

FX / 소병은

☎ 82-2-3774-0451

✉ beso@futures.co.kr

경기회복 "기대감"에 리스크 온

금일 달러/원 예상 : 1,204.00~1,211.00

NDF 최종호가 : 1,207.50/1,207.90(-0.75)

야간달러선물 종가 : 1,208.20원 | 고가:1,208.30원 | 저가:1,205.60원

◇ 전일 국내시장 동향

종목	전일종가	전일비 (원)	변동폭 (고가-저가)	미결제약정 (계약)
USD007	1208.50	▼6.5	10.0	657,834
USD008	1208.60	▼6.0	10.0	2,756
USD/KRW	1208.80	▼7.0	10.5	
USD/CNY	7.0781	▼0.0029	0.0083	

◇ 전일 해외시장 동향

종목	전일종가	전일비(bp)	종목	전일종가
USD Index	96.679	▼0.360	UST2Y	0.1857
EUR/USD	1.1308	▲0.0047	UST10Y	0.7118
USD/JPY	106.52	▼0.3900	UST30Y	1.4917
GBP/USD	1.2520	▲0.0051	WTI	40.37

전일 국내 동향

전일 대비 7원 내린 1208.8원에 개장한 환율은 나바로 백악관 정책국장의 미중 무역합의 종결 발언에 1216.5원까지 고점을 높임. 이후 래리 커들로 NEC위원장이 무역합의가 원활하게 진행되고 있다 전했다고 나바로 국장도 정정 발언하며 환율은 반락. 박스권 등락하다 전일대비 7원 내린 1208.8원에 마감.

전일 해외 동향

달러화는 유럽 경기지표 호조로 인한 유로화 강세와 나바로 정책국장의 미중 무역합의 결렬이 아니라는 반복 발언에 안도하며 하락.

유로화는 주요국 제조업 지표가 이전치를 큰폭 상회하며 상승. 유럽 6월 마켓 제조업 PMI(46.9)와 독일 제조업 PMI(44.6)로 각각 각각 이전치 39.4, 36.6를 웃돌.

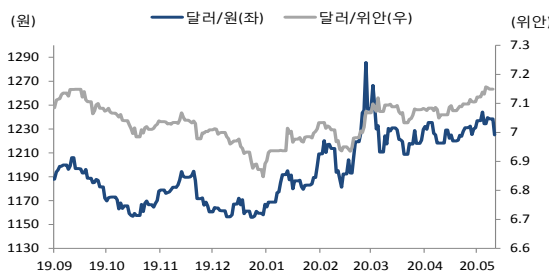
달러화는 백악관 무역 제조업 정책국장인 피터나바로가 중국과 1차 무역협상이 종료됐다는 발언을 반복하며 약세. 미국 트럼프 대통령도 중국과 1차 무역협상이 온전한 상태라고 덧붙이며 시장의 우려를 되돌림. 이에 위험통화로 분류되는 호주달러와 위안화는 약세폭을 되돌리며 강세 마감.

한편 미국 마켓 제조업 PMI(49.6)은 이전치 39.8을 웃돌았음. 5월 신규주택 매매는 67만6천건으로 이전치 58만 건을 상회, 전월대비 16.6% 상승하며 예상치 2.7%를 웃돌. 6월 리치몬드 연은 제조업지수는 0으로 이전치(-27)와 예상치(-2)를 모두 상회. 미국 지표 호조에 뉴욕 장중 달러화는 소폭 상승.

금일 전망

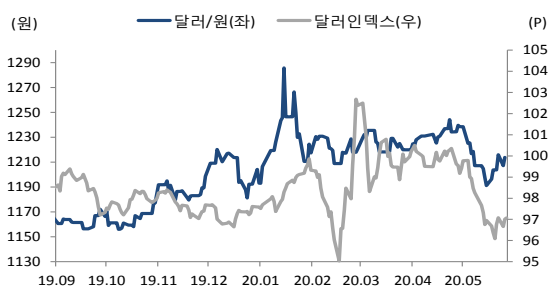
금일 환율은 미중 간 관계 개선 진척과 주요 경기지표 호조로 위험선호 심리가 이어지며 하락 압력이 우세할 것으로 전망. 전일 뉴욕 나스닥 지수는 경기 개선에 대한 기대감에 사상 최고치를 재경신. 이는 코스피 강세로 이어져 환율 하락요인. 한편 피터 나바로 무역정책국장의 미중 무역합의 종지(It's over) 언급에 환율은 전일 종가대비 10원 가량 상승. 코로나 19가 현재 진행중인 상황에서 미중 간 관계가 외환시장 흐름을 결정할 수 있음을 보여줌. 미국에서는 코로나 19로 인한 경기 침체 책임론에 대한 총구가 미 행정부로 겨냥되는 상황. 미국 고위급 관료들의 미중 무역협상 결렬 가능성은 원치 않는 금융시장 변동성을 키울 수 있는 요인. 중국 역시 코로나 발생 진원국, 홍콩보안법 등 불안요인이 산재. 이에 양국 행정부는 미중 무역합의를 한동안 적극 지지할 것으로 보임. 이에 금일 환율은 미국 증시 강세와 경기지표 개선, 글로벌 달러 약세 흐름에 하락 우위를 전망.

차트. 달러/위안 & 달러/원



출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

차트. 달러/인덱스 & 달러/원



출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

주요 경제지표 및 이벤트

전 일(06/23)	금 일(06/24)	익 일(06/25)
16:30 독일 6월 마켓 제조업 PMI(P)(결과:44.6, 이전:36.6)	15:45 프랑스 6월 제조업 기대지수(예상:79, 이전:70)	15:00 독일 7월 GfK 소비자 기대지수(예상:-12.0, 이전:-18.9)
17:00 유럽 6월 마켓 제조업 PMI(P)(결과:46.9, 이전:39.4)	17:00 독일 6월 IFO 기업환경지수(예상:85.0, 이전:79.5)	21:30 미국 5월 내구재주문 MoM(P)(예상:10.6%, 이전:-17.7%)
17:30 영국 6월 마켓 제조업 PMI(P)(결과:50.1, 이전:40.7)	20:00 미국 4월 주택가격지수 MoM(예상:0.3%, 이전:0.1%)	21:30 미국 1분기 GDP QoQ(예상:-5.0%, 이전:-5.0%)
22:45 미국 6월 마켓 제조업 PMI(P)(결과:49.6, 이전:39.8)	23:30 미국 DOE 주간원유재고(예상:-, 잠정:1215k)	21:30 미국 주간신규 실업수당청구건수(예상:1335k, 이전:1508k)
23:00 미국 5월 신규주택매매(결과:676k, 이전:580k)		21:30 미국 1분기 근원 PCE가격지수 QoQ(예상:1.6%, 이전:1.6%)
23:00 미국 6월 리치몬드 연방 제조업지수(결과:0, 이전:-27)	(06/25)	미국 Fed 로버트 카플란(달러사, 투표권)총재 연설
	미국 Fed 찰스 에반스(시카고, 투표권)총재 연설	미국 Fed 라파엘 보스틱(아틀란타, 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
USD007	1,208.50	-6.50	1,208.50	1,215.50	1,205.50	10.00	486,525	206,759	657,834	-9,137
USD008	1,208.60	-6.00	1,208.00	1,215.00	1,205.00	10.00	3,086	1,428	2,756	240
USD SPOT	1,208.80	-7.00	1,208.80	1,216.50	1,206.00	10.50	6,921	1,497	-	-

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

USD Futures 전일 투자자별 매매동향

(단위 : 계약)

구분	매수	매도	순매수	5일누적	20일누적
금융투자	88,418	119,053	-30,635	-49,280	-112,837
은행	5,110	5,910	-800	5,252	36,713
투신	490	1,491	-1,001	5,698	18,215
보험	491	602	-111	-271	-4,599
기타법인	7,562	6,084	1,478	-3,670	34,982
개인	50,910	48,368	2,542	-7,948	16,059
외국인	339,144	310,817	28,327	49,567	11,423

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

국내 시장 동향

(단위 : pt, %, %p)

종목	주가/금리	전일비
KOSPI	2,131.24	4.51
국고채3Y	0.827	-0.019
국고채10Y	1.385	-0.005

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

신용지표

(단위 : bp)

만기	Mid	전일비
CDS 5Y	27.052	-0.035

출처 : Bloomberg, NH선물 리서치센터

외국인 증권투자동향

(단위 : 억원)

종목	순매수	5일 누적	20일누적
KOSPI	-528	-4,703	-13,888
KOSDAQ	-759	-3,770	1,820
국고채	3,964	22,503	46,163
통안채	1,259	9,043	24,570

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

Korea - US 금리

(단위 : %, %p)

Korea	증가	전일비	US Libor	증가	전일비
기준	0.500	0.000	1M	0.18450	-0.00025
Call	0.330	-0.150	3M	0.29688	0.00025
CD	0.790	0.000	6M	0.38263	-0.01187
통안1년	0.670	-0.013	12M	0.56538	-0.00837

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

글로벌 금융시장

종목	증가	전일비	전일비(%)	1주(%)
다우지수	26,156.10	131.14	0.50	-0.51
S&P	3,131.29	13.43	0.43	0.21
나스닥	10,131.37	74.90	0.74	2.38
FTSE 100	6,320.12	75.50	1.21	1.24
DAX 30	12,523.76	260.79	2.13	1.69
Nikkei 225	22,549.05	111.78	0.50	-0.15
Shanghai	2,970.62	5.35	0.18	1.33
항셱 H	9,993.48	114.46	1.16	1.28
미국채 2년	0.19	-0.01	-3.13	-6.78
미국채 10년	0.71	0.00	0.47	-5.45
WTI	40.37	-0.09	-0.22	5.18
Gold	1,765.56	10.56	0.60	2.11

출처 : 인포맥스, Bloomberg, NH선물 리서치센터

FX Swap points

(단위 : 원)

만기	Mid	전일비
1M	-0.35	0.25
3M	-1.20	0.55
6M	-2.90	0.70
12M	-7.00	0.50

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

CRS

(단위 : %, %p)

만기	Mid	전일비
1Y	-0.195	0.030
2Y	-0.325	0.010
3Y	-0.290	0.005
4Y	-0.240	0.000
5Y	-0.180	0.000

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

주요 통화

*영업일 기준으로 집계

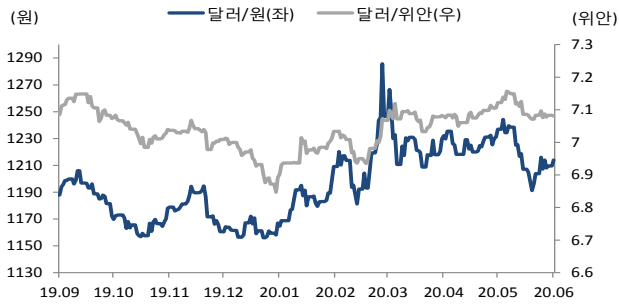
아시아 통화

기타 통화

종목	증가	전일비	1주(%)	종목	증가	전일비	1주(%)	종목	증가	전일비	1주(%)
USD Index	96.679	-0.360	-0.29	USD/KRW	1,208.80	-7.05	0.14	USD/RUB	68.8540	-0.2208	-1.16
EUR/USD	1.1308	0.0047	0.39	USD/CNY	7.0581	-0.0103	-0.40	USD/BRL	5.1544	-0.1000	-1.72
USD/JPY	106.52	-0.39	-0.75	USD/HKD	7.7501	-0.0006	0.00	USD/ZAR	17.2439	-0.0801	-0.00
GBP/USD	1.2520	0.0051	-0.42	USD/SGD	1.3911	-0.0013	-0.26	USD/MXN	22.4257	-0.0868	0.46
USD/CHF	0.9449	-0.0028	-0.67	USD/TWD	29.624	-0.008	-0.14	USD/PLN	3.9335	-0.0127	-0.38
AUD/USD	0.6930	0.0022	0.60	USD/INR	75.65	-0.38	-0.74	USD/TRY	6.8507	0.0030	0.13
NZD/USD	0.6491	0.0011	0.62	USD/IDR	14,162	12	0.51	USD/SEK	9.2858	-0.0873	-0.91
USD/CAD	1.3550	0.0028	0.07	USD/THB	30.958	-0.064	-0.40	USD/NOK	9.5170	-0.0863	-0.54

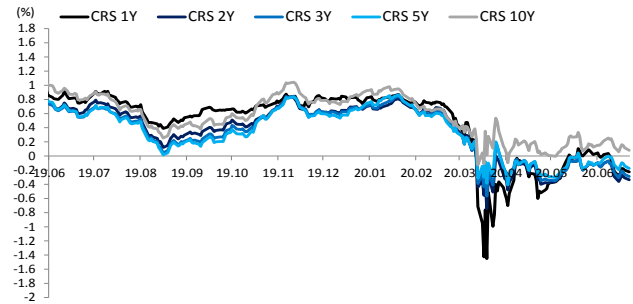
출처 : Bloomberg, NH선물 리서치센터

차트. FX Swap Point



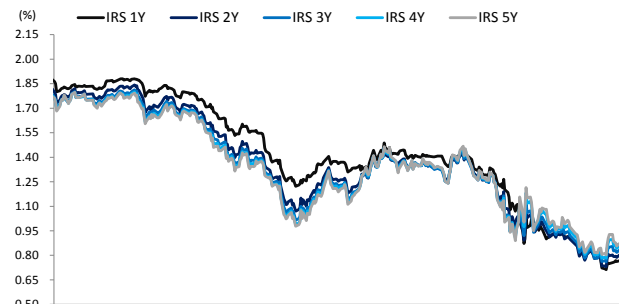
출처: 인포맥스, NH선물 리서치센터

차트. CRS



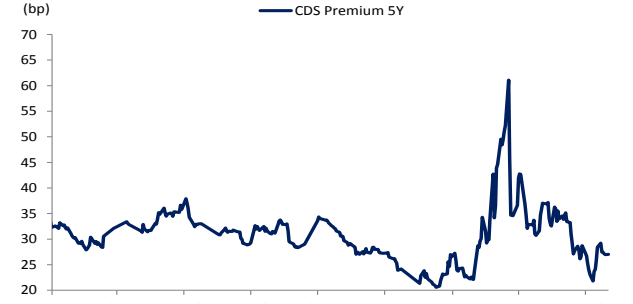
출처: 인포맥스, NH선물 리서치센터

차트. IRS



출처: 인포맥스, NH선물 리서치센터

차트. CDS Premium 5Y



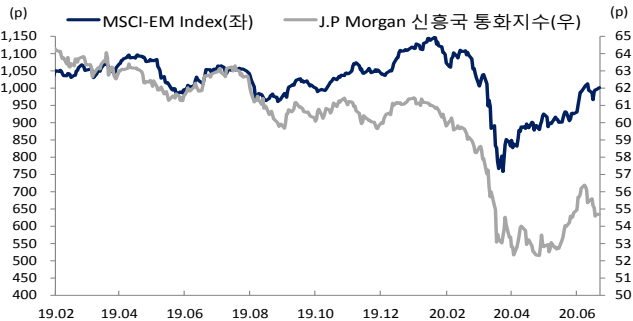
출처: Bloomberg, NH선물 리서치센터

차트. 달러/위안



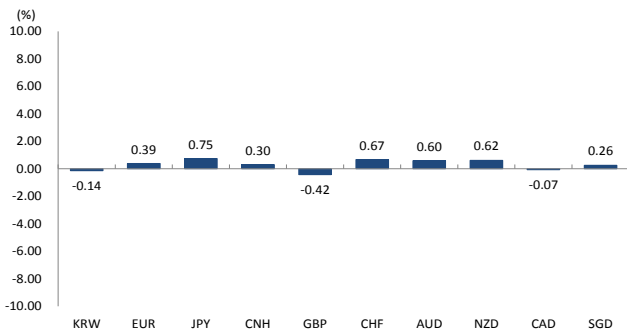
출처: Bloomberg, NH선물 리서치센터

차트. 신흥국 주가지수 & 통화 지수



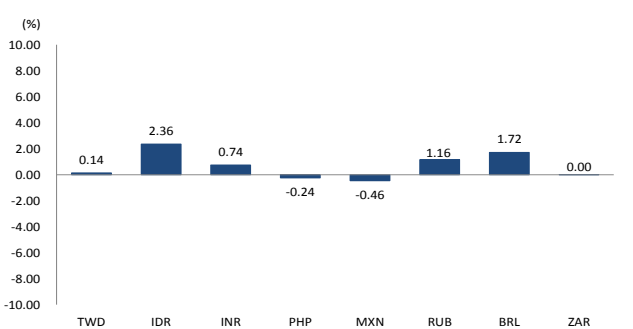
출처: Bloomberg, NH선물 리서치센터

차트. 주간 주요통화 달러대비 절상(절하)율



출처: Bloomberg, NH선물 리서치센터

차트. 주간 신흥국, 아시아 통화 달러대비 절상(절하)율



출처: Bloomberg, NH선물 리서치센터

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.