

FX / 소병은

☎ 82-2-3774-0451

✉ beso@futures.co.kr

## 연준의 신중론, 뉴욕 증시 하락 전환

금일 달러/원 예상 : 1,193.00~1,200.00

NDF 최종호가 : 1,196.20/1,196.60(+0.80)

야간달러선물 종가 : 1,196.10원 | 고가:1,197.50원 | 저가:1,193.60원

### ◇ 전일 국내시장 동향

| 종목      | 전일종가    | 전일비<br>(원) | 변동폭<br>(고가-저가) | 미결제약정<br>(계약) |
|---------|---------|------------|----------------|---------------|
| USD007  | 1195.50 | ▲0.5       | 6.4            | 668,688       |
| USD008  | 1195.10 | ▲0.2       | 6.3            | 27,064        |
| USD/KRW | 1195.70 | ▼0.1       | 6.6            |               |
| USD/CNY | 7.0416  | ▼0.0029    | 0.0083         |               |

### ◇ 전일 해외시장 동향

| 종목        | 전일종가   | 전일비(bp) | 종목     | 전일종가   |
|-----------|--------|---------|--------|--------|
| USD Index | 96.784 | ▼0.388  | UST2Y  | 0.1566 |
| EUR/USD   | 1.1309 | ▲0.0061 | UST10Y | 0.6759 |
| USD/JPY   | 107.35 | ▼0.1600 | UST30Y | 1.4392 |
| GBP/USD   | 1.2492 | ▲0.0009 | WTI    | 40.59  |

### 전일 국내 동향

전일 대비 4.8원 내린 1191원에 개장한 환율은 중국 증시 상승로 달러/위안이 7위안을 하회하며 이와 연동해 1189.7원까지 저점을 낮춤. 다만 코스피 약세 전환에 환율은 상승 전환했고, 이후 호주 RBA 기준금리 동결에 일시적으로 상승세가 축소. 장 막판 숏커버 유입되며 전일 대비 0.1원 내린 1195.7원 마감.

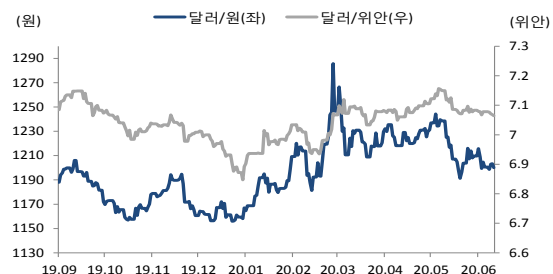
### 전일 해외 동향

달러화는 뉴욕증시가 6거래일만에 하락했고, 연준 인사들이 미국 경기회복 속도에 대한 신중한 전망을 하며 리스크오프 심리에 상승.

보스틱 연은 총재는 외신 인터뷰에서 미국 경기 회복세가 평탄치 않을 수 있으며, 실업의 장기화를 막기 위해서 중소기업을 위한 지원책이 필요함을 강조. 향후 경기 진단에 대해 신중한 접근을 함. 한편 텍사스주에서는 일일 코로나 신규 확진자가 1만명을 최초 돌파. OECD는 2020년말 회원국의 실업률을 코로나 19재확산이 없을 경우와 대유행 재연시 각각 9.4%, 12.6%로 추정. 유럽위원회도 2020년과 2021년 성장률 예비치를 각각 -8.7%, 6.1%로 제시하며 5월 초에 비해 낮춤 발표. 이에 위험자산 선호 심리가 후퇴해 뉴욕증시는 6거래일 만에 하락 전환. 금 현물은 온스당 1797달러까지 상승하며 2011년 이래 최고치를 경신.

브라질 해알하는 보우 소나루 브라질 대통령이 코로나19 확산 판정을 받으며 약세. 파운드화는 EU와 영국의 협상 수석 대표들이 브렉시트 관련 협상을 원만하게 이어갈 수 있다는 기대감에 강세.

차트. 달러/위안 & 달러/원



출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

차트. 달러/인덱스 & 달러/원



출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

### 금일 전망

금일 환율은 코로나 위험선호심리 위축과 뉴욕증시 하락에 따른 코스피 약세 가능성에 상승 압력이 우세할 것으로 전망.

차주 예정된 브뤼셀 정상회담에서 유럽연합회복기금 계획이 연기되거나 무산될 수 있다는 우려가 유로화의 추가 강세를 제한하고 있음. 유럽 회복기금에 대한 기대감은 유로화를 4월 저점에서 약 5.7%가량 상승시키며 달러화 약세에 일조한 바가 있음. 그러나 브뤼셀 회담 일정과 위험자산투자에 대한 경계가 맞물리며 유로화는 약세 우위 속 방향성 탐색을 이어갈 예상. 이는 달러화 강세를 지지하는 요인으로 작용. 이에 금일 환율은 우리 증시 약세 예상과 유로화 상승 제한에 따른 달러 강세에 상승 우위 흐름을 이어갈 것으로 예상.

### 주요 경제지표 및 이벤트

| 전 일(07/07)                               | 금 일(07/08)                               | 익 일(07/09)                                  |
|--|--|---|
| 15:00 독일 5월 산업생산 MoM(결과:7.8%, 이전:-17.5%) | 20:00 미국 7월 MBA주택융자 신청건수(예상:-, 이전:-1.8%) | 10:30 중국 6월 PPI YoY(예상:-3.2%, 이전:-3.7%)     |
| 22:00 미국 Fed 라파엘 보스틱(에틀란타, 투표권)총재 연설     | 23:30 미국 DOE주간원유재고(예상:-3000k, 이전:-7195k) | 10:30 중국 6월 CPI YoY(예상:2.5%, 이전:2.4%)       |
|  |  | 15:00 일본 6월 공작기계수주 YoY(P)(잠정:-, 이전:-52.8%)  |
|  |  | 21:30 미국 주간신규실업수당청구(예상:1370k, 이전:1427k)     |
|  |  | 23:00 미국 5월 도매재고 MoM(F)(예상:-1.2%, 잠정:-1.2%) |
| (07/08)                                  | (07/09)                                  |   |
| 03:00 미국 Fed 데일리(샌프란시스코, 투표권)총재 연설       | 01:15 미국 Fed 보스틱(에틀란타, 투표권)총재 연설         |   |

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

## USD Futures &amp; Spot

(단위 : 원, 계약, 백만달러)

| 종목       | 증가       | 전일비   | 시가       | 고가       | 저가       | 변동폭  | 거래량     | 전일대비   | 미결제약정   | 전일대비  |
|----------|----------|-------|----------|----------|----------|------|---------|--------|---------|-------|
| USD007   | 1,195.50 | 0.50  | 1,190.50 | 1,196.30 | 1,189.90 | 6.40 | 337,246 | 49,439 | 668,688 | 3,963 |
| USD008   | 1,195.10 | 0.20  | 1,191.60 | 1,196.10 | 1,189.80 | 6.30 | 10,096  | 3,076  | 27,064  | 881   |
| USD SPOT | 1,195.70 | -0.10 | 1,191.00 | 1,196.30 | 1,189.70 | 6.60 | 7,116   | 970    | -       | -     |

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

## USD Futures 전일 투자자별 매매동향

(단위 : 계약)

| 구분   | 매수      | 매도      | 순매수     | 5일누적    | 20일누적   |
|------|---------|---------|---------|---------|---------|
| 금융투자 | 85,022  | 99,061  | -14,039 | -18,989 | -68,067 |
| 은행   | 1,741   | 6,475   | -4,734  | -7,416  | 14,424  |
| 투신   | 511     | 1,743   | -1,232  | -897    | 44,594  |
| 보험   | 61      | 3,824   | -3,763  | -6,672  | -4,248  |
| 기타법인 | 6,668   | 7,859   | -1,191  | 8,001   | 17,109  |
| 개인   | 31,940  | 36,649  | -4,709  | -3,317  | -5,636  |
| 외국인  | 221,659 | 192,991 | 28,668  | 27,090  | 1,830   |

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

## 국내 시장 동향

(단위 : pt, %, %p)

| 종목     | 주가/금리    | 전일비    |
|--------|----------|--------|
| KOSPI  | 2,164.17 | -23.76 |
| 국고채3Y  | 0.843    | -0.011 |
| 국고채10Y | 1.388    | -0.022 |

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

## 신용지표

(단위 : bp)

| 만기     | Mid    | 전일비   |
|--------|--------|-------|
| CDS 5Y | 24.879 | 0.238 |

출처 : Bloomberg, NH선물 리서치센터

## 외국인 증권투자동향

(단위 : 억원)

| 종목     | 순매수    | 5일 누적  | 20일누적   |
|--------|--------|--------|---------|
| KOSPI  | -3,915 | -8,126 | -22,454 |
| KOSDAQ | -2,349 | -1,353 | -703    |
| 국고채    | 1,339  | 6,932  | 63,293  |
| 통안채    | -233   | 2,662  | 27,818  |

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

## Korea - US 금리

(단위 : %, %p)

| Korea | 증가    | 전일비    | US Libor | 증가      | 전일비      |
|-------|-------|--------|----------|---------|----------|
| 기준    | 0.500 | 0.000  | 1M       | 0.18250 | 0.01662  |
| Call  | 0.330 | -0.150 | 3M       | 0.26838 | -0.00812 |
| CD    | 0.790 | 0.000  | 6M       | 0.36025 | -0.04000 |
| 통안1년  | 0.644 | -0.010 | 12M      | 0.49225 | -0.02338 |

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

## 글로벌 금융시장

| 종목         | 증가        | 전일비     | 전일비(%) | 1주(%) |
|------------|-----------|---------|--------|-------|
| 다우지수       | 25,890.18 | -396.85 | -1.51  | 1.15  |
| S&P        | 3,145.32  | -34.40  | -1.08  | 3.02  |
| 나스닥        | 10,343.89 | -89.76  | -0.86  | 4.76  |
| FTSE 100   | 6,189.90  | -96.04  | -1.53  | 0.33  |
| DAX 30     | 12,616.80 | -116.65 | -0.92  | 2.48  |
| Nikkei 225 | 22,614.69 | -99.75  | -0.44  | 1.47  |
| Shanghai   | 3,345.34  | 12.46   | 0.37   | 12.08 |
| 항셍 H       | 10,600.41 | -126.42 | -1.18  | 8.64  |
| 미국채 2년     | 0.16      | 0.00    | 0.06   | 5.52  |
| 미국채 10년    | 0.64      | -0.04   | -5.36  | -2.50 |
| WTI        | 40.49     | -0.14   | -0.34  | 1.99  |
| Gold       | 1,795.82  | 12.33   | 0.69   | 0.68  |

출처 : 인포맥스, Bloomberg, NH선물 리서치센터

## FX Swap points

(단위 : 원)

| 만기  | Mid   | 전일비   |
|-----|-------|-------|
| 1M  | -0.10 | -0.15 |
| 3M  | -0.75 | -0.15 |
| 6M  | -2.10 | -0.20 |
| 12M | -4.90 | -0.10 |

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

## CRS

(단위 : %, %p)

| 만기 | Mid    | 전일비    |
|----|--------|--------|
| 1Y | -0.065 | -0.020 |
| 2Y | -0.140 | 0.005  |
| 3Y | -0.100 | -0.005 |
| 4Y | -0.030 | -0.005 |
| 5Y | 0.060  | -0.005 |

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

## 주요 통화

\*영업일 기준으로 집계

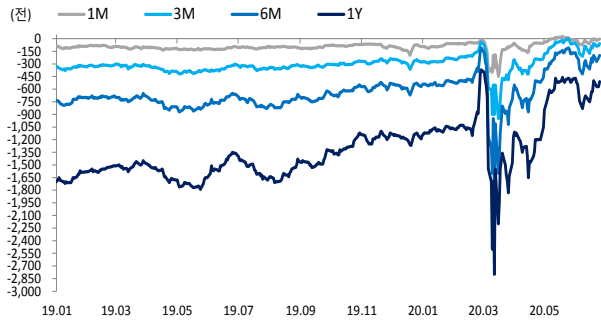
## 아시아 통화

## 기타 통화

| 종목        | 증가     | 전일비     | 1주(%) | 종목      | 증가       | 전일비     | 1주(%) | 종목      | 증가      | 전일비     | 1주(%) |
|-----------|--------|---------|-------|---------|----------|---------|-------|---------|---------|---------|-------|
| USD Index | 96.962 | 0.237   | -0.44 | USD/KRW | 1,195.75 | 0.00    | -0.59 | USD/RUB | 71.4933 | -0.3169 | 0.43  |
| EUR/USD   | 1.1274 | -0.0035 | 0.36  | USD/CNY | 7.0138   | -0.0050 | -0.71 | USD/BRL | 5.3814  | 0.0238  | -1.58 |
| USD/JPY   | 107.52 | 0.17    | -0.38 | USD/HKD | 7.7501   | 0.0001  | -0.01 | USD/ZAR | 17.1672 | 0.1812  | -1.06 |
| GBP/USD   | 1.2542 | 0.0050  | 1.14  | USD/SGD | 1.3951   | 0.0030  | 0.11  | USD/MXN | 22.8564 | 0.5007  | -0.59 |
| USD/CHF   | 0.9424 | 0.0002  | -0.52 | USD/TWD | 29.487   | 0.016   | -0.27 | USD/PLN | 3.9709  | 0.0230  | 0.35  |
| AUD/USD   | 0.6947 | -0.0026 | 0.64  | USD/INR | 74.94    | 0.25    | -0.76 | USD/TRY | 6.8588  | -0.0026 | 0.09  |
| NZD/USD   | 0.6546 | -0.0009 | 1.43  | USD/IDR | 14,440   | -50     | 1.23  | USD/SEK | 9.2641  | 0.0133  | -0.61 |
| USD/CAD   | 1.3603 | 0.0064  | 0.20  | USD/THB | 31.265   | 0.135   | 1.11  | USD/NOK | 9.4907  | 0.0938  | -1.40 |

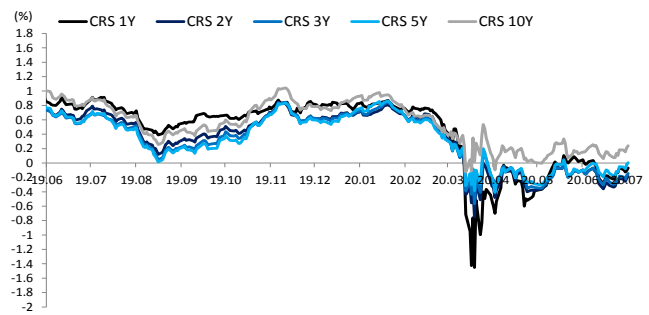
출처 : Bloomberg, NH선물 리서치센터

## 차트. FX Swap Point



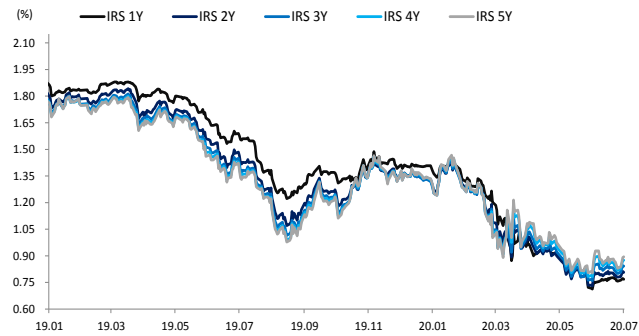
출처: 인포맥스, NH선물 리서치센터

## 차트. CRS



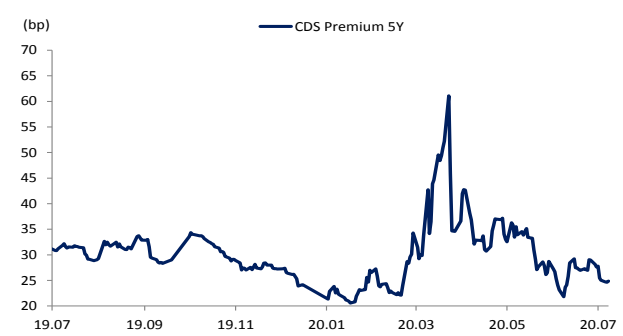
출처: 인포맥스, NH선물 리서치센터

## 차트. IRS



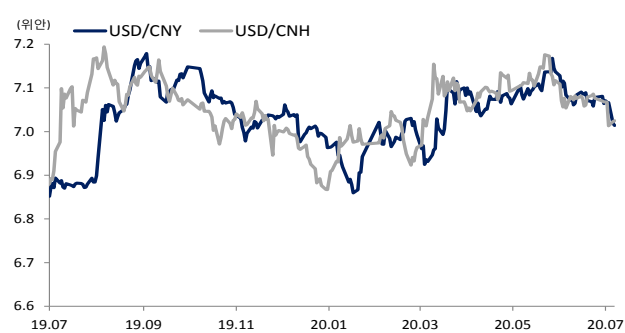
출처: 인포맥스, NH선물 리서치센터

## 차트. CDS Premium 5Y



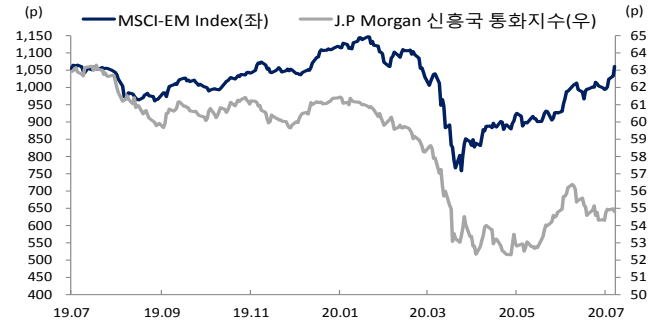
출처: Bloomberg, NH선물 리서치센터

## 차트. 달러/위안



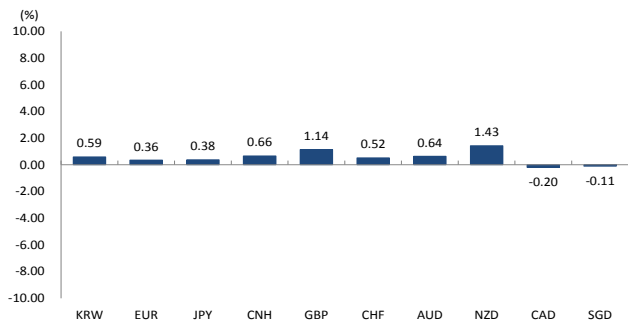
출처: Bloomberg, NH선물 리서치센터

## 차트. 신흥국 주가지수 &amp; 통화 지수



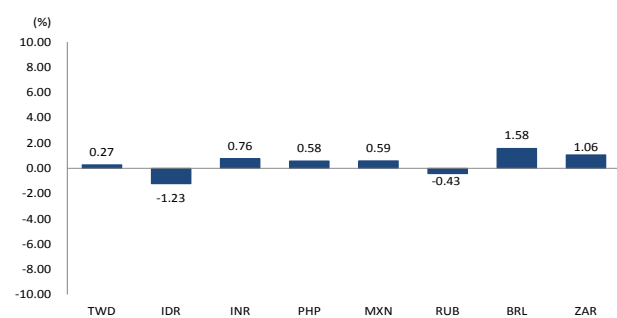
출처: Bloomberg, NH선물 리서치센터

## 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](http://www.futures.co.kr))에서도 이용하실 수 있습니다.