

FX / 소병은

☎ 82-2-3774-0451

✉ beso@futures.co.kr

## 고용지표 호조에도 펜데믹 확산 우려

금일 달러/원 예상 : 1,198.00~1,206.00

NDF 최종호가 : 1,199.00/1,199.60(-0.70)

야간달러선물 종가 : 1,199.10원 | 고가:1,200.30원 | 저가:1,197.10원

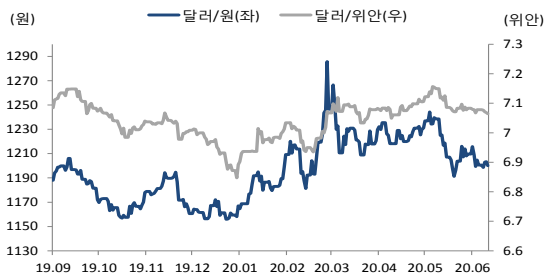
### ◇ 전일 국내시장 동향

종목	전일종가	전일비 (원)	변동폭 (고가-저가)	미결제약정 (계약)
USD007	1200.00	▼3.4	4.5	661,954
USD008	1199.80	▼3.4	4.3	20,332
USD/KRW	1200.00	▼3.4	4.5	
USD/CNY	7.0644	▼0.0029	0.0083	

### ◇ 전일 해외시장 동향

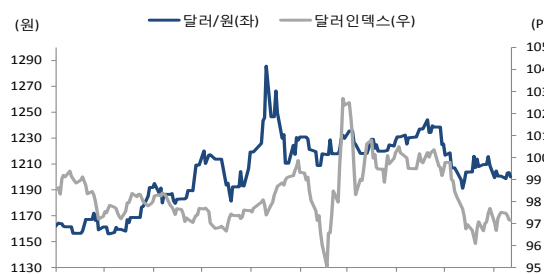
종목	전일종가	전일비(bp)	종목	전일종가
USD Index	97.317	▲0.121	UST2Y	0.1526
EUR/USD	1.1239	▼0.0012	UST10Y	0.6693
USD/JPY	107.5	▲0.0300	UST30Y	1.4272
GBP/USD	1.2468	▼0.0007	WTI	40.39

### 차트. 달러/위안 & 달러/원



출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

### 차트. 달러/인덱스 & 달러/원



출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

### 주요 경제지표 및 이벤트

전 일(07/02)	금 일(07/03)	익 일(07/04)
18:00 유럽 5월 PPI YoY(결과:-5.0%, 이전:-4.5%)	08:01 영국 6월 Gfk 소비자대지수(F)(예상:-29, 잠정:-30)	15:00 독일 5월 공장수주 MoM(예상:-, 이전:-25.8%)
18:00 유럽 5월 실업률(결과:7.4%, 이전:7.3%)	10:30 호주 5월 소매판매MoM(예상:16.3%, 이전:17.7%)	17:30 영국 6월 건설 PMI(예상:-, 이전:28.9)
21:30 미국 6월 비농업고용자수(결과:4800k, 이전:2509k)	10:45 중국 6월 차이신 서비스업 PMI(예상:53.0, 이전:55.0)	17:30 유럽 7월 섹터 투자자대지수(예상:-, 이전:-24.8)
21:30 미국 6월 실업률(결과:11.1%, 이전:13.3%)	16:55 독일 6월 마켓 종합 PMI(F)(예상:45.8, 잠정:45.8)	18:00 유럽 5월 소매판매 MoM(예상:-, 이전:-11.7%)
21:30 미국 6월 주간신규실업수당청구(결과:1427k, 이전:1480k)	17:00 유럽 6월 마켓 종합 PMI(F)(예상:47.5, 잠정:47.5)	22:45 미국 6월 마켓 종합 PMI(F)(예상:-, 잠정:46.8)
23:00 미국 5월 제조업수주MoM(결과:8.0%, 이전:-13.5%)	17:30 영국 6월 마켓 종합 PMI(F)(예상:47.6, 잠정:47.6)	23:00 미국 6월 ISM 비제조업 지수(예상:50.0, 이전:45.4)
23:00 미국 5월 내구재주문 MoM(F)(결과:15.7%, 잠정:15.8%)		

\*주 : 예상 대비 호조(상승), 예상치 부합, 예상 대비 부진(하락), Bloomberg 컨센서스 기준

### 전일 국내 동향

전일 대비 1.7원 내린 1201.7원에 개장한 환율은 장 초반 숏커버 유입되어 1203.7원까지 고점을 높임. 이후 글로벌 달러 약세 흐름에 하락 반전했고, 아시아 증시 강세 등 위험선호심리가 우위를 보이며 1199.2원까지 저점을 낮춤. 이후 박스권 좁은 폭 등락하다 전일 대비 3.4원 내린 1200원에 마감.

### 전일 해외 동향

달러화는 장 초반 미국 고용지표 호조에 하락 압력이 있었으나, 급증하는 코로나 확진자 수가 고용 회복에 대한 기대감을 되돌리며 강세 마감.

미국 6월 비농업 부문 신규 고용자 수는 480만명 증가하여 예상치 323만명과 이전치 269만명을 큰폭 상회. 6월 실업률도 11.1%로 예상치 12.5%와 13.3%를 하회하며 고용 시장의 회복세를 나타냄. 특히 록다운 해재에 따라 유통부문과 식당에서 증가세를 나타냄. 다만 주간 신규실업수당청구건수가 142만명으로 예상치 135만명을 상회해 고용시장 불안감 여전. 트럼프 대통령은 비농업 고용보고서 발표 후 이에 대해 경기는 빠르게 회복되고 있다고 언급.

늘어나는 코로나 확진자 수에 장 마감전 위험회피심리가 커짐. 플로리다 주에서는 펜데믹 이래 가장 많은 코로나 확진자 수인 1만 명을 발표. 주요 도시들의 록다운 해재 움직임에 전 세계 코로나 신규 확진자는 5만 명을 상회하며 7일 연속 최고치를 기록.

### 금일 전망

금일 환율은 역외 NDF반영하여 하락 출발 하겠으나 미국내 확진자수 급증과 엇갈린 경기 지표 결과에 위험선호심리가 둔화되며 상승 압력이 우세할 것으로 전망. 미국 5월 무역적자가 전월치 498억달러에 대비해 증가하여 546억달러를 기록했고, 5월 공장재 수주 실적도 8%증가하며 시장 예상치 8.7%증가를 하회. 이에 코로나 확진자 수 증가 추이가 섣달을 재개할 수 있다는 우려와 이로 인한 경기 회복 되돌림 가능성이 확대될 것으로 예상. 기다려왔던 고용보고서 호조에 장 초반 증시는 팽리를 펼쳤지만, 고용 보고서 효과가 사라지며 상승세가 둔화되었고 안전자산인 미 국채 가격도 상승 마감한 점도 위험회피심리가 우세한 것으로 보임. 이에 최근 박스권 움직임을 보이는 서울 외환시장에서는 아시아 장중 달러 강세 영향받아 상승 우위 속 제한적 등락 예상.

한편 역외 위안화는 홍콩 보안법과 관련 해서 영국이 홍콩 시민들의 영국 비자 권리를 확대하는 결정을 내렸지만 약세 폭을 키우지 않는 모습.

## USD Futures &amp; Spot

(단위 : 원, 계약, 백만달러)

종목	증가	전일비	시가	고가	저가	변동폭	거래량	전일대비	미결제약정	전일대비
USD007	1,200.00	-3.40	1,201.60	1,203.70	1,199.20	4.50	238,232	-15,572	661,954	3,457
USD008	1,199.80	-3.40	1,202.00	1,203.40	1,199.10	4.30	7,309	610	20,332	4,398
USD SPOT	1,200.00	-3.40	1,201.70	1,203.70	1,199.20	4.50	6,690	-130	-	-

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

## USD Futures 전일 투자자별 매매동향

(단위 : 계약)

구분	매수	매도	순매수	5일누적	20일누적
금융투자	81,691	82,032	-341	-19,606	-68,593
은행	568	1,185	-617	-2,039	1,010
투신	1,685	1,371	314	6,425	52,234
보험	33	966	-933	-2,880	-2,513
기타법인	9,948	7,964	1,984	8,344	27,469
개인	29,424	24,951	4,473	5,150	3,131
외국인	130,682	135,562	-4,880	8,306	-10,332

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

## 국내 시장 동향

(단위 : pt, %, %p)

종목	주가/금리	전일비
KOSPI	2,135.37	28.67
국고채3Y	0.831	-0.016
국고채10Y	1.377	-0.025

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

## 신용지표

(단위 : bp)

만기	Mid	전일비
CDS 5Y	25.387	-0.080

출처 : Bloomberg, NH선물 리서치센터

## 외국인 증권투자동향

(단위 : 억원)

종목	순매수	5일 누적	20일누적
KOSPI	-116	-4,144	-16,885
KOSDAQ	1,496	1,322	3,909
국고채	2,294	8,878	65,163
통안채	200	2,093	30,265

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

## Korea - US 금리

(단위 : %, %p)

Korea	증가	전일비	US Libor	증가	전일비
기준	0.500	0.000	1M	0.16375	-0.00250
Call	0.400	-0.080	3M	0.30375	0.00525
CD	0.790	0.000	6M	0.36613	-0.01812
통안1년	0.650	-0.018	12M	0.53863	0.00538

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

## 글로벌 금융시장

종목	증가	전일비	전일비(%)	1주(%)
다우지수	25,827.36	92.39	0.36	0.32
S&P	3,130.01	14.15	0.45	1.50
나스닥	10,207.63	53.00	0.52	1.90
FTSE 100	6,240.36	82.40	1.34	1.52
DAX 30	12,608.46	347.89	2.84	3.54
Nikkei 225	22,145.96	24.23	0.11	-0.51
Shanghai	3,090.57	64.59	2.13	4.04
항셍 H	10,056.86	298.23	3.06	0.63
미국채 2년	0.15	-0.01	-4.80	-17.82
미국채 10년	0.67	-0.01	-0.96	-2.38
WTI	40.39	-0.26	-0.64	4.94
Gold	1,776.83	6.04	0.34	0.77

출처 : 인포맥스, Bloomberg, NH선물 리서치센터

## FX Swap points

(단위 : 원)

만기	Mid	전일비
1M	-0.05	0.05
3M	-0.60	0.25
6M	-2.00	0.30
12M	-5.10	0.60

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

## CRS

(단위 : %, %p)

만기	Mid	전일비
1Y	-0.070	0.035
2Y	-0.185	0.030
3Y	-0.145	0.030
4Y	-0.085	0.030
5Y	0.005	0.030

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

## 주요 통화

\*영업일 기준으로 집계

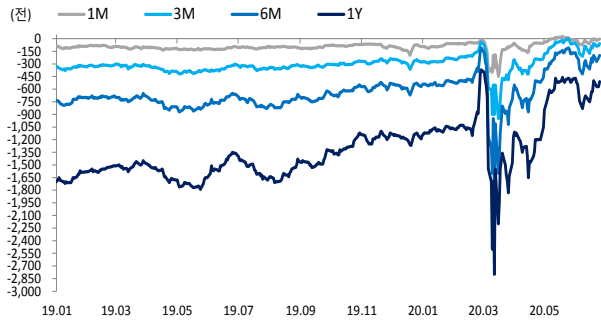
## 아시아 통화

## 기타 통화

종목	증가	전일비	1주(%)	종목	증가	전일비	1주(%)	종목	증가	전일비	1주(%)
USD Index	97.317	0.121	-0.11	USD/KRW	1,199.95	-3.40	-0.39	USD/RUB	70.5680	-0.6184	2.21
EUR/USD	1.1239	-0.0012	0.19	USD/CNY	7.0670	-0.0038	-0.16	USD/BRL	5.3622	0.0424	-0.01
USD/JPY	107.50	0.03	0.29	USD/HKD	7.7503	-0.0004	-0.00	USD/ZAR	16.9699	-0.0762	-1.04
GBP/USD	1.2468	-0.0007	0.39	USD/SGD	1.3947	0.0010	0.24	USD/MXN	22.4766	-0.2219	-0.81
USD/CHF	0.9453	-0.0005	-0.34	USD/TWD	29.516	-0.036	-0.20	USD/PLN	3.9704	-0.0065	0.01
AUD/USD	0.6924	0.0009	0.54	USD/INR	75.01	-0.59	-0.88	USD/TRY	6.8519	0.0036	-0.05
NZD/USD	0.6511	0.0034	1.28	USD/IDR	14,378		1.43	USD/SEK	9.3161	0.0082	0.03
USD/CAD	1.3564	-0.0023	-0.54	USD/THB	31.073	0.130	0.46	USD/NOK	9.5320	0.0173	-1.34

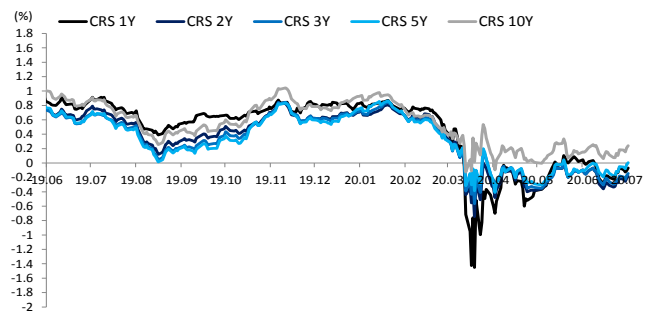
출처 : Bloomberg, NH선물 리서치센터

### 차트. FX Swap Point



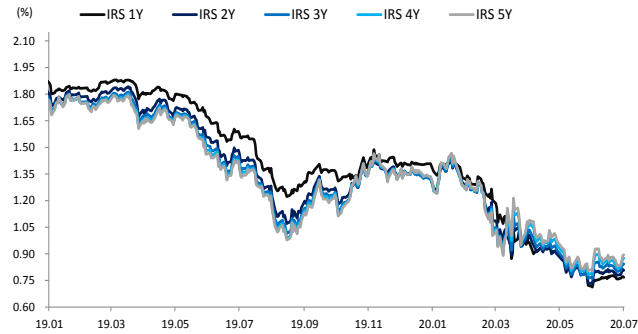
출처: 인포맥스, NH선물 리서치센터

### 차트. CRS



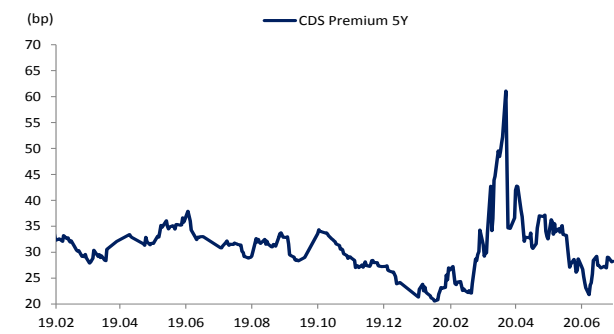
출처: 인포맥스, NH선물 리서치센터

### 차트. IRS



출처: 인포맥스, NH선물 리서치센터

### 차트. CDS Premium 5Y



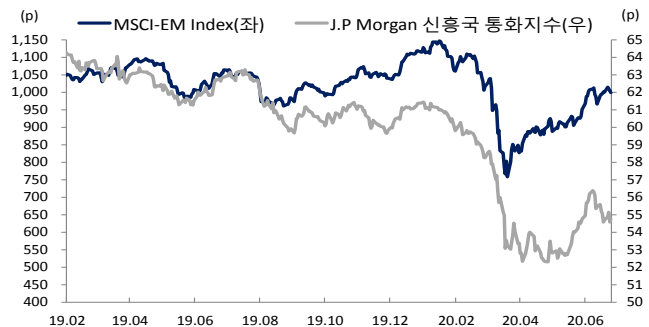
출처: Bloomberg, NH선물 리서치센터

### 차트. 달러/위안



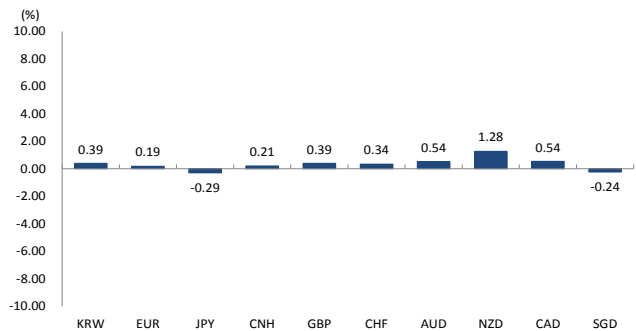
출처: Bloomberg, NH선물 리서치센터

### 차트. 신흥국 주가지수 & 통화 지수



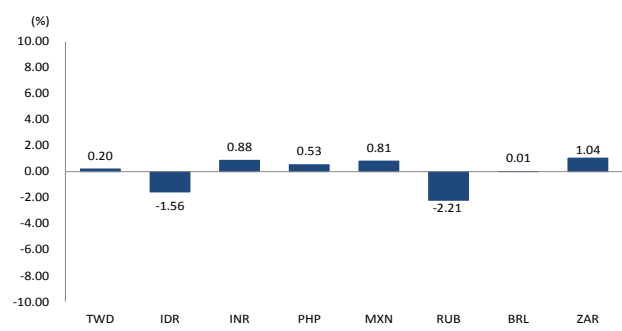
출처: Bloomberg, NH선물 리서치센터

### 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.