

FX / 소병은

☎ 82-2-3774-0451

✉ beso@futures.co.kr

미국 추가 부양책에 시선 이동

금일 달러/원 예상 : 1,190,00~1,196.00

NDF 최종호가 : 1,193.50/1,194.00(-3.80)

야간달러선물 증가 : 1,194.80원 | 고가:1,196.20원 | 저가:1,192.30원

◇ 전일 국내시장 동향

종목	전일증가	전일비 (원)	변동폭 (고가-저가)	미결제약정 (계약)
USD008	1197.10	▼5.7	3.7	720,875
USD009	1197.00	▼5.2	1.9	1,119
USD/KRW	1197.80	▼5.4	3	
USD/CNY	6.9894	▼0.0029	0.0083	

◇ 전일 해외시장 동향

종목	전일증가	전일비(bp)	종목	전일증가
USD Index	95.179	▼0.653	UST2Y	0.1411
EUR/USD	1.1527	▲0.0079	UST10Y	0.6004
USD/JPY	106.8	▼0.4700	UST30Y	1.3090
GBP/USD	1.2731	▲0.0070	WTI	41.96

전일 국내 동향

전일 대비 3.2원 내린 1200원에 개장한 환율은 외인증시 순매수세가 이어지며 1200원을 하향 이탈해 1197.2원까지 저점을 낮춤. 이후 7500억 유로 규모의 유럽경기 회복기금합의 소식에도 예상과 동일 규모인 영향에 유로화는 강세를 되돌림. 이후 박스권 등락하다 전일 대비 5.4원 내린 1197.8원에 마감.

전일 해외 동향

달러화는 유럽연합이 팬데믹 회복기금 프로그램에 합의하면서 유로화 강세에 하락.

유로화는 EU27개국 회원국이 7500억유로 규모의 회복기금 지급안에 합의하며 상승. 위험선호심리에 뉴질랜드 달러는 0.6648달러까지 상승하며 6개월래 최고치, 캐나다 달러는 달러당 1.3421캐나다달러까지 하락하며 6주래 강세 폭을 최고로 키움.

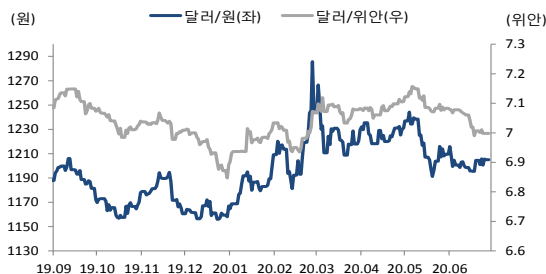
뉴욕증시는 완만한 경기반등 지표에 뉴욕증시는 장 초반 오름세를 나타냄. 미국 6월 시카고 연은 국가활동지수가 4.11로 예상(4.00)을 상회. 측정 이래 최고치를 기록. 다만 실업보험지원 등 일부 부양책이 종료되는 이달 말까지 추가 부양책 시행여부에 주목하며 혼조 마감. 미국 므누신 재무장관은 1조 달러 규모의 2차 부양책 패키지를 차주 말까지 시행할 것이라 발표. 다만 맥코넬 상원 공화당 원내대표는 트럼프 대통령이 제시한 급여세 인하는 여전히 논의중이며, 차후 부양 패키지가 2주내에 통과될 것을 기대하지 않는다 언급. 부양책 시행 관련 엇갈린 의견과 늦춰질 수 있다는 우려에 뉴욕증시는 장초반 상승세를 반납. 이와 연동해 달러화는 낙폭을 줄임.

금일 전망

금일 환율은 전일 EU경제회복기금 타결에 따른 달러 약세에 하락 압력이 우세할 것으로 전망. 유럽연합의 결속력이 회복되면서 유로화는 여전히 강하다는 인식이 대두. 또한 미국보다 적은 코로나 확진자 수는 유로화 추가 강세를 시현할 수 있는 요인. EU합의 타결로 인한 안도감에 달러 롱포지션 청산 물량에 하락 우려 속 박스권 등락 예상.

이에 더해 미국에서 재정적자의 부담에도 불구하고 2차 부양책을 시행할 것이라는 기대감이 외인의 위험선호심리를 부추기며 아시아 증시 대부분 상승 마감. 전일 외인은 코스피에 현물에서 4300억 원 순매수. 이에 부양책을 앞두고 외인의 증시 매수세가 이어질 것으로 예상되며 이는 환율 하락에 힘을 실을 것.

차트. 달러/위안 & 달러/원



출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

차트. 달러/인덱스 & 달러/원



출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

주요 경제지표 및 이벤트

전 일(07/21)	금 일(07/22)	익 일(07/23)
15:00 일본 6월 공적기계수주 YoY(F)(결과:-32.1%, 잠정:-32.0%)	09:30 호주 6월 웨스트팩 선행지수 MoM(예상:-, 이전:0.19%)	08:00 한국 2분기 GDP QoQ(P)(예상:-2.0%, 이전:1.4%)
21:30 미국 6월 시카고 연방 국가활동지수(결과:4.11, 이전:3.50)	23:00 미국 6월 기준주택매매(예상:4.80m, 이전:3.91m)	10:30 호주 2분기 NAB 경기기대지수(예상:-, 이전:-11)
	23:30 미국 DOE주간원유재고(예상:-, 이전:-7493k)	15:00 독일 8월 GfK 소비자기대지수(예상:-4.5, 이전:-9.6)
	00:00 유럽 ECB 루이스 데 퀸도스 부총재 연설	15:45 프랑스 7월 제조업 기대지수(예상:-84, 이전:-77)
		21:30 미국 주간신규 실업수당청구건수(예상:1295k, 이전:1300k)
		23:00 미국 6월 컨퍼런스보드 선행지수MoM(예상:2.1%, 이전:2.8%)
		23:00 유럽 7월 소비자 기대지수(예상:-12.0, 이전:-14.7)

*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
USD008	1,197.10	-5.70	1,200.00	1,200.20	1,196.50	3.70	285,399	32,911	720,875	25,225
USD009	1,197.00	-5.20	1,198.10	1,198.20	1,196.30	1.90	1,946	1,812	1,119	863
USD SPOT	1,197.80	-5.40	1,200.00	1,200.00	1,197.00	3.00	6,882	1,091	-	-

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

USD Futures 전일 투자자별 매매동향

(단위 : 계약)

구분	매수	매도	순매수	5일누적	20일누적
금융투자	88,769	81,822	6,947	38,216	17,543
은행	9,300	200	9,100	14,041	34,672
투신	6,840	2,886	3,954	-5,704	9,361
보험	69	1,018	-949	-1,356	-11,136
기타법인	8,144	5,358	2,786	1,628	12,235
개인	24,213	24,801	-588	1,044	-2,429
외국인	150,528	171,778	-21,250	-47,869	-59,742

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

국내 시장 동향

(단위 : pt, %, %p)

종목	주가/금리	전일비
KOSPI	2,228.83	30.63
국고채3Y	0.818	0.017
국고채10Y	1.356	0.022

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

신용지표

(단위 : bp)

만기	Mid	전일비
CDS 5Y	23.786	0.052

출처 : Bloomberg, NH선물 리서치센터

외국인 증권투자동향

(단위 : 억원)

종목	순매수	5일 누적	20일누적
KOSPI	4,448	6,174	-9,303
KOSDAQ	999	211	-1,972
국고채	623	6,718	35,474
통안채	10	9,787	27,982

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

Korea - US 금리

(단위 : %, %p)

Korea	증가	전일비	US Libor	증가	전일비
기준	0.500	0.000	1M	0.17575	0.00012
Call	0.530	0.050	3M	0.25550	-0.00225
CD	0.790	0.000	6M	0.33988	-0.00287
통안1년	0.623	0.006	12M	0.46438	-0.00412

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

글로벌 금융시장

종목	증가	전일비	전일비(%)	1주(%)
다우지수	26,840.40	159.53	0.60	0.74
S&P	3,257.30	5.46	0.17	1.87
나스닥	10,680.36	-86.73	-0.81	1.83
FTSE 100	6,269.73	8.21	0.13	1.46
DAX 30	13,171.83	124.91	0.96	3.74
Nikkei 225	22,884.22	166.74	0.73	1.32
Shanghai	3,320.90	6.75	0.20	-2.74
항셍 H	10,445.42	150.10	1.46	0.39
미국채 2년	0.14	-0.01	-4.14	-10.13
미국채 10년	0.60	-0.01	-1.61	-3.67
WTI	41.96	1.15	2.82	4.14
Gold	1,841.81	25.66	1.41	1.81

출처 : 인포맥스, Bloomberg, NH선물 리서치센터

FX Swap points

(단위 : 원)

만기	Mid	전일비
1M	-0.25	0.15
3M	-0.95	0.15
6M	-2.00	0.20
12M	-4.30	0.30

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

CRS

(단위 : %, %p)

만기	Mid	전일비
1Y	-0.045	0.015
2Y	-0.105	0.015
3Y	-0.085	0.010
4Y	-0.040	0.000
5Y	0.015	-0.015

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

주요 통화

*영업일 기준으로 집계

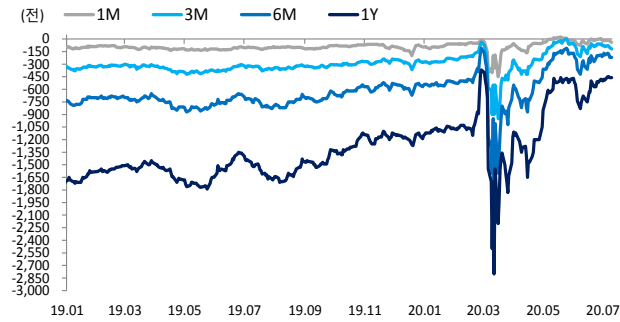
아시아 통화

기타 통화

종목	증가	전일비	1주(%)	종목	증가	전일비	1주(%)	종목	증가	전일비	1주(%)
USD Index	95.179	-0.653	-1.12	USD/KRW	1,197.75	-5.55	-0.66	USD/RUB	70.7418	-0.6096	-0.18
EUR/USD	1.1527	0.0079	1.11	USD/CNY	6.9811	-0.0025	-0.35	USD/BRL	5.1733	-0.1602	-3.64
USD/JPY	106.80	-0.47	-0.41	USD/HKD	7.7507	-0.0012	-0.01	USD/ZAR	16.4102	-0.2280	-2.03
GBP/USD	1.2731	0.0070	1.42	USD/SGD	1.3830	-0.0059	-0.65	USD/MXN	22.3393	-0.1528	-0.48
USD/CHF	0.9332	-0.0057	-0.72	USD/TWD	29.509	-0.013	-0.09	USD/PLN	3.8468	-0.0458	-2.00
AUD/USD	0.7128	0.0112	2.19	USD/INR	74.75	-0.17	-0.91	USD/TRY	6.8236	-0.0346	-0.61
NZD/USD	0.6643	0.0066	1.70	USD/IDR	14,741	-44	2.01	USD/SEK	8.8773	-0.0954	-2.49
USD/CAD	1.3459	-0.0076	-1.15	USD/THB	31.665	-0.145	0.28	USD/NOK	9.1135	-0.1161	-3.10

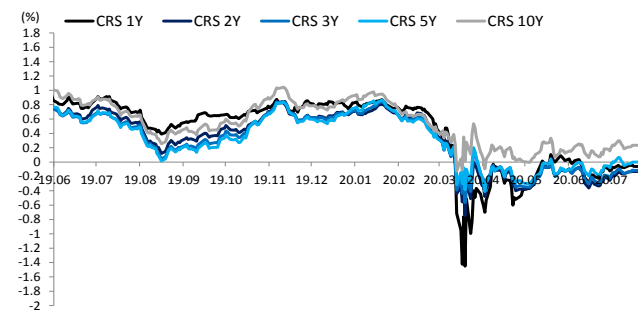
출처 : Bloomberg, NH선물 리서치센터

차트. FX Swap Point



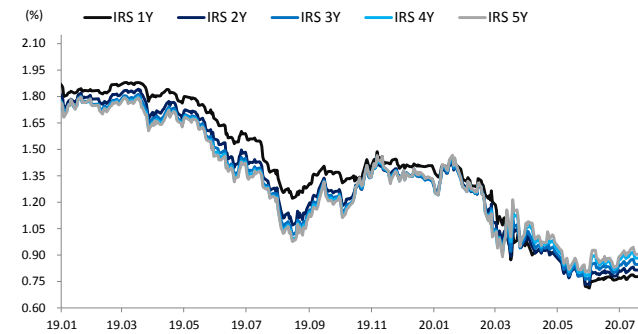
출처: 인포맥스, NH선물 리서치센터

차트. CRS



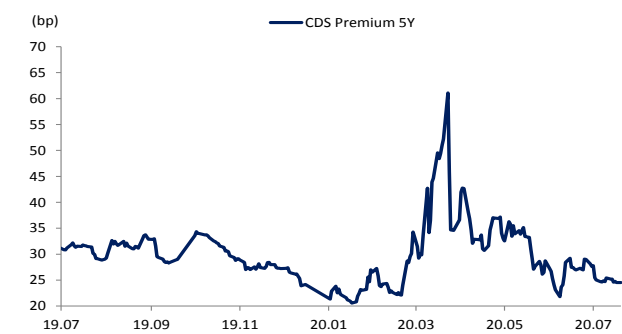
출처: 인포맥스, NH선물 리서치센터

차트. IRS



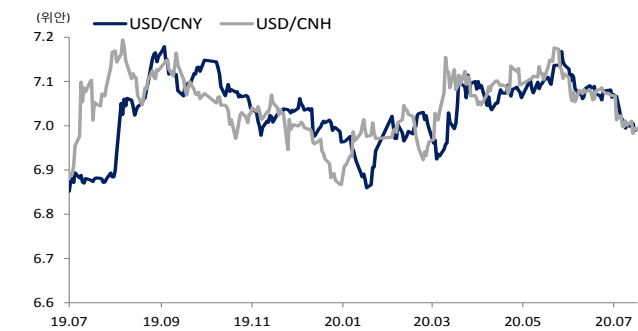
출처: 인포맥스, NH선물 리서치센터

차트. CDS Premium 5Y



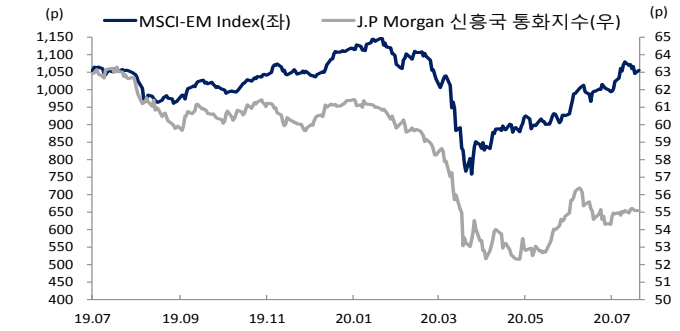
출처: Bloomberg, NH선물 리서치센터

차트. 달러/위안



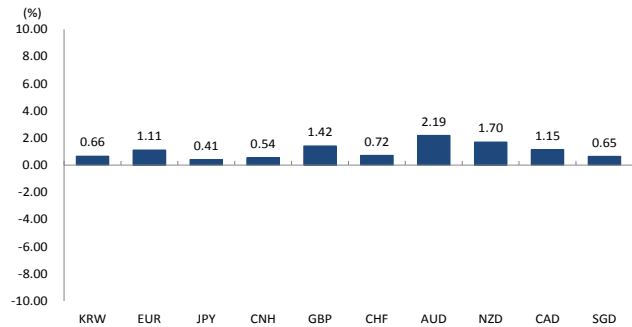
출처: Bloomberg, NH선물 리서치센터

차트. 신흥국 주가지수 & 통화 지수



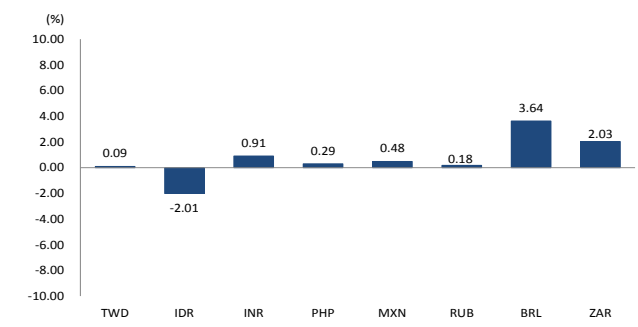
출처: Bloomberg, NH선물 리서치센터

차트. 주간 주요통화 달러대비 절상(절하)율



출처: Bloomberg, NH선물 리서치센터

차트. 주간 신흥국, 아시아 통화 달러대비 절상(절하)율



출처: Bloomberg, NH선물 리서치센터