(예상:0.2%, 이전:0.4%)	N/A 중국 8월 무역수지(예상:\$42.90b, 이전:\$45.06b)
21:30 미국 주간 신규 실업수당 청구건수(결과:217k, 이전:215k)	21:30 미국 8월 비농업부문고용자수 변동(예상:160k, 이전:164k)	(9일)
23:00 미국 8월 ISM 비제조업 PMI(결과:56.4, 이전:53.7)	21:30 미국 8월 실업률(예상:3.7%, 이전:3.7%)	08:50 일본 2분기 GDP QoQ(F)(예상:0.3%, 이전:0.4%)
23:00 미국 7월 내구재 주문(F) (결과:2.0%, 이전:1.8%)	21:30 미국 8월 시간당 평균임금 YoY(예상:3.0%, 이전:3.2%) (7일)	15:00 독일 7월 수출 MoM(예상:-, 이전:-0.1%)
	01:30 미국 Fed 파월 의장 연설	17:30 영국 7월 광공업생산 MoM(예상:0.0%, 이전:-0.1%)
		17:30 유럽 9월 섀넥스 투자자기대지수(P)(예상:-16.0, 이전:-13.7)

\*주 : 예상 대비 호조(상승), 예상치 부합, 예상 대비 부진(하락), Bloomberg 컨센서스 기준

USD Futures & Spot

(단위 : 원, 계약, 백만달러)

종목	증가	전일비	시가	고가	저가	변동폭	거래량	전일대비	미결제약정	전일대비
USD909	1199.5	-8.2	1204.3	1204.9	1196.0	8.9	384744	109875	654059	9081
USD910	1198.5	-8.3	1204.1	1204.1	1195.0	9.1	9129	4777	35164	1446
USD SPOT	1200.2	-8.0	1204.5	1205.2	1196.4	8.8	0	-5990	-	-

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

USD Futures 전일 투자자별 매매동향

(단위 : 계약)

구분	매수	매도	순매수	5일누적	20일누적
금융투자	102,766	98,847	3,919	25,833	22,801
은행	8,482	4,164	4,318	-875	-19,917
투신	4,340	5,100	-760	-2,966	-4,613
보험	70	2,965	-2,895	-4,156	-3,997
기타법인	21,262	14,442	6,820	14,935	31,075
개인	39,522	41,361	-1,839	-4,630	10,489
외국인	218,008	228,330	-10,322	-28,816	-35,779

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

국내 시장 동향

(단위 : pt, %, %p)

종목	증가/금리	전일비
KOSPI	2004.75	16.22
국고채3Y	1.264	0.023
국고채10Y	1.383	0.039

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

신용지표

(단위 : bp)

만기	Mid	전일비
CDS 5Y	29.517	-2.058

출처 : Bloomberg, NH선물 리서치센터

외국인 증권투자동향

(단위 : 억원)

종목	순매수	5일 누적	20일누적
KOSPI	1,880	-3,672	-14,654
KOSDAQ	-51	911	-5,364
국고채	4,364	13,919	33,636
통안채	0	6,171	18,383

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

Korea - US 금리

(단위 : %, %p)

Korea	증가	전일비	US Libor	증가	전일비
기준	1.500	0.000	1M	2.04213	-0.015
Call	1.570	0.020	3M	2.10213	-0.010
CD	1.530	0.030	6M	1.98850	0.001
통안1년	1.249	0.029	12M	1.89100	-0.006

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

글로벌 금융시장

종목	증가	전일비	전일비(%)	1주(%)
다우지수	26,728.15	372.68	1.41	2.66
S&P	2,976.00	38.22	1.30	3.05
나스닥	8,116.83	139.95	1.75	3.31
FTSE 100	7,271.17	-40.09	-0.55	1.21
DAX 30	12,126.78	101.74	0.85	2.43
Nikkei 225	21,085.94	436.80	2.12	3.05
Shanghai	2,985.87	28.45	0.96	3.28
항생 H	10,384.14	95.95	0.93	3.92
미국채 2년	1.53	0.09	6.57	0.39
미국채 10년	1.56	0.09	6.34	4.29
WTI	56.17	-0.09	-0.16	0.70
Gold	1,515.54	-32.09	-2.07	-0.85

출처 : 인포맥스, Bloomberg, NH선물 리서치센터

FX Swap points

(단위 : 원)

만기	Mid	전일비
1M	-1.05	-0.05
3M	-3.10	0.05
6M	-7.00	0.20
12M	-15.00	0.30

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

CRS

(단위 : %, %p)

만기	Mid	전일비
1Y	0.565	0.015
2Y	0.320	0.005
3Y	0.220	0.000
4Y	0.200	-0.005
5Y	0.180	-0.015

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

주요 통화

\*영업일 기준으로 집계

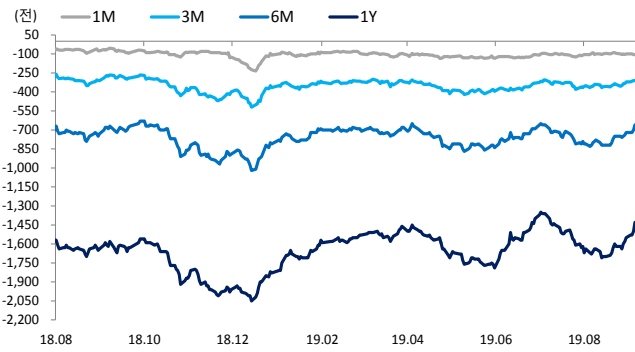
아시아 통화

기타 통화

종목	증가	전일비	1주(%)	종목	증가	전일비	1주(%)	종목	증가	전일비	1주(%)
USD Index	98.386	-0.065	-0.12	USD/KRW	1,200.20	-7.85	-1.33	USD/RUB	66.2174	-0.0048	-0.54
EUR/USD	1.1035	0.0000	-0.20	USD/CNY	7.1492	0.0032	0.07	USD/BRL	4.1096	0.0147	-1.46
USD/JPY	106.94	0.55	0.39	USD/HKD	7.8380	-0.0027	-0.10	USD/ZAR	14.8829	0.0822	-2.80
GBP/USD	1.2334	0.0081	1.26	USD/SGD	1.3838	-0.0006	-0.28	USD/MXN	19.7377	0.0169	-2.00
USD/CHF	0.9858	0.0051	-0.08	USD/TWD	31.268	-0.083	-0.52	USD/PLN	3.9346	0.0028	-0.85
AUD/USD	0.6815	0.0018	1.29	USD/INR	71.84	-0.28	0.07	USD/TRY	5.6917	0.0271	-2.51
NZD/USD	0.6374	0.0013	1.00	USD/IDR	14,155	-5	-0.56	USD/SEK	9.6887	-0.0537	-0.90
USD/CAD	1.3230	0.0006	-0.43	USD/THB	30.555	-0.040	-0.12	USD/NOK	9.0094	-0.0232	-0.96

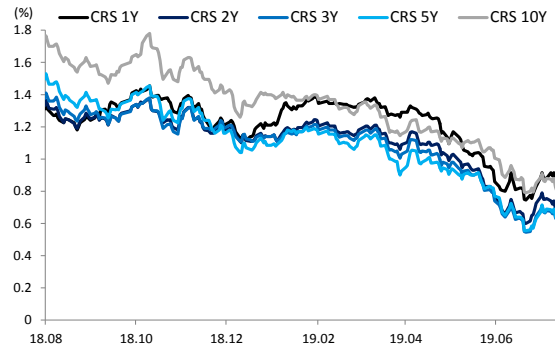
출처 : Bloomberg, NH선물 리서치센터

차트. FX Swap Point



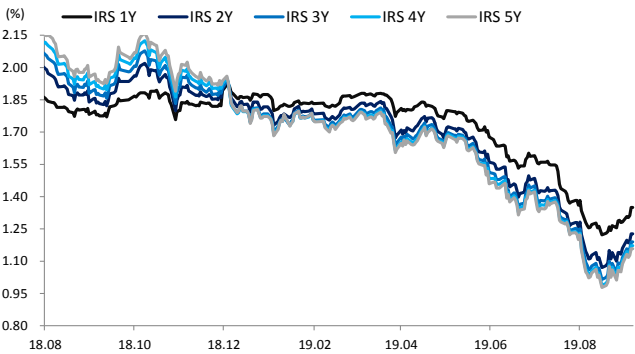
출처: 인포맥스, NH선물 리서치센터

차트. CRS



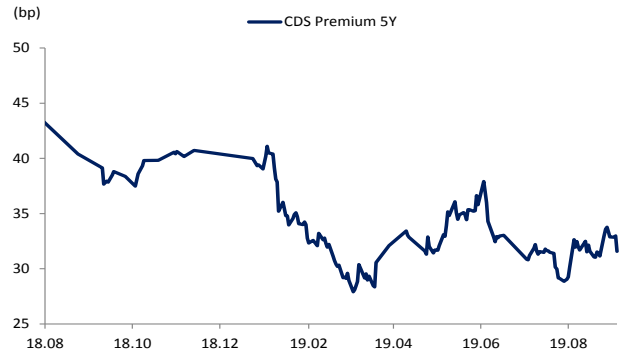
출처: 인포맥스, NH선물 리서치센터

차트. IRS



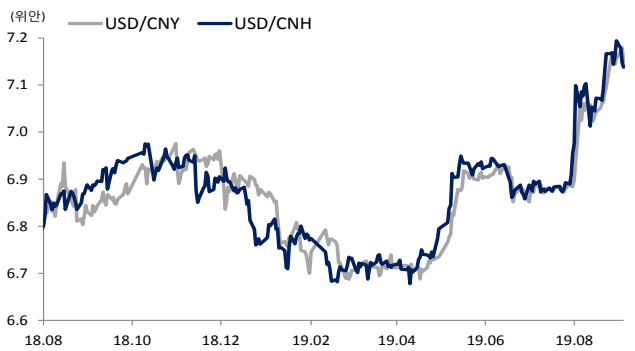
출처: 인포맥스, NH선물 리서치센터

차트. CDS Premium 5Y



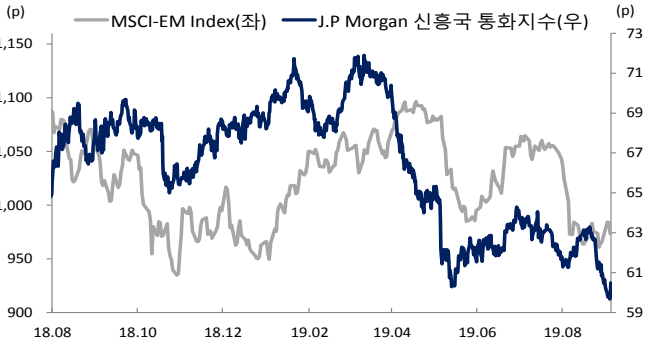
출처: Bloomberg, NH선물 리서치센터

차트. 달러/위안 환율



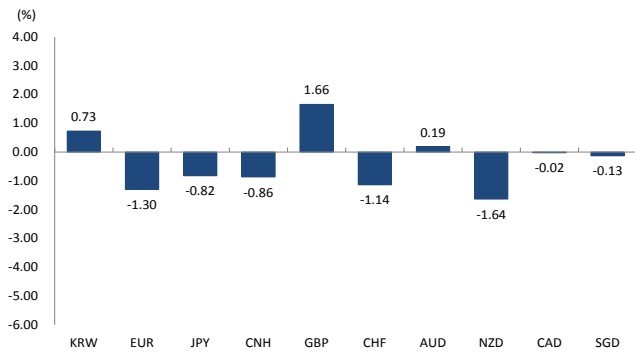
출처: Bloomberg, NH선물 리서치센터

차트. 신흥국 주가지수 & 통화 지수



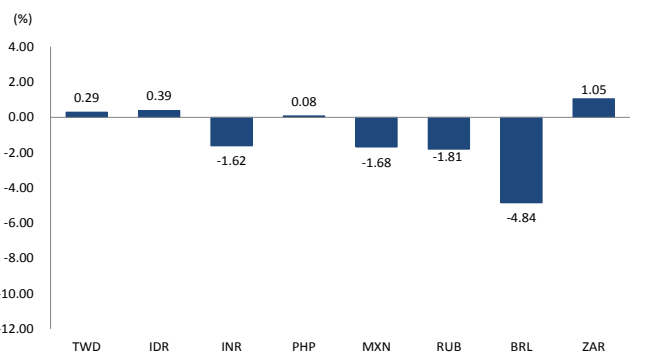
출처: Bloomberg, NH선물 리서치센터

차트. 월간 주요통화 달러대비 절상(절하)율



출처: Bloomberg, NH선물 리서치센터

차트. 월간 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.