

FX / 소병은

☎ 82-2-3774-0451

✉ beso@futures.co.kr

재료의 부재, 다만 리스크 온

금일 달러/원 예상 : 1,200.00~1,206.00

NDF 최종호가 : 1,203.00/1,203.60(-1.40)

야간달러선물 종가 : 1,204.00원 | 고가:1,206.00원 | 저가:1,204.00원

◇ 전일 국내시장 동향

종목	전일종가	전일비 (원)	변동폭 (고가-저가)	미결제약정 (계약)
USD007	1206.00	▲1.0	3.7	135,202
USD008	1205.90	▲1.4	3.7	671,787
USD/KRW	1205.10	▼0.5	3.6	
USD/CNY	6.9982	▼0.0029	0.0083	

◇ 전일 해외시장 동향

종목	전일종가	전일비(bp)	종목	전일종가
USD Index	95.942	▼0.404	UST2Y	0.1451
EUR/USD	1.1428	▲0.0044	UST10Y	0.6266
USD/JPY	107.02	▼0.2500	UST30Y	1.3289
GBP/USD	1.2568	▲0.0015	WTI	40.59

전일 국내 동향

전일 대비 0.6원 내린 1205원에 개장한 환율은 장 초반 위안화가 7위안을 웃돌며 이와 연동해 소폭 상승. 이후 시장을 움직일 만한 재료가 부재한 상황에서 1200원 대 초반에서 좁은 폭 등락. 장 마감 전 위안화 강세 전환에 연동하여 소폭 하락해 전일 대비 0.5원 내린 1205.1원에 마감.

전일 해외 동향

달러화는 뉴욕증시 반등과 유럽연합 회의에서 유로존 경기회복기금 타결 기대감으로 인한 유로화 강세에 하락.

유로화는 유로존 경기회복기금에 대한 기대감에 4개월 래 최고치인 유로당 1.143달러까지 상승. 다만 주말 간 이어진 EU회담에서 유럽연합 지도자들간 유로존 회복기금 형식과 조건 등에서 이견이 발생하며 상승세를 줄임. 독일과 프랑스는 남유럽 국가들을위한 보조금이 4000억 유로 가량 되어야 한다 주장. 이외 덴마크, 오스트리아 등은 보조금을 줄이되 나머지를 저금리 대출로 지원 하는 유로 패키지를 지지.

미국 7월 미시간대 소비자신뢰지수(73.2) 잠정치는 이전치(78.1)와 예상치(79.0)를 하회. 경기재개로 인한 영향에 6월 반등한 이후 다시 반락하는 양상에 미국 내 바이러스 확산세 우려가 여전.

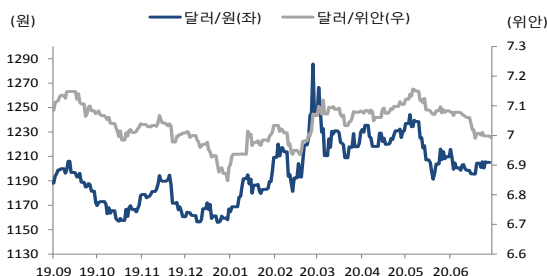
한편 현시간 일요일 발표된 ABC뉴스 여론조사결과 조바이든 민주당 대선후보 지지율이 트럼프 대통령보다 15%p 우세. 이에 11월 미국 대선을 앞두고 공화당의 마지막 경기 부양책에 시선이 집중. 트럼프 대통령은 양당이 거부해 온 급여세 인하를 지지.

금일 전망

금일 환율은 뉴욕증시 강세와 연동하여 전 거래인 코스피 에서 1128억 가량의 주식을 순매수한 외인 순매수세 이어가며 하락 우위 속 좁은 폭 등락 이어갈 것으로 전망. 미국 주식 선물은 개장 전 소폭 상승하는 모습. 아시아 장을 움직일만한 특별한 재료가 부재한 상황에서 위험선호심리에 이어질 것으로 예상.

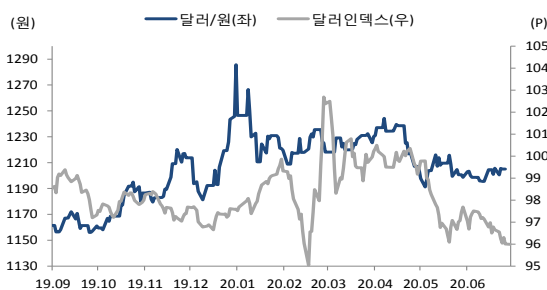
다만 최근 신흥국 통화들은 최근 적은 거래량, 적은 변동성, 적은 포지션이라는 특징. 이는 부양책과 바이러스 확산세 중 어느 하나 확정된 것이 없는 시기라는 부담이 작용. 또한 유로화 방향성을 결정지을 유로존 경기회복기금에 대한 협상이 합의점을 찾지 못하면서 달러화도 방향성을 탐색하는 모습 이어질 것. 이에 금일 외인 증시 흐름과 금주 발표될 유럽 경기지표 대기 하며 하방 우위속 안정된 흐름 이어갈 것으로 예상.

차트. 달러/위안 & 달러/원



출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

차트. 달러/인덱스 & 달러/원



출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

주요 경제지표 및 이벤트

전 일(07/17)	금 일(07/20)	익 일(07/21)
18:00 유럽 6월 CPI YoY(결과:0.3%, 잠정:0.3%) 21:30 미국 6월 주택착공건수(결과:1186k, 이전:1011k) 23:00 미국 7월 미시간대 소비자신뢰(P)(결과:73.2, 이전:78.1)	15:00 독일 6월 PPI YoY(예상:--, 이전:-2.2%) (07/21) 06:00 한국 6월 PPI YoY(예상:--, 이전:-1.7%)	08:30 일본 6월 CPI YoY(예상:0.1%, 이전:0.1%) 15:00 일본 6월 공작기계수주 YoY(예상:--, 잠정:-32.0%) 21:30 미국 6월 시카고 연방 국가활동지수(예상:4.0, 이전:2.61)

*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	1,206.00	1.00	1,205.00	1,206.90	1,203.20	3.70	184,065	-119,679	135,202	-154,867
USD008	1,205.90	1.40	1,204.60	1,206.50	1,202.80	3.70	99,648	-12,437	671,787	153,684
USD SPOT	1,205.10	-0.50	1,205.00	1,207.00	1,203.40	3.60	7,012	-1,380	-	-

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

USD Futures 전일 투자자별 매매동향

(단위 : 계약)

구분	매수	매도	순매수	5일누적	20일누적
금융투자	241,559	208,968	32,591	-522	-25,968
은행	57,204	59,192	-1,988	14,222	29,827
투신	51,610	54,806	-3,196	-10,355	5,422
보험	34,479	34,362	117	-757	-9,102
기타법인	27,284	29,399	-2,115	-4,533	6,295
개인	51,075	57,006	-5,931	-8,563	-12,872
외국인	184,440	203,918	-19,478	10,508	6,152

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

국내 시장 동향

(단위 : pt, %, %p)

종목	주가/금리	전일비
KOSPI	2,201.19	17.43
국고채3Y	0.812	-0.017
국고채10Y	1.348	-0.030

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

신용지표

(단위 : bp)

만기	Mid	전일비
CDS 5Y	24.544	0.002

출처 : Bloomberg, NH선물 리서치센터

외국인 증권투자동향

(단위 : 억원)

종목	순매수	5일 누적	20일누적
KOSPI	1,128	3,552	-16,059
KOSDAQ	1,169	-392	-3,001
국고채	910	7,962	42,710
통안채	974	16,615	33,873

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

Korea - US 금리

(단위 : %, %p)

Korea	증가	전일비	US Libor	증가	전일비
기준	0.500	0.000	1M	0.17988	-0.00687
Call	0.600	0.120	3M	0.27138	-0.00037
CD	0.790	0.000	6M	0.33363	-0.00875
통안1년	0.625	-0.008	12M	0.47000	-0.00550

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

글로벌 금융시장

종목	증가	전일비	전일비(%)	1주(%)
다우지수	26,671.95	-62.76	-0.23	2.29
S&P	3,224.73	9.16	0.28	1.25
나스닥	10,503.19	29.36	0.28	-1.08
FTSE 100	6,290.30	39.61	0.63	3.20
DAX 30	12,919.61	44.64	0.35	2.26
Nikkei 225	22,696.42	-73.94	-0.32	1.82
Shanghai	3,214.13	4.03	0.13	-5.00
항셍 H	10,203.57	69.65	0.69	-3.20
미국채 2년	0.15	0.00	0.07	-5.10
미국채 10년	0.63	0.01	1.59	-2.81
WTI	40.59	-0.16	-0.39	0.10
Gold	1,801.28	-11.33	-0.63	0.07

출처 : 인포맥스, Bloomberg, NH선물 리서치센터

FX Swap points

(단위 : 원)

만기	Mid	전일비
1M	-0.40	-0.05
3M	-1.20	-0.10
6M	-2.20	0.00
12M	-4.60	0.00

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

CRS

(단위 : %, %p)

만기	Mid	전일비
1Y	-0.060	-0.020
2Y	-0.130	-0.005
3Y	-0.115	-0.005
4Y	-0.070	0.000
5Y	0.000	0.000

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

주요 통화

*영업일 기준으로 집계

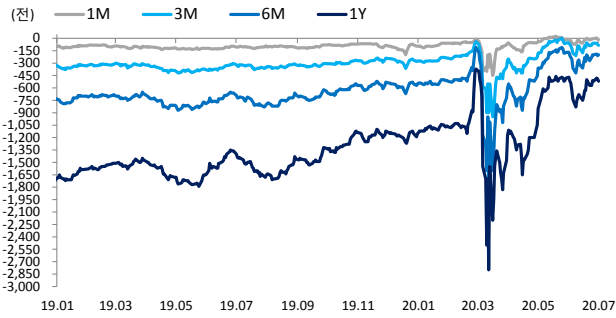
아시아 통화

기타 통화

종목	증가	전일비	1주(%)	종목	증가	전일비	1주(%)	종목	증가	전일비	1주(%)
USD Index	95.942	-0.404	-0.73	USD/KRW	1,205.05	-0.45	0.05	USD/RUB	71.8935	0.3260	1.64
EUR/USD	1.1428	0.0044	1.13	USD/CNY	6.9924	0.0022	-0.14	USD/BRL	5.3862	0.0547	1.14
USD/JPY	107.02	-0.25	0.08	USD/HKD	7.7539	0.0008	0.02	USD/ZAR	16.6947	-0.0646	-0.55
GBP/USD	1.2568	0.0015	-0.43	USD/SGD	1.3902	-0.0023	-0.06	USD/MXN	22.5485	0.1020	0.46
USD/CHF	0.9386	-0.0070	-0.28	USD/TWD	29.528	0.003	0.02	USD/PLN	3.9173	-0.0215	-0.90
AUD/USD	0.6996	0.0025	0.66	USD/INR	75.02	-0.17	-0.25	USD/TRY	6.8638	0.0056	-0.03
NZD/USD	0.6557	0.0022	-0.26	USD/IDR	14,703	78	1.86	USD/SEK	9.0343	-0.0484	-1.79
USD/CAD	1.3580	0.0006	-0.09	USD/THB	31.720	0.053	1.37	USD/NOK	9.2935	-0.0062	-1.38

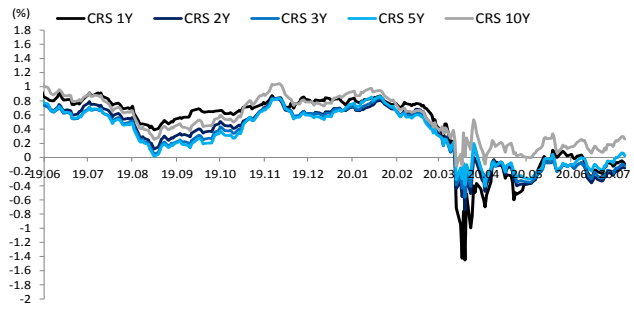
출처 : Bloomberg, NH선물 리서치센터

차트. FX Swap Point



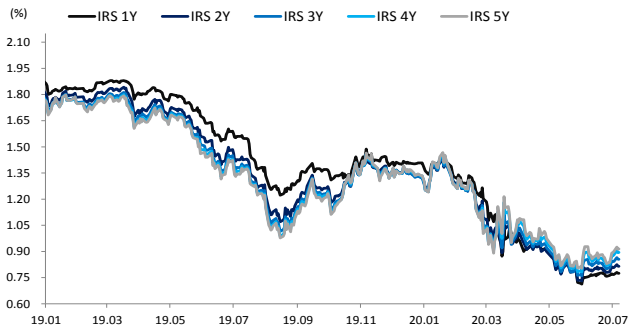
출처: 인포맥스, NH선물 리서치센터

차트. CRS



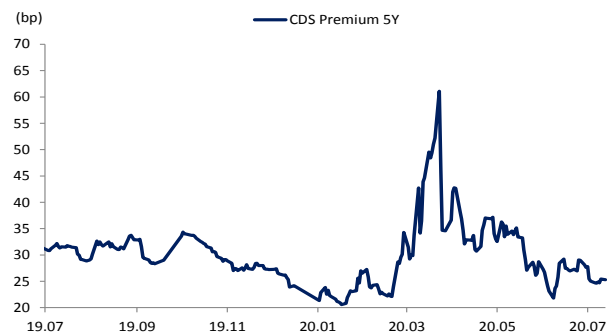
출처: 인포맥스, NH선물 리서치센터

차트. IRS



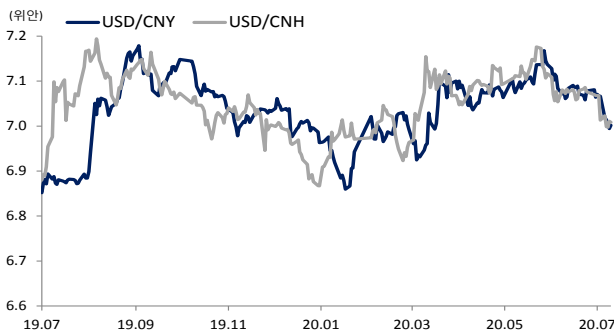
출처: 인포맥스, NH선물 리서치센터

차트. CDS Premium 5Y



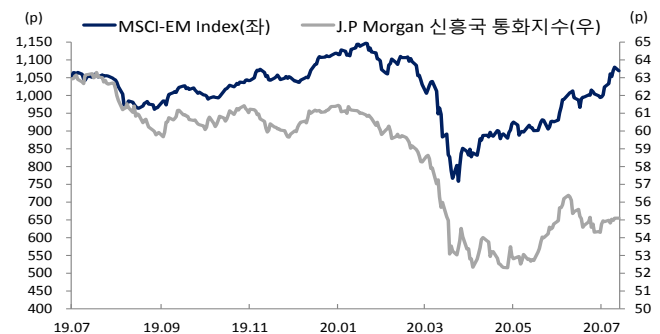
출처: Bloomberg, NH선물 리서치센터

차트. 달러/위안



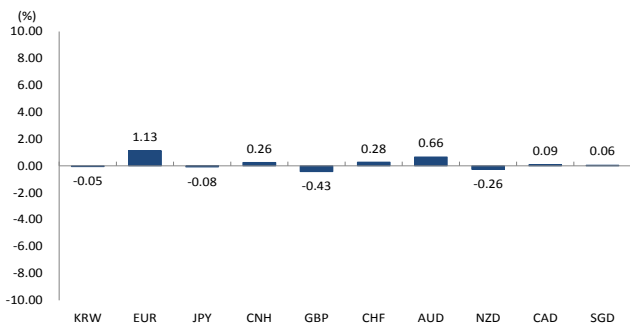
출처: Bloomberg, NH선물 리서치센터

차트. 신흥국 주가지수 & 통화 지수



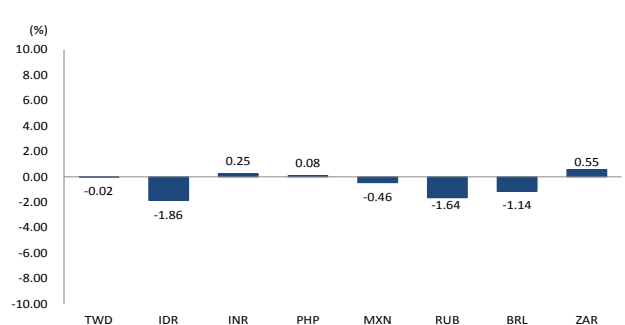
출처: Bloomberg, NH선물 리서치센터

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.