

FX / 소병은

☎ 82-2-3774-0451

✉ beso@futures.co.kr

홍콩 보안법 통과 임박, 미중 갈등

금일 달러/원 예상 : 1,197.00~1,204.00

NDF 최종호가 : 1,198.70/1,199.10(+0.45)

야간달러선물 종가 : 1,199.80원 | 고가:1,201.50원 | 저가:1,198.30원

◇ 전일 국내시장 동향

종목	전일종가	전일비 (원)	변동폭 (고가-저가)	미결제약정 (계약)
USD007	1198.60	▼1.9	8.4	656,483
USD008	1198.20	▼2.1	8.1	10,393
USD/KRW	1198.60	▼2.0	8	
USD/CNY	7.0763	▼0.0029	0.0083	

◇ 전일 해외시장 동향

종목	전일종가	전일비(bp)	종목	전일종가
USD Index	97.466	▲0.033	UST2Y	0.1485
EUR/USD	1.1242	▲0.0023	UST10Y	0.6234
USD/JPY	107.58	▲0.3600	UST30Y	1.3734
GBP/USD	1.2298	▼0.0038	WTI	39.63

전일 국내 동향

전일 대비 4.4원 오른 1205원에 개장한 환율은 장 초반 수출 업체 네고 물량과 달러 매도세가 우위를 보이며 1200원선을 하향 돌파. 이후 코스피 약세와 연동하여 환율은 1200원대 초반에서 등락. 위안화가 강세폭을 키우며 이와 연동해 환율은 1197.8원까지 저점을 낮춰 전일 대비 2원 내린 1198.6원에 마감.

전일 해외 동향

달러화는 미국 경기지표 호조와 분기 말 포트폴리오 리밸런싱에 따른 달러 매수 물량 유입되며 상승.

미국 5월 미결주택매매는 전월대비 44.3% 상승하여 예상치 19.3%를 큰폭 웃돌. 이에 더해 6월 달러스 연준 제조업 활동지수(-6.1)는 예상치(-21.4)를 큰폭 웃돌. 긍정적인 미국 경기 지표 결과에 달러화는 상승 폭을 키움. 이에 더해 분기 말 포트폴리오 리밸런싱에 따른 달러 매수 물량과 목요일 고용보고서 발표를 앞둔 달러 매수세도 달러화 강세에 일조.

유로화는 유럽 6월 경기기대지수(75.7)가 이전치(67.5)를 큰폭 상회하며 강세 압력이 있었으나 달러화 강세에 상승세를 되돌리며 보합권 마감.

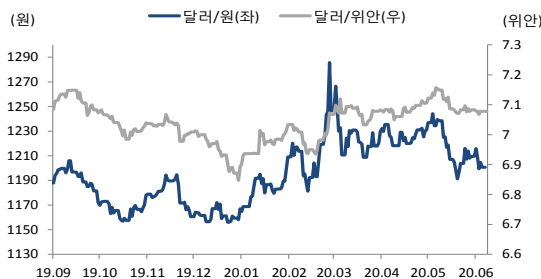
금일 전망

금일 환율은 글로벌 달러 강세 흐름과 금일 전인대 회의 홍콩 보안법 통과를 앞두고 위안화 약세 가능성과 연동해 상승 압력이 우세할 것으로 전망.

금일 전인대 회의에서 홍콩에 대한 통제를 대폭 강화하는 홍콩 보안법이 통과될 예정으로 미중 간 갈등이 부각될 것으로 예상. 홍콩 보안법은 분리 독립 추진, 체제전복 시도, 테러활동, 외부세력 결탁 등을 방지/중단/처벌하는 것을 목적. 이에 대응해 미국 정부는 홍콩 자치권을 침해한 중국 관료들을 제재할 수 있는 법안인 '홍콩 자치법' 통과를 언급한 바 있음. 미 상무부 장관은 홍콩의 특별지위 박탈을 밝혔고 양국은 홍콩 사안 관련 관료들의 비자 발급을 제한해 미중 갈등 확대. 홍콩 시위 격화 가능성도 위안화 약세 요인으로 롱포지션 재료가 활용.

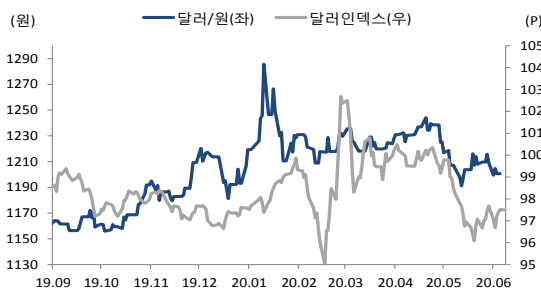
다만 뉴욕증시 반등에 연동해 전일 약 2300억원을 코스피 현물시장에서 순매도한 외인의 순 매수세로 전환 가능성은 환율 상단을 제한. 미국 주요 도시는 확진자 수가 최고치를 경신해 섰다온 완화 속도를 늦추는 방안을 모색. 그러나 해당이슈는 선반영 되어 서울 외환시장에 큰 영향을 미치지 않고 있음. 전일 아시아 증시 약세에도 달러/원이 강세 폭을 키웠고, 국채선물이 약세 전환한 점을 감안할 때 코로나 발 위험회피심리 소강 상태에 진입한 것으로 판단. 이에 우리 증시 강세 전환 가능성은 당국 경계와 더불어 환율 상단을 제한할 요인.

차트. 달러/위안 & 달러/원



출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

차트. 달러/인덱스 & 달러/원



출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

주요 경제지표 및 이벤트

전 일(06/29)	금 일(06/30)	익 일(07/01)
18:00 유럽 6월 기업경기신뢰지수(결과:75.7, 이전:67.5)	08:01 영국 6월 Gfk 소비자기대지수(F)(예상:-29, 잠정:-30)	09:00 한국 6월 수출 YoY(예상:-8.6%, 이전:-23.6%)
18:00 유럽 6월 소비자신뢰지수(결과:-14.7, 이전:-14.7)	08:30 일본 5월 실업률(예상:2.8%, 이전:2.6%)	10:45 중국 6월 차이신 제조업 PMI(예상:50.5, 이전:50.7)
21:00 독일 6월 CPI YoY(P)(결과:0.9%, 이전:0.6%)	08:30 일본 5월 광공업생산 MoM(P)(예상:-5.9%, 이전:-9.8%)	15:00 영국 6월 주택가격 MoM(예상:-0.6%, 이전:-1.7%)
23:00 미국 5월 미결주택매매 MoM(결과:44.3%, 이전:-21.8%)	10:00 중국 6월 제조업 PMI(예상:50.5, 이전:50.6)	16:55 독일 6월 제조업 PMI(F)(예상:44.6, 잠정:44.6)
23:30 미국 6월 달러스 연준 제조업 활동(결과:-6.1, 이전:-49.2)	15:00 영국 1분기 GDP QoQ(F)(예상:-2.0%, 잠정:-2.0%)	17:00 유럽 6월 마켓 제조업 PMI(F)(예상:46.9, 잠정:46.9)
00:00 미국 Fed 메리 데일리(샌프란시스코, 투표권)총재 연설	18:00 유럽 6월 CPI YoY(예상:0.2%, 이전:0.1%)	22:45 미국 6월 마켓 제조업 PMI(F)(예상:49.6, 잠정:49.6)
	23:00 미국 6월 CB 소비자기대지수(예상:90.5, 이전:86.6)	23:00 미국 6월 ISM제조업지수(예상:49.5, 이전:43.1)

*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	1,198.60	-1.90	1,205.70	1,206.10	1,197.70	8.40	330,213	42,235	656,483	5,326
USD008	1,198.20	-2.10	1,203.80	1,205.60	1,197.50	8.10	7,371	1,534	10,393	2,650
USD SPOT	1,198.60	-2.00	1,205.00	1,205.80	1,197.80	8.00	6,951	275	-	-

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

USD Futures 전일 투자자별 매매동향

(단위 : 계약)

구분	매수	매도	순매수	5일누적	20일누적
금융투자	96,042	82,404	13,638	-8,068	-108,345
은행	3,480	2,571	909	1,095	29,484
투신	3,419	255	3,164	27,031	50,389
보험	740	621	119	400	-2,300
기타법인	7,194	4,001	3,193	7,977	31,499
개인	37,606	33,076	4,530	17,211	10,925
외국인	194,069	219,722	-25,653	-45,146	-15,376

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

국내 시장 동향

(단위 : pt, %, %p)

종목	주가/금리	전일비
KOSPI	2,093.48	-41.17
국고채3Y	0.842	0.031
국고채10Y	1.365	0.038

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

신용지표

(단위 : bp)

만기	Mid	전일비
CDS 5Y	28.245	0.121

출처 : Bloomberg, NH선물 리서치센터

외국인 증권투자동향

(단위 : 억원)

종목	순매수	5일 누적	20일누적
KOSPI	-2,287	-1,463	-12,376
KOSDAQ	-969	-1,559	2,128
국고채	1,917	18,406	60,898
통안채	1,398	5,959	29,477

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

Korea - US 금리

(단위 : %, %p)

Korea	증가	전일비	US Libor	증가	전일비
기준	0.500	0.000	1M	0.17100	-0.00725
Call	0.480	0.000	3M	0.29613	-0.01175
CD	0.790	0.000	6M	0.36688	0.00550
통안1년	0.677	0.012	12M	0.55588	-0.01037

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

글로벌 금융시장

종목	증가	전일비	전일비(%)	1주(%)
다우지수	25,595.80	580.25	2.32	-1.65
S&P	3,053.24	44.19	1.47	-2.07
나스닥	9,874.15	116.93	1.20	-1.81
FTSE 100	6,225.77	66.47	1.08	-0.30
DAX 30	12,232.12	142.73	1.18	-0.25
Nikkei 225	21,995.04	-517.04	-2.30	-1.97
Shanghai	2,961.52	-18.03	-0.61	0.76
항셍 H	9,757.69	-95.49	-0.97	-2.17
미국채 2년	0.15	-0.02	-10.60	-22.54
미국채 10년	0.62	-0.02	-2.79	-12.01
WTI	39.63	1.14	2.96	-2.05
Gold	1,769.93	-1.36	-0.08	0.85

출처 : 인포맥스, Bloomberg, NH선물 리서치센터

FX Swap points

(단위 : 원)

만기	Mid	전일비
1M	-0.20	-0.20
3M	-0.90	-0.35
6M	-2.70	-0.70
12M	-5.70	-0.70

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

CRS

(단위 : %, %p)

만기	Mid	전일비
1Y	-0.095	-0.030
2Y	-0.230	-0.020
3Y	-0.195	-0.015
4Y	-0.140	-0.010
5Y	-0.055	-0.005

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

주요 통화

*영업일 기준으로 집계

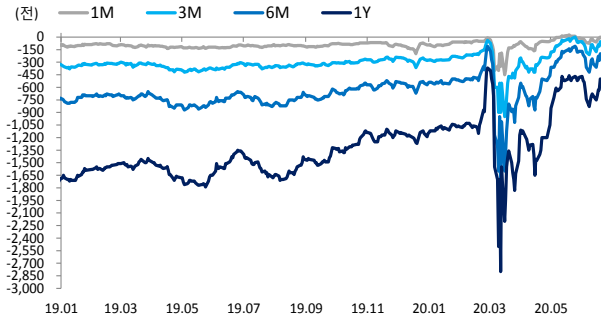
아시아 통화

기타 통화

종목	증가	전일비	1주(%)	종목	증가	전일비	1주(%)	종목	증가	전일비	1주(%)
USD Index	97.466	0.033	0.44	USD/KRW	1,198.70	-2.00	-1.41	USD/RUB	70.0143	0.2294	1.36
EUR/USD	1.1242	0.0023	-0.17	USD/CNY	7.0811	0.0230	0.18	USD/BRL	5.4045	-0.0814	2.86
USD/JPY	107.58	0.36	0.63	USD/HKD	7.7504	0.0000	-0.00	USD/ZAR	17.2738	-0.0218	-0.29
GBP/USD	1.2298	-0.0038	-1.37	USD/SGD	1.3935	0.0000	0.08	USD/MXN	23.0767	0.0247	2.51
USD/CHF	0.9512	0.0035	0.37	USD/TWD	29.542	-0.082	-0.30	USD/PLN	3.9642	-0.0212	0.46
AUD/USD	0.6866	0.0001	-0.61	USD/INR	75.58	-0.07	-0.58	USD/TRY	6.8549	-0.0051	0.11
NZD/USD	0.6422	-0.0001	-0.90	USD/IDR	14,245	25	0.67	USD/SEK	9.3297	-0.0069	-0.46
USD/CAD	1.3659	-0.0029	1.01	USD/THB	30.885	-0.038	-0.44	USD/NOK	9.6744	-0.0235	0.74

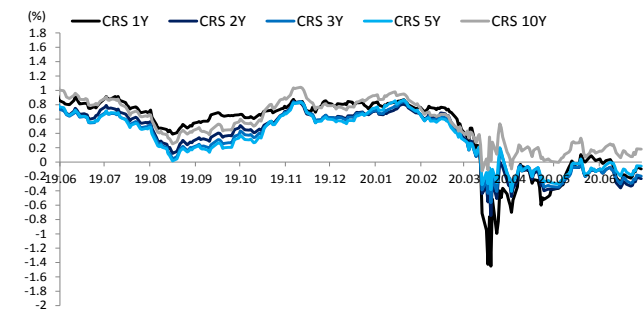
출처 : Bloomberg, NH선물 리서치센터

차트. FX Swap Point



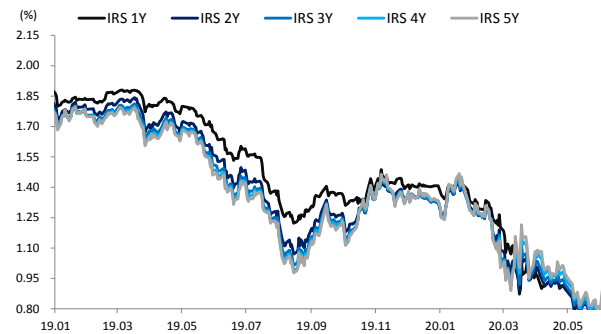
출처: 인포맥스, NH선물 리서치센터

차트. CRS



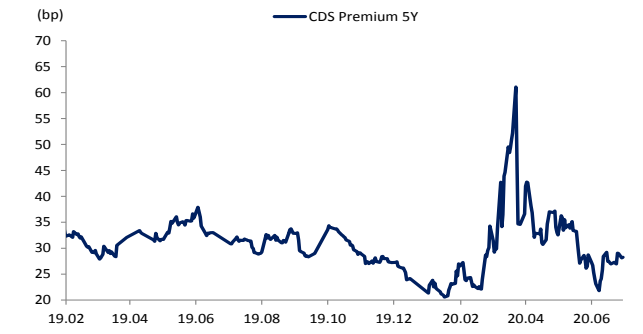
출처: 인포맥스, NH선물 리서치센터

차트. IRS



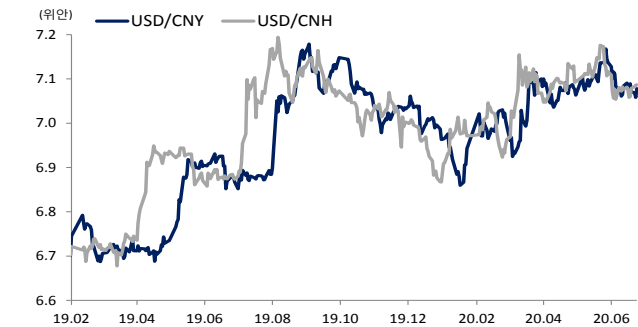
출처: 인포맥스, NH선물 리서치센터

차트. CDS Premium 5Y



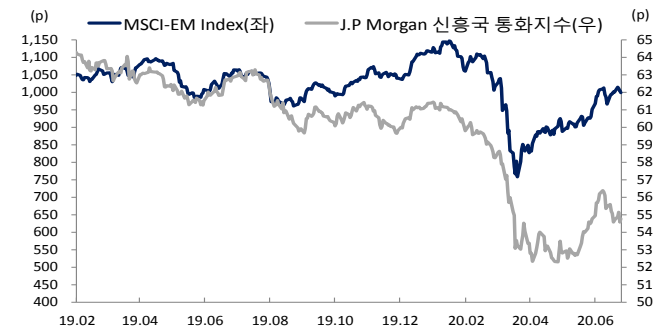
출처: Bloomberg, NH선물 리서치센터

차트. 달러/위안



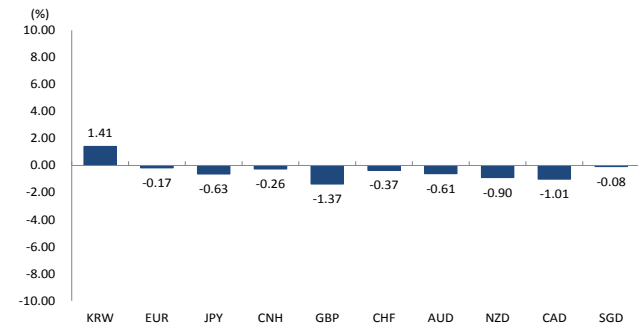
출처: Bloomberg, NH선물 리서치센터

차트. 신흥국 주가지수 & 통화 지수



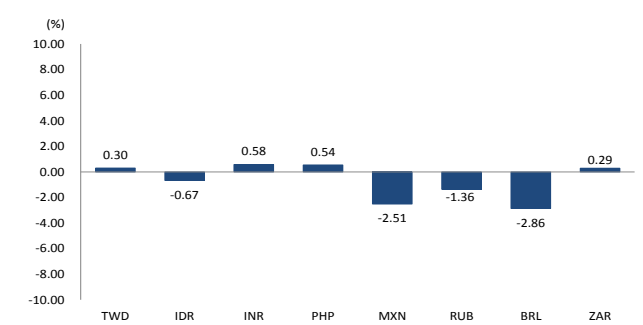
출처: Bloomberg, NH선물 리서치센터

차트. 주간 주요통화 달러대비 절상(절하)율



출처: Bloomberg, NH선물 리서치센터

차트. 주간 신흥국, 아시아 통화 달러대비 절상(절하)율



출처: Bloomberg, NH선물 리서치센터