

## FX / 소병은

☎ 82-2-3774-0451

✉ beso@futures.co.kr

## 매력적인 증시, 그래도 안전자산수요

금일 달러/원 예상 : 1,195.00~1,203.00

NDF 최종호가 : 1,198.50/1,199.00(-4.15)

야간달러선물 종가 : 1,199.60원 | 고가:1,204.40원 | 저가:1,199.00원

### ◇ 전일 국내시장 동향

종목	전일종가	전일비 (원)	변동폭 (고가-저가)	미결제약정 (계약)
USD007	1201.70	▲3.1	7.6	651,796
USD008	1201.10	▲2.9	7.4	15,575
USD/KRW	1203.00	▲4.4	7.6	
USD/CNY	7.0763	▼0.0029	0.0083	

### ◇ 전일 해외시장 동향

종목	전일종가	전일비(bp)	종목	전일종가
USD Index	97.373	▼0.163	UST2Y	0.1485
EUR/USD	1.1234	▼0.0008	UST10Y	0.6561
USD/JPY	107.93	▲0.3500	UST30Y	1.4107
GBP/USD	1.2401	▲0.0103	WTI	39.82

### 전일 국내 동향

전일 대비 0.1원 내린 1198.5원에 개장한 환율은 분기 말 네고 물량이 우위를 보이며 약 보험권 장세를 이어감. 오후 들어 호주 빅토리아주가 멜버른 내 주요 지역에 4주간 봉쇄조치를 부과하며 호주 달러가 약세를 시현. 이와 연동해 솟커 버 물량 유입되며 환율은 급 반등해 전일 대비 4.4원 오른 1203원에 마감.

### 전일 해외 동향

달러화는 코로나 확산 지속에 따른 미국 전염병 연구소장의 부정적인 전염병 전망에도 불구하고 미국 경기지표 호조에 따른 뉴욕증시 강세에 약보합.

미국 스티븐 므누신 재무장관은 바이러스 발 경기침체를 막기 위한 추가 정책 시행 가능성을 시사. 연준의 제롬파월 의장은 메인스트리트 최소 대출규모를 낮춰 메인스트리트 대출 프로그램을 개선하는 방안을 제시. 한편 미국 국립 알레르기 질병 연구소의 앤서니 파우치 소장은 미국이 백신 개발 등 방안을 내놓지 않을 경우 일평균 10만명 신규 확진자가 발생할 수 있다고 경고.

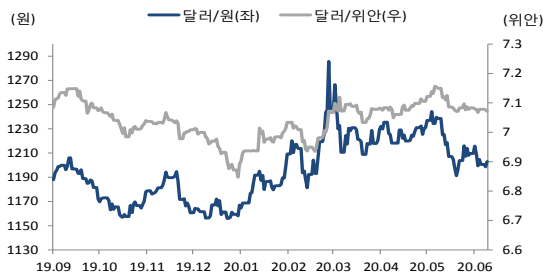
한편 미국 6월 CB 소비자신뢰지수(91.5)는 예상치(98.1)을 상회하며 향후 경기에 대한 소비자들의 긍정적 기대감을 반영. 미국 6월 시카고 연준 PMI(36.6)으로 예상치(45.5)를 하회. 엇갈린 미국 경기지표 결과에도 아시아 장중 발표한 중국 6월 제조업PMI(50.9)가 기준치(50)과 예상치(50.4)를 웃돌며 경기회복에 대한 기대감 우세해 뉴욕증시는 상승 마감.

### 금일 전망

금일 환율은 미국 경기지표 호조에 뉴욕증시가 상승한 점과 연동해 우리 증시 상승에 이어질 것으로 예상되며 하락 압력이 우세할 것으로 전망. 한편 금일 오전 10시 중국에서 홍콩 보안법 관련 브리핑이 열릴 예정. 전일 전인대 회의에서 홍콩 보안법 통과에도 불구하고 위안화 변동폭이 적었던 점을 감안할 때 해당 이벤트 직후 환율 변동폭이 크지 않을 것으로 예상. 홍콩시위와 미중 갈등 격화 등 큰 폭폭이 예상됐던 홍콩 보안법 이슈 직후, 미국 므누신 재무장관은 1차 무역합의에 대한 기대를 표명하며 대선 전까지 미중 무역합의의 관련한 소음 잦아들 것으로 예상. 이는 위험선호를 부추기는 요인으로 환율의 하락 재료.

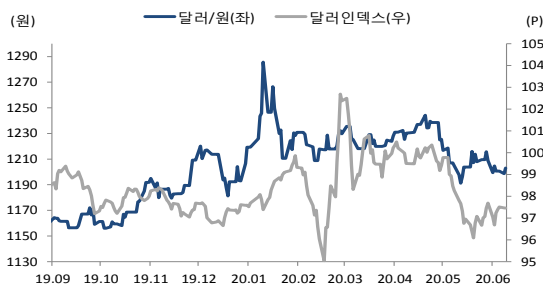
다만 코로나 확진자 증가세에 대한 우려에 전통 안전자산인 금 선물가격은 8년 이래 온스당 1800달러를 넘어섬. 일반적으로 금 가격은 달러가 오를때 하락하는 음의 상관관계를 가짐. 현재 달러화 레벨이 400일, 150일 이평선을 큰폭 웃돌고 있음에도 불구하고 코로나 19에 대한 경계에 안전자산인 달러와 금 수요가 동시에 발생하는 모습. 백신 개발이 안된 상태에서의 통제불가한 팬데믹 공포는 안전자산의 상시 수요 유발하며 환율 상단을 제한하는 요인.

차트. 달러/위안 & 달러/원



출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

차트. 달러/인덱스 & 달러/원



출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

### 주요 경제지표 및 이벤트

전 일(06/30)	금 일(07/01)	익 일(07/02)
15:00 영국 1분기 GDP QoQ(F)(결과:-2.2%, 잠정:-2.0%)	09:00 한국 6월 수출 YoY(예상:-9.1%, 이전:-23.6%)	18:00 유럽 5월 PPI YoY(예상:-4.6%, 이전:-4.5%)
18:00 유럽 6월 CPI YoY(결과:0.3%, 이전:0.1%)	10:45 중국 6월 차이인 제조업 PMI(예상:50.5, 이전:50.7)	18:00 유럽 5월 실업률(예상:7.7%, 이전:7.3%)
23:00 미국 6월 CB 소비자자기대지수(결과:98.1, 이전:85.9)	15:00 영국 6월 주택가격 MoM(예상:-0.6%, 이전:-1.7%)	
	16:55 독일 6월 제조업 PMI(F)(예상:44.6, 잠정:44.6)	
	17:00 유럽 6월 마켓 제조업 PMI(F)(예상:46.9, 잠정:46.9)	
	22:45 미국 6월 마켓 제조업 PMI(F)(예상:49.6, 잠정:49.6)	
	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	1,201.70	3.10	1,197.80	1,202.90	1,195.30	7.60	306,008	-24,205	651,796	-4,687
USD008	1,201.10	2.90	1,198.20	1,202.60	1,195.20	7.40	4,986	-2,385	15,575	5,182
USD SPOT	1,203.00	4.40	1,198.50	1,203.00	1,195.40	7.60	6,830	-121	-	-

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

USD Futures 전일 투자자별 매매동향

(단위 : 계약)

구분	매수	매도	순매수	5일누적	20일누적
금융투자	83,527	103,295	-19,768	2,799	-105,347
은행	8,045	9,220	-1,175	720	25,282
투신	6,286	5,631	655	28,687	52,651
보험	667	2,101	-1,434	-923	-3,508
기타법인	6,473	4,306	2,167	8,666	32,192
개인	26,498	28,695	-2,197	12,472	4,909
외국인	191,317	165,965	25,352	-48,121	-4,603

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

국내 시장 동향

(단위 : pt, %, %p)

종목	주가/금리	전일비
KOSPI	2,108.33	14.85
국고채3Y	0.842	0.000
국고채10Y	1.373	0.008

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

신용지표

(단위 : bp)

만기	Mid	전일비
CDS 5Y	27.935	0.296

출처 : Bloomberg, NH선물 리서치센터

외국인 증권투자동향

(단위 : 억원)

종목	순매수	5일 누적	20일누적
KOSPI	-718	-1,652	-12,622
KOSDAQ	853	52	3,062
국고채	2,581	17,023	61,958
통안채	505	5,205	31,090

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

Korea - US 금리

(단위 : %, %p)

Korea	증가	전일비	US Libor	증가	전일비
기준	0.500	0.000	1M	0.16225	-0.00875
Call	0.650	0.170	3M	0.30200	0.00587
CD	0.790	0.000	6M	0.36925	0.00237
통안1년	0.676	-0.001	12M	0.54575	-0.01013

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

글로벌 금융시장

종목	증가	전일비	전일비(%)	1주(%)
다우지수	25,812.88	217.08	0.85	-1.31
S&P	3,100.29	47.05	1.54	-0.99
나스닥	10,058.77	184.61	1.87	-0.72
FTSE 100	6,169.74	-56.03	-0.90	-2.38
DAX 30	12,310.93	78.81	0.64	-1.70
Nikkei 225	22,288.14	293.10	1.33	-1.16
Shanghai	2,984.67	23.16	0.78	0.57
항셱 H	9,758.63	0.94	0.01	-1.22
미국채 2년	0.15	0.00	0.00	-20.03
미국채 10년	0.66	0.03	5.25	-7.83
WTI	39.82	0.12	0.30	-1.36
Gold	1,783.68	13.75	0.78	1.03

출처 : 인포맥스, Bloomberg, NH선물 리서치센터

FX Swap points

(단위 : 원)

만기	Mid	전일비
1M	-0.10	0.10
3M	-0.85	0.05
6M	-2.50	0.20
12M	-5.70	0.00

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

CRS

(단위 : %, %p)

만기	Mid	전일비
1Y	-0.125	-0.030
2Y	-0.255	-0.025
3Y	-0.225	-0.030
4Y	-0.165	-0.025
5Y	-0.080	-0.025

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

주요 통화

\*영업일 기준으로 집계

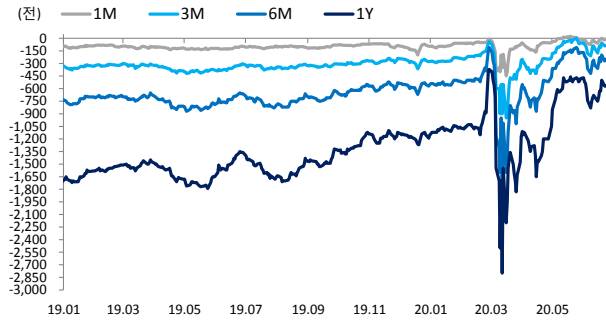
아시아 통화

기타 통화

종목	증가	전일비	1주(%)	종목	증가	전일비	1주(%)	종목	증가	전일비	1주(%)
USD Index	97.373	-0.163	0.75	USD/KRW	1,202.90	4.20	-0.49	USD/RUB	71.1864	1.1721	3.39
EUR/USD	1.1234	-0.0008	-0.65	USD/CNY	7.0640	-0.0171	0.08	USD/BRL	5.4676	0.0631	6.08
USD/JPY	107.93	0.35	1.32	USD/HKD	7.7505	0.0001	0.01	USD/ZAR	17.3512	0.0774	0.62
GBP/USD	1.2401	0.0103	-0.95	USD/SGD	1.3936	0.0001	0.18	USD/MXN	22.9924	-0.0843	2.53
USD/CHF	0.9473	-0.0039	0.25	USD/TWD	29.567	0.025	-0.19	USD/PLN	3.9570	-0.0072	0.60
AUD/USD	0.6903	0.0037	-0.39	USD/INR	75.51	-0.07	-0.18	USD/TRY	6.8529	-0.0020	0.03
NZD/USD	0.6454	0.0032	-0.57	USD/IDR	14,265	20	0.73	USD/SEK	9.3211	-0.0086	0.38
USD/CAD	1.3576	-0.0083	0.19	USD/THB	30.905	0.020	-0.17	USD/NOK	9.6251	-0.0493	1.14

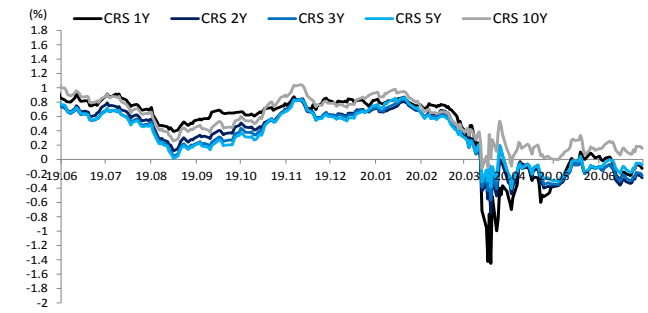
출처 : Bloomberg, NH선물 리서치센터

### 차트. FX Swap Point



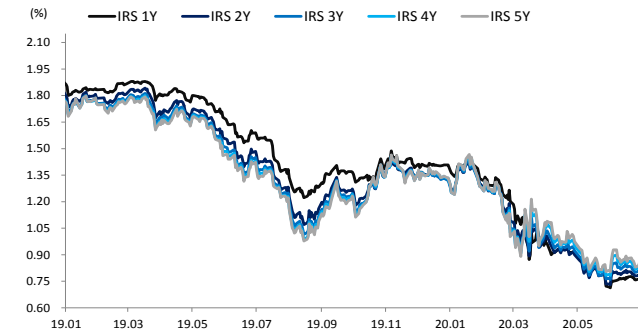
출처: 인포맥스, NH선물 리서치센터

### 차트. CRS



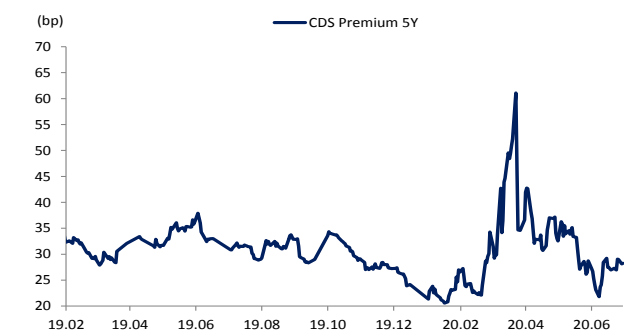
출처: 인포맥스, NH선물 리서치센터

### 차트. IRS



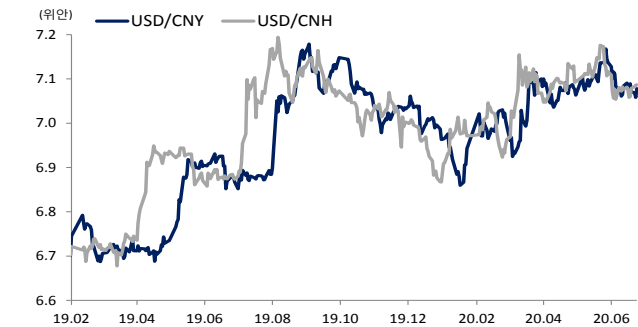
출처: 인포맥스, NH선물 리서치센터

### 차트. CDS Premium 5Y



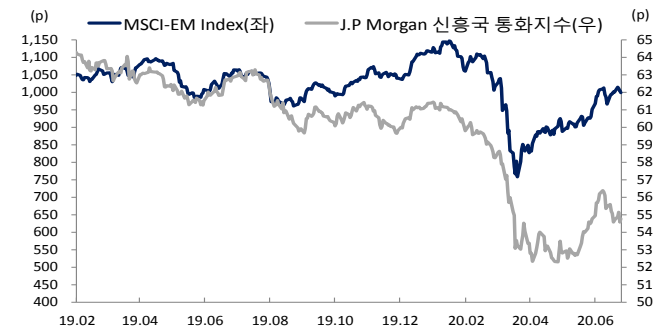
출처: Bloomberg, NH선물 리서치센터

### 차트. 달러/위안



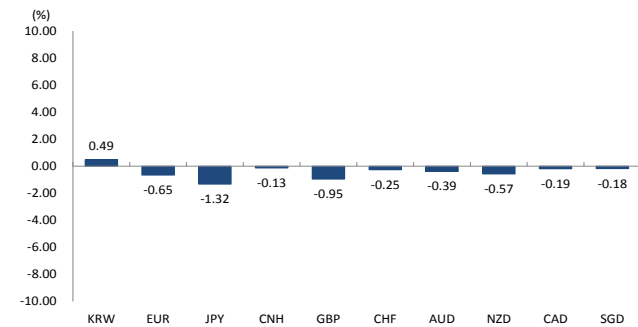
출처: Bloomberg, NH선물 리서치센터

### 차트. 신흥국 주가지수 & 통화 지수



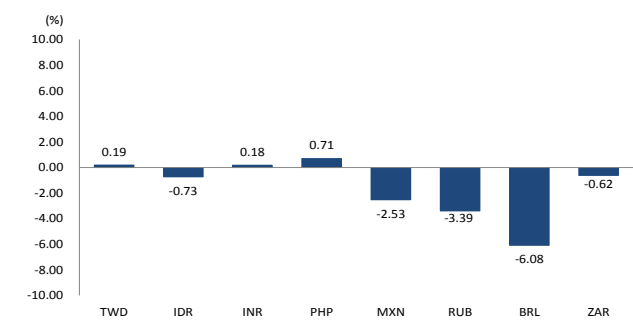
출처: Bloomberg, NH선물 리서치센터

### 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.