

FX / 소병은

☎ 82-2-3774-0451

✉ beso@futures.co.kr

트럼프의 무리수, 대선 일정 연기 거론

금일 달러/원 예상 : 1,186.00~1,193.00

NDF 최종호가 : 1,189.60/1,189.90(-4.70)

야간달러선물 증가 : 1,192.10원 | 고가:1,196.90원 | 저가:1,192.00원

◇ 전일 국내시장 동향

종목	전일종가	전일비 (원)	변동폭 (고가-저가)	미결제약정 (계약)
USD008	1193.80	▲0.0	7.1	712,530
USD009	1194.20	▲1.4	7.0	13,110
USD/KRW	1194.40	▲1.3	7.1	
USD/CNY	7.0045	▼0.0029	0.0083	

◇ 전일 해외시장 동향

종목	전일종가	전일비(bp)	종목	전일종가
USD Index	92.998	▼0.455	UST2Y	0.1172
EUR/USD	1.1847	▲0.0055	UST10Y	0.5462
USD/JPY	104.73	▼0.1900	UST30Y	1.2068
GBP/USD	1.3096	▲0.0099	WTI	40.33

전일 국내 동향

전일 대비 3.1원 내린 1190원에 개장한 환율은 장 초반 완화적 FOMC 통화정책 결과를 반영해 1187.9원까지 저점을 낮춤. 오후들어 달러화 강세 전환에 연동하여 환율은 내림세를 줄임. 이후 실수요성 결제 수요가 유입돼 1195원까지 고점을 높여 전일 대비 1.3원 오른 1194.4원에 마감.

전일 해외 동향

달러화는 미국 경기지표의 부진한 결과와 트럼프 대통령이 트위터 상으로 11월 예정된 미국 대선 일정을 연기할 것에 운을 떼며 정치적 불확실성이 더해져 하락.

미국 2분기 GDP가 전분기대비 연율 32.9% 감소해 정부집계 이래 사상 최저치를 기록. 2분기 개인소비 증가율도 -34.6%로 최악의 성적. 연준이 물가 기준으로 삼는 2분기 근원 PCE지수는 전분기 대비 1.1% 감소하여 예상치(-0.9%)를 하회. 미국 주간 실업보험 청구건수는 143만 4천명에 달해 2주연속 증가. 이에 더해 트럼프 대통령은 트위터를 통해 우편투표의 선거 방식이 부정 선거로 이어질 수 있기 때문에 유권자가 안전하게 투표할 수 있을 때까지 선거 기간을 연기하는 것을 제안. 이에 달러화는 2018년 5월 이래 최저수준인 92.94까지 저점을 낮춤. 월간 4.17% 하락해 2010년 9월 이래 가장 큰 낙폭.

금일 전망

금일 환율은 미국내 경제적, 정치적 불확실성으로 인한 글로벌 달러 약세에 연동하여 하락 압력이 우세할 것으로 전망.

미국 내에서 급증하는 펜데믹 확산으로 인한 실물 경기 침체 가능성을 경기 지표가 적나라하게 반영. 발표 이래 최악의 성적을 기록하고 있는 지표에 이어 트럼프 대통령이 대선 연기를 희망하며 미국 내의 원활한 정권 교체에 걸림돌이 예상. 최근 트럼프 대통령은 여론조사 결과 조 바이든 민주당 대선 후보에 밀리고 있는 상황. 정치적 불확실성은 급격한 달러화 매도를 유인. 한편 유럽 국가에서도 코로나 재발에 대한 기미가 있고 독일 2분기 GDP가 전분기 대비 10.1%하락하는 등 경기침체에 대한 우려가 산재. 다만 유럽 연합의 내부적인 안정화와 펜데믹 확산세가 둔화되어 유로화가 달러에 비해 안전하다는 인식 확산. 이에 아시아 장중에서도 달러 약세 우위가 이어질 것으로 예상. 이에 더해 전일 코스피 현물시장에서 약 2200억원 순매수하며 5거래일째 매수 우위를 이어간 외국인 달러 매도 물량 유입 가능성도 환율에 하락 요인. 이에 역외에서 1188원까지 하락한 달러/원 추가 하락 시도 가능성 주시.

차트. 달러/위안 & 달러/원



출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

차트. 달러/인덱스 & 달러/원



출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

주요 경제지표 및 이벤트

전 일(07/30)	금 일(07/31)	익 일(08/03)
17:00 독일 2분기 GDP QoQ(P)(결과:-10.1%, 이전:-2.0%)	10:30 호주 2분기 PPI YoY(예상:-, 이전:1.3%)	08:50 일본 1분기 GDP QoQ(F)(예상:-0.7%, 잠정:-0.6%)
18:00 유럽 7월 소비자지수(F)(결과:-15.0, 잠정:-15.0)	14:30 프랑스 2분기 GDP QoQ(P)(예상:-15.2%, 이전:-5.3%)	09:30 한국 7월 마켓 제조업 PMI(예상:-, 이전:43.4)
21:00 독일 7월 CPI YoY(P)(결과:-0.1%, 이전:-0.9%)	18:00 유럽 2분기 GDP QoQ(예상:-12.0%, 이전:-3.6%)	10:45 중국 7월 차이신 제조업 PMI(예상:51.2, 이전:51.2)
21:30 미국 2분기 GDP QoQ(결과:-32.9%, 이전:-5.0%)	18:00 유럽 7월 CPI YoY(예상:0.2%, 이전:0.3%)	16:55 독일 7월 마켓 제조업 PMI(F)(예상:-, 이전:50.0)
21:30 미국 2분기 개인소비지출(결과:-34.6%, 이전:-6.9%)	21:30 미국 6월 개인소득MoM(예상:-0.7%, 이전:-4.2%)	17:00 유럽 7월 마켓 제조업 PMI(F)(예상:-, 이전:51.1)
21:30 미국 2분기 근원 PCE 지수(결과:-1.1%, 이전:1.6%)	21:30 미국 6월 개인소비MoM(예상:5.3%, 이전:8.2%)	22:45 미국 7월 마켓 제조업 PMI(F)(예상:-, 이전:51.3)
21:30 미국 주간 신규실업수당청구(결과:1434k, 이전:1422k)	23:00 미국 7월 미시간대 소비자신뢰지수(F)(예상:72.9, 잠정:73.2)	23:00 미국 7월 ISM 제조업지수(예상:53.6, 이전:52.6)

*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	1,193.80	0.00	1,189.50	1,195.10	1,188.00	7.10	324,428	67,844	712,530	-9,253
USD009	1,194.20	1.40	1,190.20	1,194.90	1,187.90	7.00	3,464	2,316	13,110	8,932
USD SPOT	1,194.40	1.30	1,190.00	1,195.00	1,187.90	7.10	7,327	-691	-	-

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

USD Futures 전일 투자자별 매매동향

(단위 : 계약)

구분	매수	매도	순매수	5일누적	20일누적
금융투자	100,333	105,949	-5,616	10,426	-559
은행	7,527	24,510	-16,983	-2,473	33,993
투신	3,722	9,100	-5,378	-5,450	-20,706
보험	5,931	106	5,825	5,088	-3,775
기타법인	8,726	8,365	361	-49	5,577
개인	31,317	33,714	-2,397	3,021	-10,755
외국인	186,936	162,748	24,188	-10,533	-7,561

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

국내 시장 동향

(단위 : pt, %, %p)

종목	주가/금리	전일비
KOSPI	2,267.01	3.85
국고채3Y	0.799	-0.012
국고채10Y	1.281	-0.028

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

신용지표

(단위 : bp)

만기	Mid	전일비
CDS 5Y	23.599	-0.078

출처 : Bloomberg, NH선물 리서치센터

외국인 증권투자동향

(단위 : 억원)

종목	순매수	5일 누적	20일누적
KOSPI	2,247	20,703	12,759
KOSDAQ	-108	115	-2,136
국고채	1,608	7,040	28,046
통안채	-2,405	3,176	26,966

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

Korea - US 금리

(단위 : %, %p)

Korea	증가	전일비	US Libor	증가	전일비
기준	0.500	0.000	1M	0.15563	-0.00550
Call	0.520	-0.010	3M	0.25100	-0.00963
CD	0.780	0.000	6M	0.31550	-0.00200
통안1년	0.600	-0.009	12M	0.45650	-0.00463

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

글로벌 금융시장

종목	증가	전일비	전일비(%)	1주(%)
다우지수	26,313.65	-225.92	-0.85	-1.27
S&P	3,246.22	-12.22	-0.38	0.33
나스닥	10,587.81	44.87	0.43	1.21
FTSE 100	5,989.99	-141.47	-2.31	-3.57
DAX 30	12,379.65	-442.61	-3.45	-5.52
Nikkei 225	22,339.23	-57.88	-0.26	-2.38
Shanghai	3,286.82	-7.73	-0.23	-1.15
항셍 H	10,097.08	-87.33	-0.86	-2.21
미국채 2년	0.12	-0.01	-10.47	-22.54
미국채 10년	0.55	-0.03	-4.86	-5.40
WTI	40.33	-0.94	-2.28	-1.80
Gold	1,949.58	-10.77	-0.55	2.94

출처 : 인포맥스, Bloomberg, NH선물 리서치센터

FX Swap points

(단위 : 원)

만기	Mid	전일비
1M	0.05	0.15
3M	-0.35	0.25
6M	-1.20	0.40
12M	-3.20	0.60

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

CRS

(단위 : %, %p)

만기	Mid	전일비
1Y	0.030	0.045
2Y	-0.030	0.035
3Y	-0.030	0.030
4Y	-0.010	0.010
5Y	0.030	0.000

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

주요 통화

*영업일 기준으로 집계

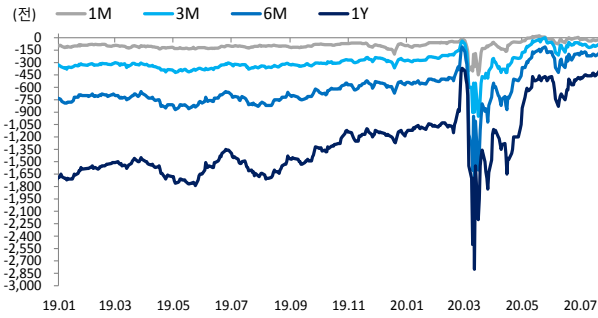
아시아 통화

기타 통화

종목	증가	전일비	1주(%)	종목	증가	전일비	1주(%)	종목	증가	전일비	1주(%)
USD Index	92.998	-0.455	-1.79	USD/KRW	1,194.40	1.30	-0.25	USD/RUB	73.1610	0.5791	2.37
EUR/USD	1.1847	0.0055	2.16	USD/CNY	7.0088	0.0072	0.07	USD/BRL	5.1552	-0.0143	-1.13
USD/JPY	104.73	-0.19	-1.99	USD/HKD	7.7501	0.0000	-0.01	USD/ZAR	16.7637	0.2214	0.59
GBP/USD	1.3096	0.0099	2.79	USD/SGD	1.3722	-0.0015	-1.00	USD/MXN	22.0237	0.0500	-2.20
USD/CHF	0.9089	-0.0037	-1.78	USD/TWD	29.410	0.025	-0.23	USD/PLN	3.7229	-0.0134	-2.11
AUD/USD	0.7195	0.0007	1.37	USD/INR	74.85	0.05	0.11	USD/TRY	6.9939	0.0155	2.19
NZD/USD	0.6699	0.0030	0.96	USD/IDR	14,600	57	0.14	USD/SEK	8.7095	-0.0124	-1.73
USD/CAD	1.3423	0.0083	0.10	USD/THB	31.440	-0.005	-0.80	USD/NOK	9.0738	0.0456	-1.66

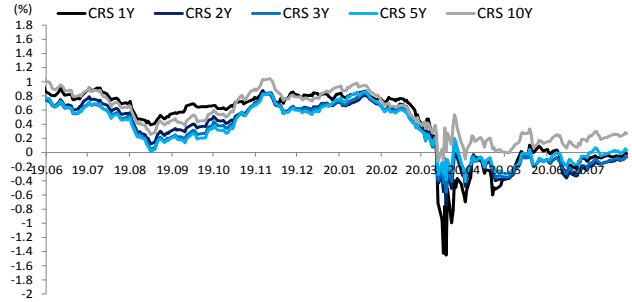
출처 : Bloomberg, NH선물 리서치센터

차트. FX Swap Point



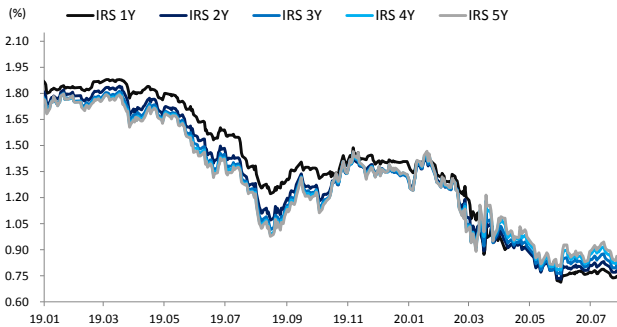
출처: 인포맥스, NH선물 리서치센터

차트. CRS



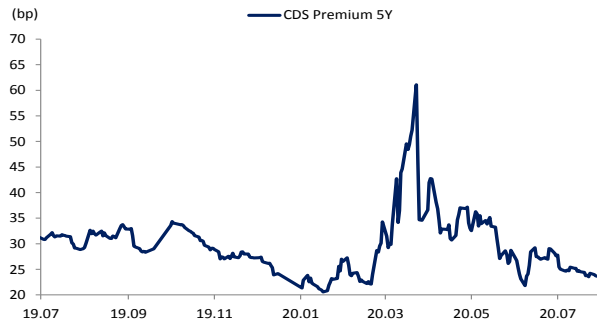
출처: 인포맥스, NH선물 리서치센터

차트. IRS



출처: 인포맥스, NH선물 리서치센터

차트. CDS Premium 5Y



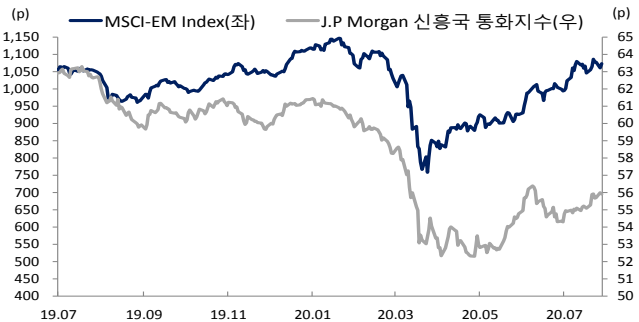
출처: Bloomberg, NH선물 리서치센터

차트. 달러/위안



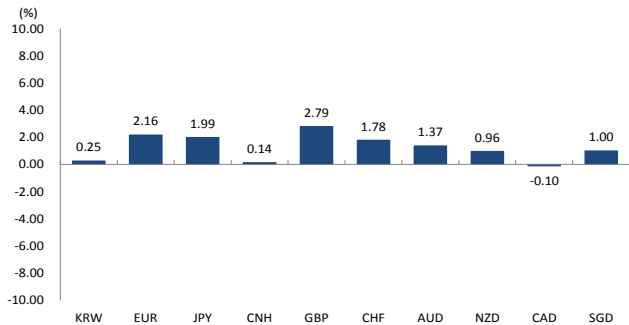
출처: Bloomberg, NH선물 리서치센터

차트. 신흥국 주가지수 & 통화 지수



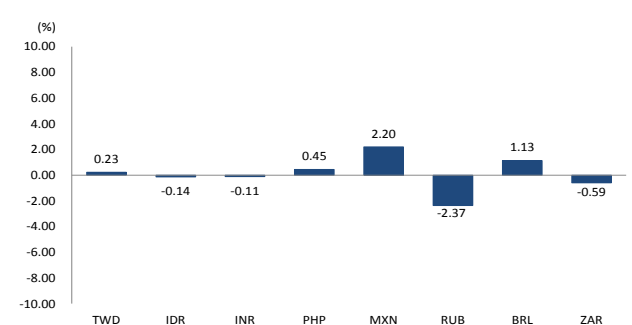
출처: Bloomberg, NH선물 리서치센터

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.