

FX / 소병은

☎ 82-2-3774-0451

✉ beso@futures.co.kr

실망스런 美고용지표, 달러 하락

금일 달러/원 예상 : 1,197.00~1,203.00

NDF 최종호가 : 1,201.60/1,202.00(+4.85)

야간달러선물 증가 : 1,202.20원 | 고가:1,202.70원 | 저가:1,196.50원

◇ 전일 국내시장 동향

종목	전일종가	전일비 (원)	변동폭 (고가-저가)	미결제약정 (계약)
USD008	1197.20	▲3.1	3.1	700,301
USD009	1196.90	▲2.8	2.6	1,622
USD/KRW	1197.30	▲2.0	3	
USD/CNY	6.9758	▼0.0029	0.0083	

◇ 전일 해외시장 동향

종목	전일종가	전일비(bp)	종목	전일종가
USD Index	94.794	▼0.194	UST2Y	0.1513
EUR/USD	1.1596	▲0.0026	UST10Y	0.5774
USD/JPY	106.86	▼0.2900	UST30Y	1.2311
GBP/USD	1.2741	▲0.0007	WTI	41.06

전일 국내 동향

전일 대비 2.4원 오른 1197.7원에 개장한 환율은 개장 직전 발표한 한국 2분기 GDP결과가 예상치를 하회하며 미중 갈등으로 위안화가 7위안을 상회하며 약세 흐름을 이어감. 오후 들어 달러 약세 흐름에 1190원대 후반까지 오름폭을 다소 줄이며 좁은 폭 등락하다 전일 대비 2원 오른 1197.3원에 마감.

전일 해외 동향

달러화는 미국 내 코로나 확산에 따른 미국 경기 하방 위험으로 달러 매도세가 증가했고, 상대적인 유로화 강세에 하락.

미국 주간신규실업수당청구건수가 142만명으로 전주대비 증가. 예상치를 상회. 신규실업수당 지표는 3월 말 최고치를 기록한 이후 연일 양호한 모습을 나타내며 미국 증시 랠리에 기여해왔음. 실망스런 고용지표 결과로 인해 미국 내 코로나 확산 우려가 심화. 미국 내 코로나 확진자수는 6주사이 두배 늘어 400만명을 넘어섰고, 캘리포니아주 일일 사망자 수 최대치 기록. 나스닥은 2.29% 급락, S&P500은 1.23% 하락. 달러 매도세에 2018년 7월 이래 최저점을 기록하며 94.7까지 저점을 낮춤.

유로화는 유럽연합 경기회복기금이 승인되면서 5일 연속 상승하여 유로당 1.162달러까지 상승. 이는 2018년 9월 이래 최고 레벨. 7500억 유로 규모의 EU경제회복기금의 최대 수혜자로 꼽히는 이탈리아 10년물 국채금리는 1%를 하회하여 0.981%까지 하락.

금일 전망

금일 환율은 NDF역외환율 반영하여 상승 출발하겠으나, 1200원 초반을 저한선으로 추가 상승 제한적일 것으로 예상. 글로벌 달러 약세 흐름이 환율 하락에 힘을 실으며 장중 하락 우위인 흐름을 이어갈 것으로 전망.

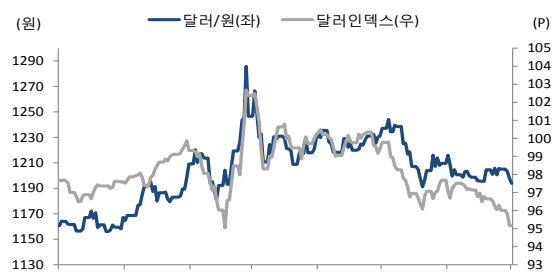
미국이 휴스턴 주재 중국 총 영사관을 폐쇄하고, 미국 내 추가 부양책 시행 범위와 규모에 있어 공화당과 민주당, 트럼프 대통령의 의견이 엇갈리고 있음. 지난 달 미 연방 정부의 재정적자가 8640억 달러로 역대 최대기록을 갱신하고 있음. 그럼에도 불구하고 찾아들지 않는 코로나 확산으로 인해 추가 재정 부양책이 불가피, 뉴욕증시 과매수 우려도 부담. 반면 유럽연합 경제회복기금 합의 이후 유럽 경기에 대한 기대감은 상당. 경기선행 지수인 유로존 시티 경제 서프라이즈 지수는 2020년 5월 -300에서 최근(7/23) 66까지 반등. 이에 더해 뉴욕 주요 지수선물은 뉴욕 장 마감 이후 소폭 반등하는 양상. 이에 금일 환율 뉴욕증시 하락에 따른 위험회피심리 선 반영되어 상승 출발하겠으나 금일 글로벌 달러 약세로 하락 우위에 1190원대 후반 등락을 전망.

차트. 달러/위안 & 달러/원



출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

차트. 달러/인덱스 & 달러/원



출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

주요 경제지표 및 이벤트

전 일(07/23)	금 일(07/24)	익 일(07/27)
15:00 독일 8월 GfK 소비자대지수(결과:-0.3, 이전:-9.6)	08:01 영국 7월 GfK 소비자대지수(P)(예상:-24, 이전:-27)	10:30 중국 6월 산업생산 YoY(예상:-, 이전:6.0%)
15:45 프랑스 7월 제조업 기대지수(결과:82, 이전:78)	15:00 영국 6월 소매판매 MoM(예상:8.3%, 이전:12.0%)	17:00 유럽 6월 M3 통화공급 YoY(예상:-, 이전:8.9%)
21:30 미국 주간 신규 실업수당청구건수(결과:1416k, 이전:1307k)	16:30 독일 7월 마켓 제조업 PMI(P)(예상:48.0, 이전:45.2)	17:00 독일 7월 IFO기업경기지수(예상:-, 이전:86.2)
23:00 미국 6월 컨퍼런스보드 선행지수MoM(결과:2.0%, 이전:3.2%)	17:00 유럽 7월 마켓 제조업 PMI(P)(예상:50.1, 이전:47.4)	21:30 미국 6월 내구재주문MoM(P)(예상:7.0%, 이전:15.7%)
23:00 유럽 7월 소비자 기대지수(결과:-15.0, 이전:-14.7)	17:30 영국 7월 마켓 제조업 PMI(P)(예상:52.0, 이전:50.1)	23:30 미국 7월 달러스 연준 제조업 지수(예상:-, 이전:-6.1)
	22:45 미국 7월 마켓 제조업 PMI(P)(예상:52.0, 이전:49.8)	
	23:00 미국 6월 신규주택매매(예상:700k, 이전:676k)	

*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	1,197.20	3.10	1,197.20	1,199.50	1,196.40	3.10	301,601	64,512	700,301	-20,983
USD009	1,196.90	2.80	1,197.00	1,198.80	1,198.80	2.60	1,500	-95	1,622	381
USD SPOT	1,197.30	2.00	1,197.70	1,199.80	1,199.80	3.00	6,213	-414	-	-

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

USD Futures 전일 투자자별 매매동향

(단위 : 계약)

구분	매수	매도	순매수	5일누적	20일누적
금융투자	74,021	101,473	-27,452	16,825	-30,591
은행	600	162	438	6,517	34,427
투신	2,322	5,664	-3,342	1,794	-8,831
보험	326	415	-89	-1,141	-11,743
기타법인	8,404	7,669	735	6,664	13,970
개인	30,791	31,694	-903	1,650	-8,626
외국인	187,317	156,704	30,613	-32,309	11,298

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

국내 시장 동향

(단위 : pt, %, %p)

종목	주가/금리	전일비
KOSPI	2,216.19	-12.47
국고채3Y	0.798	-0.012
국고채10Y	1.318	-0.028

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

신용지표

(단위 : bp)

만기	Mid	전일비
CDS 5Y	23.429	-0.091

출처 : Bloomberg, NH선물 리서치센터

외국인 증권투자동향

(단위 : 억원)

종목	순매수	5일 누적	20일누적
KOSPI	-2,039	2,773	-12,088
KOSDAQ	507	2,225	-930
국고채	1,869	9,257	31,440
통안채	699	4,684	26,184

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

Korea - US 금리

(단위 : %, %p)

Korea	증가	전일비	US Libor	증가	전일비
기준	0.500	0.000	1M	0.17163	-0.00737
Call	0.520	0.040	3M	0.24450	-0.01900
CD	0.780	-0.010	6M	0.32513	-0.00237
통안1년	0.607	-0.011	12M	0.46213	-0.00112

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

글로벌 금융시장

종목	증가	전일비	전일비(%)	1주(%)
다우지수	26,652.33	-353.51	-1.31	-0.31
S&P	3,235.66	-40.36	-1.23	0.62
나스닥	10,461.42	-244.71	-2.29	-0.12
FTSE 100	6,211.44	4.34	0.07	-0.63
DAX 30	13,103.39	-0.86	-0.01	1.77
Nikkei 225	22,751.61	-132.61	-0.58	-0.85
Shanghai	3,325.11	-8.05	-0.24	3.58
항셍 H	10,325.25	81.74	0.80	1.89
미국채 2년	0.15	0.00	1.41	4.34
미국채 10년	0.58	-0.02	-3.30	-6.39
WTI	41.06	-0.84	-2.00	0.76
Gold	1,893.86	28.64	1.54	5.14

출처 : 인포맥스, Bloomberg, NH선물 리서치센터

FX Swap points

(단위 : 원)

만기	Mid	전일비
1M	-0.30	-0.05
3M	-1.05	-0.15
6M	-2.10	-0.10
12M	-4.60	-0.30

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

CRS

(단위 : %, %p)

만기	Mid	전일비
1Y	-0.055	-0.005
2Y	-0.100	0.000
3Y	-0.085	-0.010
4Y	-0.040	-0.010
5Y	0.015	-0.010

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

주요 통화

*영업일 기준으로 집계

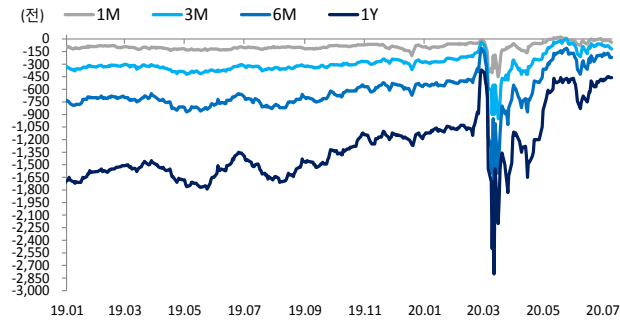
아시아 통화

기타 통화

종목	증가	전일비	1주(%)	종목	증가	전일비	1주(%)	종목	증가	전일비	1주(%)
USD Index	94.794	-0.194	-1.61	USD/KRW	1,197.40	2.30	-0.67	USD/RUB	71.4688	0.3837	-0.14
EUR/USD	1.1596	0.0026	1.86	USD/CNY	7.0041	0.0039	0.20	USD/BRL	5.2142	0.0958	-2.20
USD/JPY	106.86	-0.29	-0.38	USD/HKD	7.7511	-0.0013	-0.03	USD/ZAR	16.6652	0.1807	-0.56
GBP/USD	1.2741	0.0007	1.50	USD/SGD	1.3860	0.0004	-0.47	USD/MXN	22.5184	0.1507	0.32
USD/CHF	0.9254	-0.0042	-2.14	USD/TWD	29.478	0.006	-0.16	USD/PLN	3.8031	-0.0190	-3.45
AUD/USD	0.7098	-0.0042	1.82	USD/INR	74.77	0.00	-0.57	USD/TRY	6.8441	-0.0070	-0.21
NZD/USD	0.6635	-0.0027	1.53	USD/IDR	14,580	-70	-0.31	USD/SEK	8.8628	-0.0015	-2.42
USD/CAD	1.3410	-0.0007	-1.21	USD/THB	31.693	0.048	0.08	USD/NOK	9.2273	0.1275	-0.78

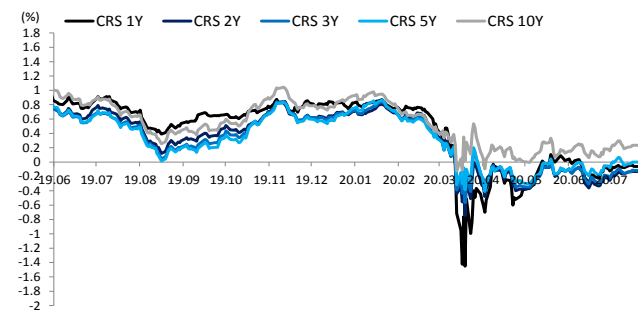
출처 : Bloomberg, NH선물 리서치센터

차트. FX Swap Point



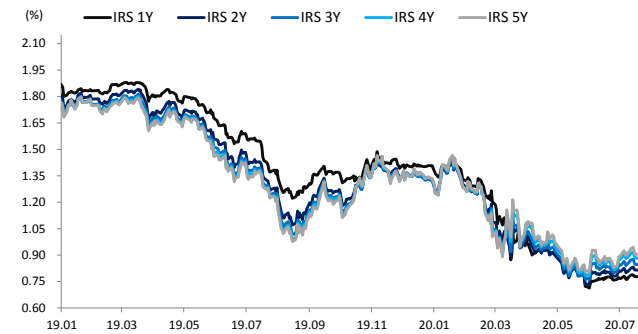
출처: 인포맥스, NH선물 리서치센터

차트. CRS



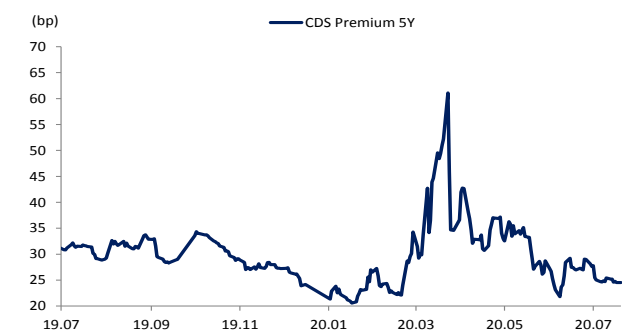
출처: 인포맥스, NH선물 리서치센터

차트. IRS



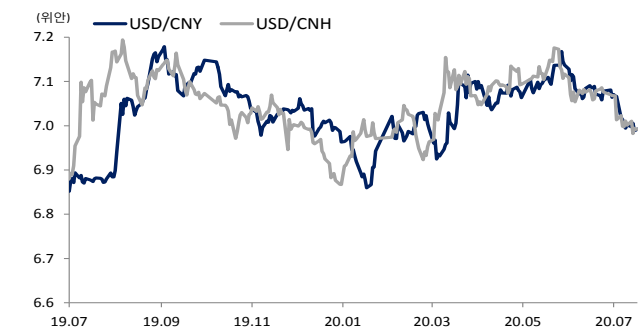
출처: 인포맥스, NH선물 리서치센터

차트. CDS Premium 5Y



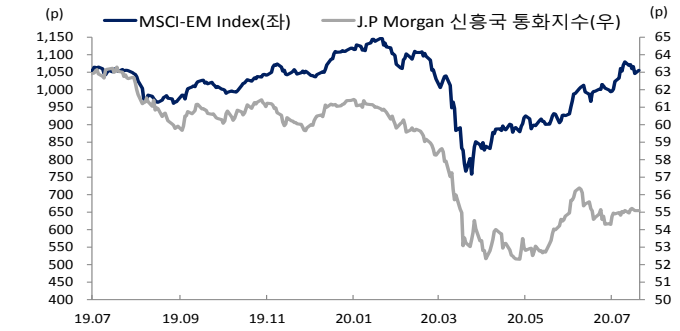
출처: Bloomberg, NH선물 리서치센터

차트. 달러/위안



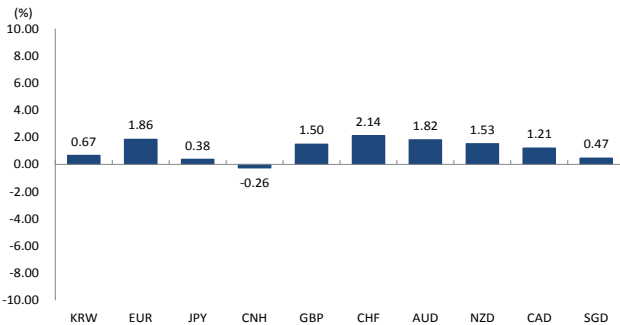
출처: Bloomberg, NH선물 리서치센터

차트. 신흥국 주가지수 & 통화 지수



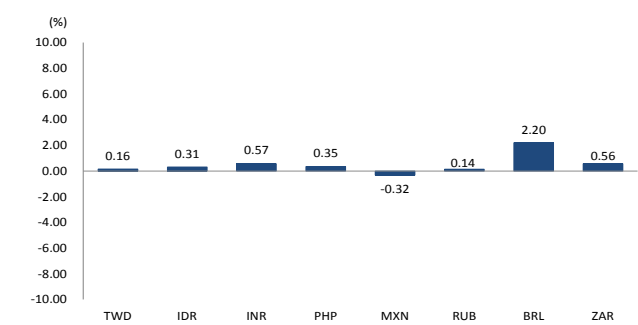
출처: Bloomberg, NH선물 리서치센터

차트. 주간 주요통화 달러대비 절상(절하)율



출처: Bloomberg, NH선물 리서치센터

차트. 주간 신흥국, 아시아 통화 달러대비 절상(절하)율



출처: Bloomberg, NH선물 리서치센터