

FX / 소병은

☎ 82-2-3774-0451

✉ beso@futures.co.kr

잇고 있던 미국-EU 무역 분쟁

금일 달러/원 예상 : 1,204.00~1,212.00

NDF 최종호가 : 1,206.00/1,206.40(+6.95)

야간달러선물 종가 : 1,206.40원 | 고가:1,206.40원 | 저가:1,200.80원

◇ 전일 국내시장 동향

| 종목 | 전일종가 | 전일비 (원) | 변동폭 (고가-저가) | 미결제약정 (계약) |
|---------|---------|------------|----------------|---------------|
| USD007 | 1199.50 | ▼9.0 | 8.2 | 659,126 |
| USD008 | 1199.10 | ▼9.5 | 6.8 | 2,718 |
| USD/KRW | 1199.40 | ▼9.4 | 8.5 | |
| USD/CNY | 7.0672 | ▼0.0029 | 0.0083 | |

◇ 전일 해외시장 동향

| 종목 | 전일종가 | 전일비(bp) | 종목 | 전일종가 |
|-----------|--------|---------|--------|--------|
| USD Index | 97.199 | ▲0.553 | UST2Y | 0.1876 |
| EUR/USD | 1.1251 | ▼0.0057 | UST10Y | 0.6790 |
| USD/JPY | 107.04 | ▲0.5200 | UST30Y | 1.4291 |
| GBP/USD | 1.2419 | ▼0.0101 | WTI | 38.07 |

전일 국내 동향

전일 대비 2.8원 내린 1206원에 개장한 환율은 위안화 강세에 하락으로 방향 전환. 이후 코스피 강세에 연동하여 환율은 낙폭을 키움. 기관과 연기금을 중심으로한 코스피 순매수세에 롱스탑 물량이 나오며 환율은 낙폭을 키움. 마감 전 1200원을 하향 돌파하며 전일 대비 9.4원 내린 1199.4원에 마감.

전일 해외 동향

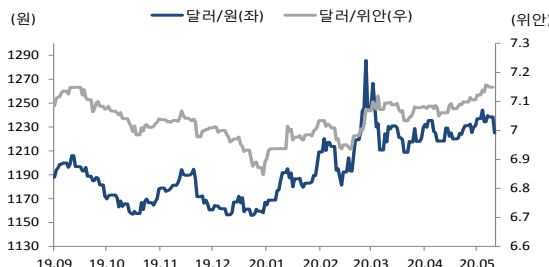
달러화는 미국 내 코로나19 발병 증가가 빠른 경기 회복에 대한 긍정적 기대감을 제한했으며, 미국이 유럽을 대상으로 추가 관세를 부과하며 위험기피심피가 우세해 상승.

뉴욕증시는 미국 주요지역의 코로나 확산세가 급증하며 하락. 아리조나, 캘리포니아, 미시시피, 네바다 주의 코로나 19 발생자 수가 최고치를 경신. 이에 IMF는 2020년 세계경제성장률 전망치를 -3%에서 -4.9%로 하향 조정. IMF는 팬데믹 확산 가능성이 이를 방지하기 위한 사회적 거리두기와 록다운 장기화가 경기성장에 타격을 줄 수 있다고 진단.

이에 더해 미국 무역대표부(USTR)는 31억 달러 가량의 영국과 EU 수입산 제품에 관세를 새로이 부과하는 방안을 검토한다 밝힘. 이는 지난해 EU가 유럽 에어버스에 불법 보조금을 지급했다는 이유로 WTO가 미국이 EU산 제품에 연간 75억 달러규모의 보복 관세를 부과할 수 있도록 허용한 데에 따름. 이에 Euro stoxx 50 지수는 전일 대비 3%가량 하락.

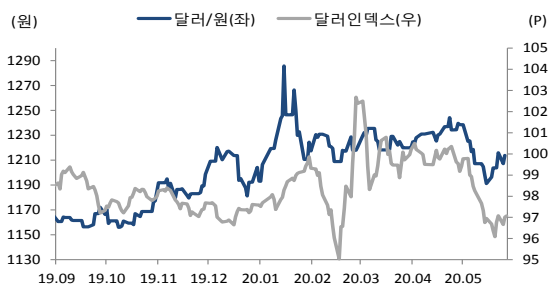
뉴질랜드 달러는 뉴질랜드 중앙은행이 기준금리를 0.25%로 동결하고 추가 부양책 시행 가능성을 열어두는 비둘기 적 논조를 전달하며 약세.

차트. 달러/위안 & 달러/원



출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

차트. 달러/인덱스 & 달러/원



출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

금일 전망

금일 환율은 미국내 주요 주의 코로나 확진자 증가로 인한 봉쇄 재개 가능성과 이로 인한 위험기피심리에 상승 압력이 우세할 것으로 전망. 앞서 미국내 4개 주에서 매장을 닫은 애플이 추가로 7개 매장을 닫는 다는 소식과 독일 일부 지역에서 봉쇄령이 재 발동하는 등 팬데믹 우려가 확대. 이에 더해 미국이 EU와 캐나다를 대상으로 관세를 부과하는 방안을 추진하고 있는 점도 글로벌 분쟁 확대에 대한 우려에 위험기피심리를 부추기는 요인. 이에 신흥국 통화들이 약세 폭을 키운 점과 뉴욕증시 급락에 연동한 코스피 하락 가능성은 환율 상승 재료로 작용. 한편 FX 스왑시장에서는 반기말을 앞두고 있어 달러화 유동성 상황 주시. 장중 코로나 경계가 확대될 경우 스왑시장 내 달러 유동성 우려 전향되어 달러 선매입 물량 유입 가능성 있음.

주요 경제지표 및 이벤트

| 전 일(06/24) | 금 일(06/25) | 익 일(06/26) |
|--|---|--|
| 15:45 프랑스 6월 제조업 기대지수(결과:77, 이전:71) | 15:00 독일 7월 GfK 소비자 기대지수(예상:-12.0, 이전:-18.9) | 15:45 프랑스 6월 소비자 기대지수(예상:95, 이전:93) |
| 17:00 독일 6월 IFO 기업환경지수(결과:86.2, 이전:79.7) | 21:30 미국 5월 내구재주문 MoM(P)(예상:10.1%, 이전:-17.7%) | 21:30 미국 5월 개인소득 MoM(예상:-6.0%, 이전:-10.5%) |
| 20:00 미국 4월 주택가격지수 MoM(결과:0.2%, 이전:0.1%) | 21:30 미국 1분기 GDP QoQ(예상:-5.0%, 이전:-5.0%) | 21:30 미국 5월 개인소비지출 MoM(예상:9.0%, 이전:-13.6%) |
| 23:30 미국 DOE 주간원유재고(결과:1442k, 이전:1215k) | 21:30 미국 주간신규 실업수당 청구건수(예상:1335k, 이전:1508k) | 21:30 미국 5월 근원 PCE 디플레이터 YoY(예상:0.9%, 이전:1.0%) |
| | 21:30 미국 1분기 근원 PCE가격지수 QoQ(예상:1.6%, 이전:1.6%) | 23:00 미국 6월 미시간대 소비자신뢰(F)(예상:79.0, 잠정:78.9) |
| (06/25) | 미국 Fed 로버트 카플란(달러, 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 | 1,199.50 | -9.00 | 1,206.90 | 1,207.30 | 1,199.10 | 8.20 | 353,917 | -132,608 | 659,126 | 1,292 |
| USD008 | 1,199.10 | -9.50 | 1,205.00 | 1,205.60 | 1,198.80 | 6.80 | 3,571 | 485 | 2,718 | -38 |
| USD SPOT | 1,199.40 | -9.40 | 1,206.00 | 1,207.00 | 1,198.50 | 8.50 | 6,954 | 33 | - | - |

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

USD Futures 전일 투자자별 매매동향

(단위 : 계약)

| 구분 | 매수 | 매도 | 순매수 | 5일누적 | 20일누적 |
|------|---------|---------|---------|---------|----------|
| 금융투자 | 84,467 | 80,590 | 3,877 | -56,211 | -101,558 |
| 은행 | 4,433 | 4,315 | 118 | 5,507 | 32,478 |
| 투신 | 17,003 | 1,020 | 15,983 | 29,572 | 36,157 |
| 보험 | 93 | 435 | -342 | 177 | -4,889 |
| 기타법인 | 10,658 | 7,230 | 3,428 | 4,234 | 36,226 |
| 개인 | 44,585 | 36,733 | 7,852 | 9,829 | 20,261 |
| 외국인 | 196,225 | 226,391 | -30,166 | 7,142 | -17,719 |

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

국내 시장 동향

(단위 : pt, %, %p)

| 종목 | 주가/금리 | 전일비 |
|--------|----------|--------|
| KOSPI | 2,161.51 | 30.27 |
| 국고채3Y | 0.819 | -0.008 |
| 국고채10Y | 1.363 | -0.022 |

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

신용지표

(단위 : bp)

| 만기 | Mid | 전일비 |
|--------|--------|--------|
| CDS 5Y | 26.906 | -0.052 |

출처 : Bloomberg, NH선물 리서치센터

외국인 증권투자동향

(단위 : 억원)

| 종목 | 순매수 | 5일 누적 | 20일누적 |
|--------|-------|--------|--------|
| KOSPI | 3,500 | -676 | -8,236 |
| KOSDAQ | 678 | -1,957 | 5,509 |
| 국고채 | 5,164 | 23,139 | 47,686 |
| 통안채 | 891 | 9,125 | 25,871 |

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

Korea - US 금리

(단위 : %, %p)

| Korea | 증가 | 전일비 | US Libor | 증가 | 전일비 |
|-------|-------|--------|----------|---------|----------|
| 기준 | 0.500 | 0.000 | 1M | 0.17950 | -0.00500 |
| Call | 0.530 | 0.200 | 3M | 0.28375 | -0.13130 |
| CD | 0.790 | 0.000 | 6M | 0.37938 | -0.00325 |
| 통안1년 | 0.666 | -0.004 | 12M | 0.56375 | -0.00163 |

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

글로벌 금융시장

| 종목 | 증가 | 전일비 | 전일비(%) | 1주(%) |
|------------|-----------|---------|--------|-------|
| 다우지수 | 25,445.94 | -710.16 | -2.72 | -2.58 |
| S&P | 3,050.33 | -80.96 | -2.59 | -2.03 |
| 나스닥 | 9,909.17 | -222.20 | -2.19 | -0.01 |
| FTSE 100 | 6,123.69 | -196.43 | -3.11 | -2.07 |
| DAX 30 | 12,093.94 | -429.82 | -3.43 | -2.33 |
| Nikkei 225 | 22,534.32 | -14.73 | -0.07 | 0.35 |
| Shanghai | 2,979.55 | 8.93 | 0.30 | 1.49 |
| 항셱 H | 9,936.66 | -56.82 | -0.57 | 0.27 |
| 미국채 2년 | 0.19 | 0.00 | 1.02 | -3.89 |
| 미국채 10년 | 0.68 | -0.03 | -4.61 | -7.99 |
| WTI | 38.07 | -2.30 | -5.70 | 0.29 |
| Gold | 1,766.54 | 0.98 | 0.06 | 2.30 |

출처 : 인포맥스, Bloomberg, NH선물 리서치센터

FX Swap points

(단위 : 원)

| 만기 | Mid | 전일비 |
|-----|-------|------|
| 1M | -0.15 | 0.20 |
| 3M | -0.90 | 0.30 |
| 6M | -2.30 | 0.60 |
| 12M | -6.30 | 0.70 |

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

CRS

(단위 : %, %p)

| 만기 | Mid | 전일비 |
|----|--------|-------|
| 1Y | -0.125 | 0.070 |
| 2Y | -0.265 | 0.060 |
| 3Y | -0.235 | 0.055 |
| 4Y | -0.185 | 0.055 |
| 5Y | -0.115 | 0.065 |

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

주요 통화

*영업일 기준으로 집계

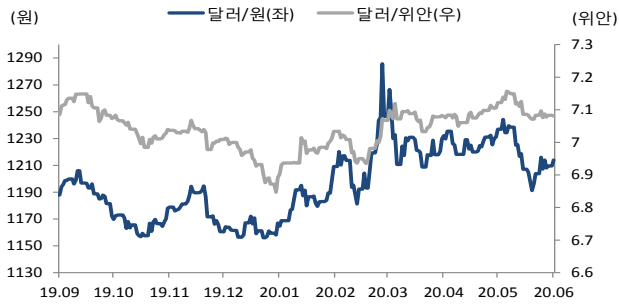
아시아 통화

기타 통화

| 종목 | 증가 | 전일비 | 1주(%) | 종목 | 증가 | 전일비 | 1주(%) | 종목 | 증가 | 전일비 | 1주(%) |
|-----------|--------|---------|-------|---------|----------|--------|-------|---------|---------|---------|-------|
| USD Index | 97.199 | 0.553 | 0.04 | USD/KRW | 1,199.50 | -9.30 | -1.19 | USD/RUB | 68.8540 | -0.2208 | -1.26 |
| EUR/USD | 1.1251 | -0.0057 | 0.06 | USD/CNY | 7.0782 | 0.0201 | -0.10 | USD/BRL | 5.3476 | 0.1932 | 2.28 |
| USD/JPY | 107.04 | 0.52 | 0.03 | USD/HKD | 7.7504 | 0.0003 | 0.00 | USD/ZAR | 17.3761 | 0.1322 | 1.03 |
| GBP/USD | 1.2419 | -0.0101 | -1.08 | USD/SGD | 1.3933 | 0.0022 | -0.01 | USD/MXN | 22.7952 | 0.3695 | 1.98 |
| USD/CHF | 0.9479 | 0.0030 | -0.08 | USD/TWD | 29.576 | -0.048 | -0.21 | USD/PLN | 3.9599 | 0.0264 | -0.27 |
| AUD/USD | 0.6869 | -0.0061 | -0.22 | USD/INR | 75.72 | 0.08 | -0.58 | USD/TRY | 6.8559 | 0.0052 | 0.15 |
| NZD/USD | 0.6410 | -0.0081 | -0.73 | USD/IDR | 14,130 | -32 | 0.33 | USD/SEK | 9.3646 | 0.0788 | 0.24 |
| USD/CAD | 1.3638 | 0.0088 | 0.54 | USD/THB | 30.840 | -0.118 | -1.26 | USD/NOK | 9.6647 | 0.1477 | 1.43 |

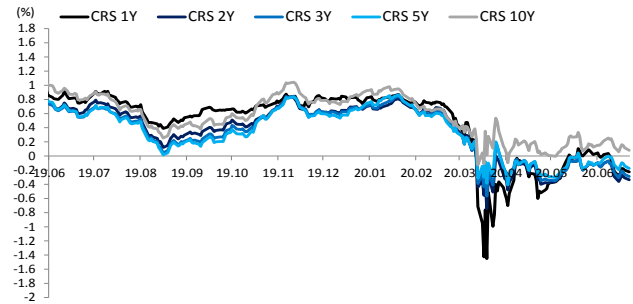
출처 : Bloomberg, NH선물 리서치센터

차트. FX Swap Point



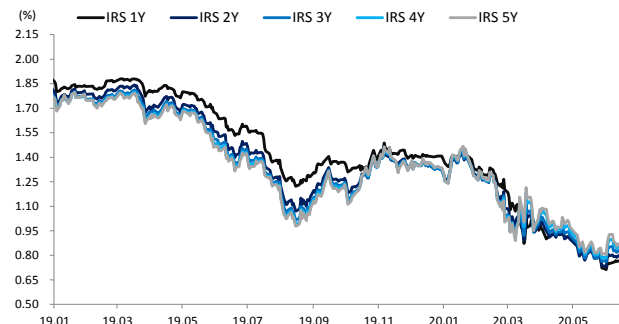
출처: 인포맥스, NH선물 리서치센터

차트. CRS



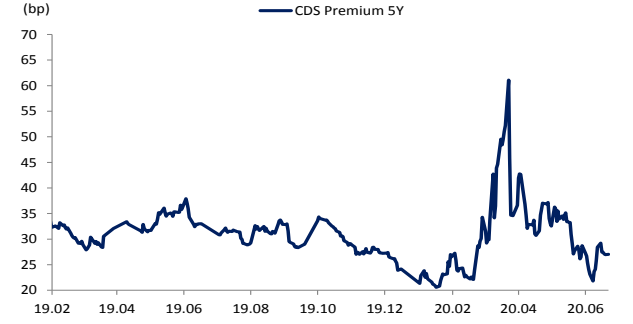
출처: 인포맥스, NH선물 리서치센터

차트. IRS



출처: 인포맥스, NH선물 리서치센터

차트. CDS Premium 5Y



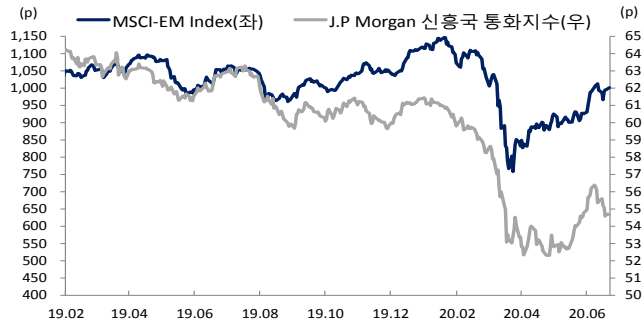
출처: Bloomberg, NH선물 리서치센터

차트. 달러/위안



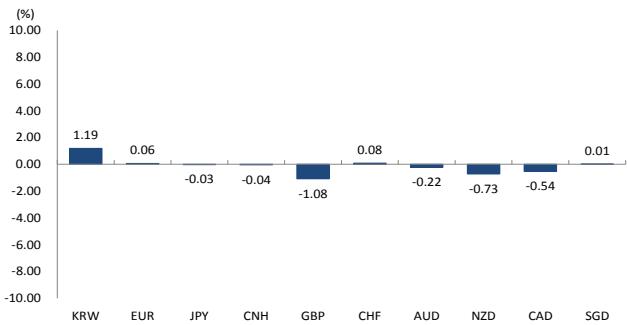
출처: Bloomberg, NH선물 리서치센터

차트. 신흥국 주가지수 & 통화 지수



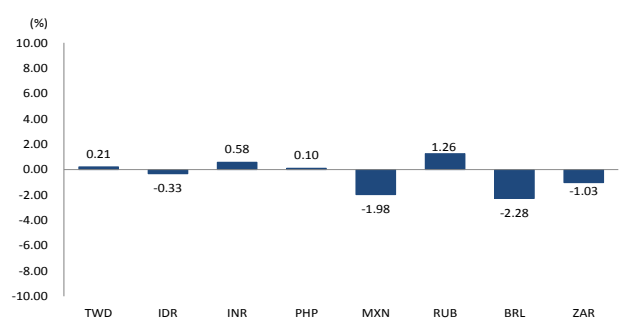
출처: Bloomberg, NH선물 리서치센터

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.