

FX / 김태현

☎ 82-2-3774-0423

✉ kimth@futures.co.kr

영국발 혼풍이 한국까지 오길

금일 달러/원 예상 : 1,180~1,186원

NDF 최종호가 : 1,184.00/1,184.20(-0.25)

야간달러선물 증가 : 1,184.40원 | 고가:1,186.60원 | 저가:1,184.30원

◇ 전일 국내시장 동향

종목	전일증가	전일비 (원)	변동폭 (고가-저가)	미결제약정 (계약)
USD910	1184.80	▲0.9	3.7	546,796
USD911	1184.00	▲0.1	3.7	170,656
USD/KRW	1185.20	▲0.3	4.5	
USD/CNY	7.0643	▼0.0029	0.0083	

◇ 전일 해외시장 동향

종목	전일증가	전일비	종목	전일증가(%)
USD Index	98.302	▼0.152	UST2Y	1.6180
EUR/USD	1.1033	▲0.0006	UST10Y	1.7710
USD/JPY	108.86	▲0.46	UST30Y	2.2348
GBP/USD	1.2787	▲0.0179	WTI	52.81

전일 국내 동향

중국측이 1단계 무역협약에 대한 서명을 하기 이전 추가적인 논의를 원한다는 소식에 미중 협상 낙관론이 소폭 후퇴하며 개장 직후 달러/원 환율 상승했으나 이내 위안화 및 호주달러 강세에 연동해 상승폭 반납. 이후 달러/원 환율은 1,180원 초 중반대에서 위안화 환율보다 무거운 흐름을 보이며 등락, 전일대비 0.3원 상승한 1,185.2원에 마감.

전일 해외 동향

브렉시트 관련한 호재가 이어지며 파운드화는 약 5개월래 고점 돌파. 영국과 EU 가 브렉시트 협상 초안에 근접했으며 EU 정상회담 이전 결과물이 나올 수 있다는 소식이 보도. 바르니에 EU 협상대표 역시 합의가 쉽진 않겠지만 가능하다는 언급. 전일 아시아 장중 EU 측에서 브렉시트 논의를 위한 비상 정상회의를 개최하려한다는 보도에 이어 호재가 낙관적 전망이 잇따르며 파운드화 상승 랠리 지속. 달러 인덱스 구성동화인 파운드 강세에 달리는 약세를 보였고, 안전동화인 엔화는 달러대비 하락.

한편 미중 협상 관련해 낙관론 후퇴하며 역외 위안화는 소폭 약세. 유럽장 중 중국측이 미국산 농산물 구매 확대 이전에 관세 인하를 원한다는 소식이 보도. 해당 보편재 상황으로는 1단계 합의의 일환으로써 미국산 농산물 구매를 확대할 용의가 있으나 트럼프 대통령이 언급한대로 400~500억 달러 규모까지는 되지 않을 것이라는 의견을 제시.

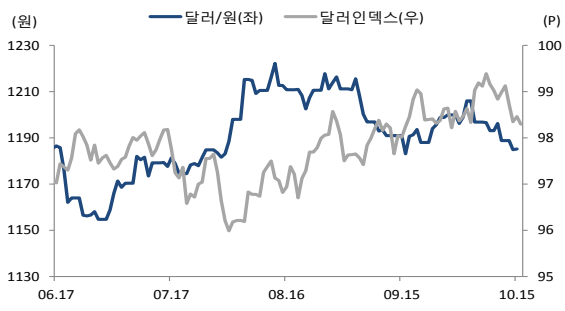
금일 전망

금일 달러/원 환율은 브렉시트 합의 기대감 상승에 따른 위험선호 심리 강화, 달러 약세에 따라 하락 압력 우세하겠으나 금통위 경계감, 위안화 강세 제한 등으로 하락세 제한되며 전일과 유사한 1,180~1,186원의 레인지 형성 제시.

브렉시트 관련 호재의 연속에 파운드 강세에 따른 달러의 약세로 금일 달러/원 환율 역시 소폭 하락 압력 받을 것으로 예상. 또한 해당 이슈 반영하며 유럽, 뉴욕 증시가 상승하고 미 국채가격은 하락하는 등 투심 회복이 확인됨. 이에 금일 우리나라 증시 역시 영국발 혼풍을 소화하며 증시의 외인 순매수 전환되는 등 위험선호 심리 회복되며 달러/원 환율에 하락압력 제공해줄 가능성 제시.

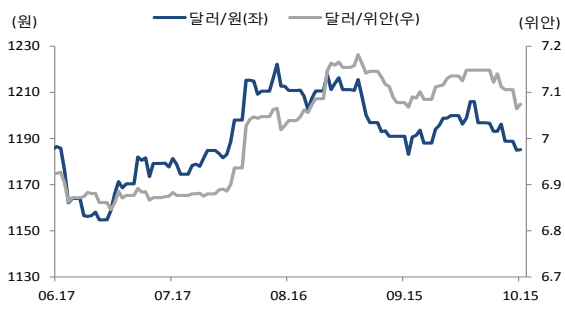
다만, 달러의 약세에도 불구하고 위안화나 호주달러, 역외 원화 NDF의 뚜렷한 강세는 관측되지 않아 금일 달러 약세에 따른 달러/원 환율의 하락 역시 제한될 가능성 존재. 또한 오전 중 예정된 금통위에 따라 이벤트 전후로 변동성 축소, 확대될 가능성 유의. 시장 컨센서스는 25 bp인하가 지배적인 가운데 향후 정책경로에 대한 이주열 총재의 발언에 주목할 필요 제시.

차트. 달러/원 & 달러인덱스



출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

차트. 달러/원&달러/위안



출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

주요 경제지표 및 이벤트

전 일(10/15)	금 일(10/16)	익 일(10/17)
17:30 영국 8월 ILO 실업률 3MA(결과:3.9%, 이전:3.8%)	08:00 한국 9월 실업률(예상:3.3%, 이전:3.1%)	09:30 호주 9월 실업률(예상:5.3%, 이전:5.3%)
17:30 중국 신규위안화대출(결과:¥1,690.0b, 이전:¥1,210.0b)	10:00 한국 한국은행 금통위 기준금리결정(예상:1.25%, 이전:1.50%)	17:30 영국 9월 소매판매 MoM(예상:-0.2%, 이전:-0.2%)
18:00 독일 10월 ZEW 서베이 현재(결과:-25.3, 이전:-19.9)	17:30 영국 9월 CPI YoY(예상:1.8%, 이전:1.7%)	21:30 미국 10월 필라델피아 연은 경기전망(예상:8.0, 이전:12.0)
	21:30 미국 9월 소매판매 MoM(예상:0.3%, 이전:0.4%)	22:15 미국 9월 광공업생산 MoM(예상:-0.2%, 이전:0.6%)
	23:45 미국 Fed 찰스 에반스(시카고, 투표권)총재 연설 (17일)	00:00 미국 DOE 주간 원유재고증감(예상:-3,120k, 이전:2,927k) (18일)
(16일)	03:00 미국 Fed 베이직북 발간	05:20 미국 Fed 존 윌리엄스(뉴욕, 투표권)총재 연설
01:45 미국 에스더 조지(캔자스시티, 투표권)총재 연설		

*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
USD910	1,184.80	0.90	1,183.90	1,186.30	1,182.60	3.70	248,575	-57,016	546,796	-67,825
USD911	1,184.00	0.10	1,183.50	1,185.60	1,181.90	3.70	14,772	-7,488	170,656	77,638
USD SPOT	1,185.20	0.30	1,182.00	1,186.50	1,182.00	4.50	5,719	-1,074	-	-

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

USD Futures 전일 투자자별 매매동향

(단위 : 계약)

구분	매수	매도	순매수	5일누적	20일누적
금융투자	128,689	117,767	10,922	-25,211	37,895
은행	40,701	42,201	-1,500	-9,144	-12,885
투신	19,757	19,195	562	2,829	3,927
보험	1,934	2,083	-149	30	-4,535
기타법인	61,916	59,404	2,512	9,993	7,088
개인	27,073	28,425	-1,352	9,084	9,699
외국인	162,529	173,584	-11,055	12,146	-40,065

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

국내 시장 동향

(단위 : pt, %, %p)

종목	증가/금리	전일비
KOSPI	2,068.17	0.77
국고채3Y	1.281	0.000
국고채10Y	1.499	0.011

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

신용지표

(단위 : bp)

만기	Mid	전일비
CDS 5Y	32.530	0.110

출처 : Bloomberg, NH선물 리서치센터

외국인 증권투자동향

(단위 : 억원)

종목	순매수	5일 누적	20일누적
KOSPI	-602	-1,125	-8,222
KOSDAQ	602	1,842	744
국고채	-218	617	28,926
통안채	58	6,841	26,606

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

Korea - US 금리

(단위 : %, %p)

Korea	증가	전일비	US Libor	증가	전일비
기준	1.500	0.000	1M	1.88913	-0.002
Call	1.600	0.120	3M	2.00213	0.001
CD	1.550	0.000	6M	1.97725	-0.001
통안1년	1.301	-0.006	12M	1.97413	0.001

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

글로벌 금융시장

종목	증가	전일비	전일비(%)	1주(%)
다우지수	27,024.80	237.44	0.89	3.29
S&P	2,995.68	29.53	1.00	3.55
나스닥	8,148.71	100.06	1.24	4.15
FTSE 100	7,211.64	-1.81	-0.03	0.96
DAX 30	12,629.79	143.23	1.15	5.51
Nikkei 225	22,207.21	408.34	1.87	3.89
Shanghai	2,991.05	-16.84	-0.56	2.66
항생 H	10,500.17	-7.68	-0.07	2.93
미국채 2년	1.62	0.03	1.67	13.99
미국채 10년	1.77	0.04	2.43	15.83
WTI	52.81	-0.78	-1.46	0.34
Gold	1,480.79	-12.60	-0.84	-1.30

출처 : 인포맥스, Bloomberg, NH선물 리서치센터

FX Swap points

(단위 : 원)

만기	Mid	전일비
1M	-0.85	0.00
3M	-3.15	-0.05
6M	-6.90	-0.20
12M	-13.80	-0.20

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

CRS

(단위 : %, %p)

만기	Mid	전일비
1Y	0.650	-0.015
2Y	0.440	-0.020
3Y	0.385	-0.020
4Y	0.365	-0.020
5Y	0.335	-0.020

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

주요 통화

*영업일 기준으로 집계

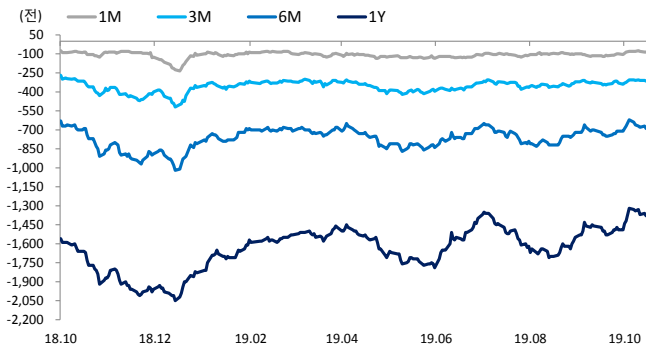
아시아 통화

기타 통화

종목	증가	전일비	1주(%)	종목	증가	전일비	1주(%)	종목	증가	전일비	1주(%)
USD Index	98.302	-0.152	-0.84	USD/KRW	1,185.30	0.35	-0.66	USD/RUB	64.2811	-0.0128	-1.40
EUR/USD	1.1033	0.0006	0.69	USD/CNY	7.0817	0.0142	-0.88	USD/BRL	4.1803	0.0540	2.08
USD/JPY	108.86	0.46	1.65	USD/HKD	7.8453	-0.0003	0.01	USD/ZAR	14.8907	0.0738	-2.55
GBP/USD	1.2787	0.0179	4.65	USD/SGD	1.3708	0.0012	-0.85	USD/MXN	19.2406	-0.0309	-1.96
USD/CHF	0.9988	0.0015	0.61	USD/TWD	30.669	0.065	-0.51	USD/PLN	3.8897	-0.0070	-1.44
AUD/USD	0.6753	-0.0022	0.37	USD/INR	71.54	0.32	0.73	USD/TRY	5.9158	-0.0118	1.47
NZD/USD	0.6294	-0.0005	-0.06	USD/IDR	14,166	26	0.04	USD/SEK	9.8106	-0.0098	-1.37
USD/CAD	1.3199	-0.0035	-0.95	USD/THB	30.370	-0.025	-0.12	USD/NOK	9.1223	0.0122	-0.46

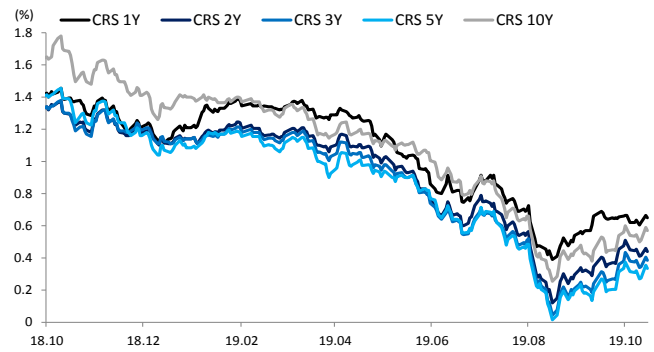
출처 : Bloomberg, NH선물 리서치센터

차트. FX Swap Point



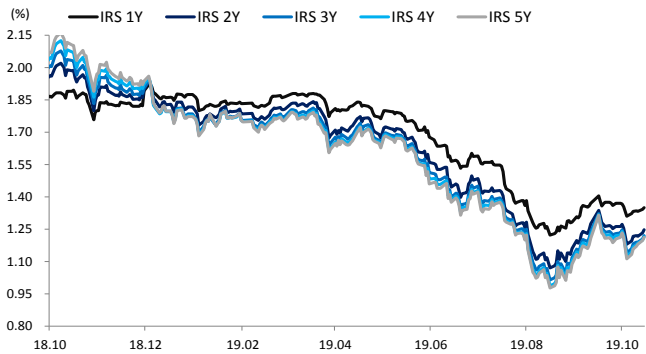
출처: 인포맥스, NH선물 리서치센터

차트. CRS



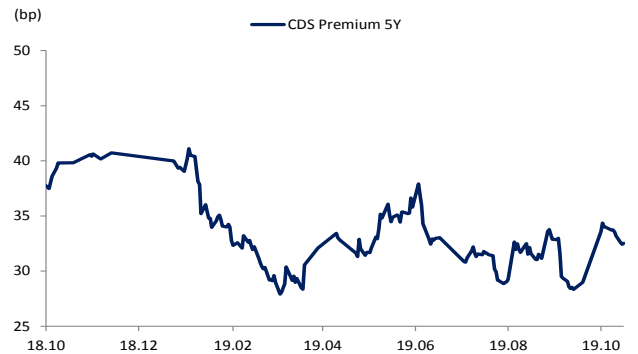
출처: 인포맥스, NH선물 리서치센터

차트. IRS



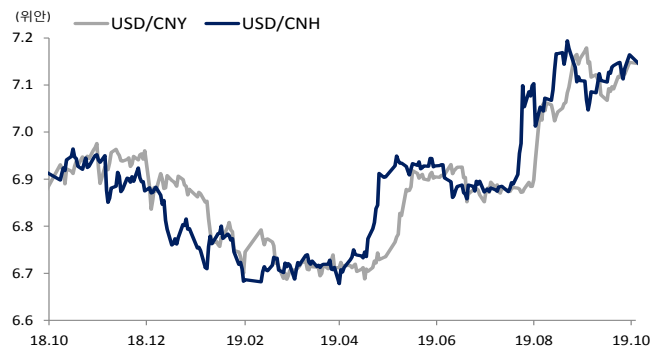
출처: 인포맥스, NH선물 리서치센터

차트. CDS Premium 5Y



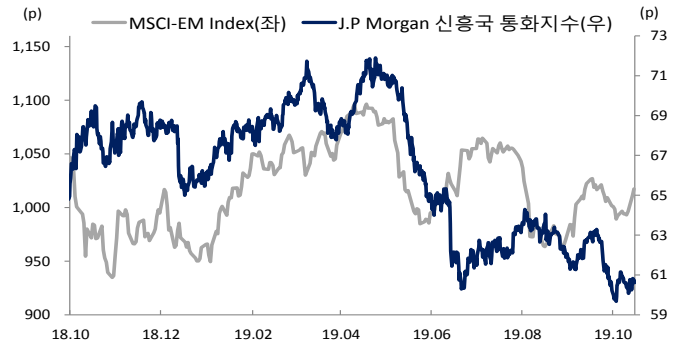
출처: Bloomberg, NH선물 리서치센터

차트. 달러/위안 환율



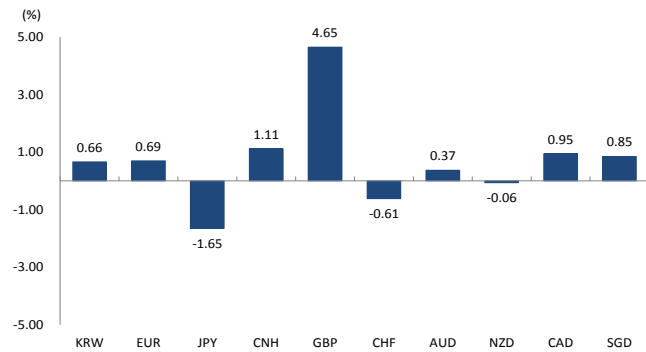
출처: Bloomberg, NH선물 리서치센터

차트. 신흥국 주가지수 & 통화 지수



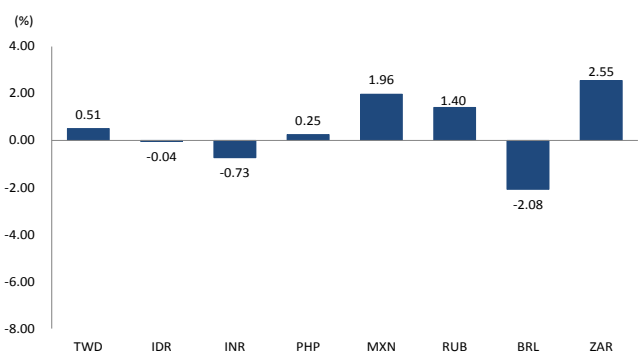
출처: Bloomberg, NH선물 리서치센터

차트. 주간 주요통화 달러대비 절상(절하)율



출처: Bloomberg, NH선물 리서치센터

차트. 주간 신흥국, 아시아 통화 달러대비 절상(절하)율



출처: Bloomberg, NH선물 리서치센터

본 자료는 투자자의 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.