

FX / 임지훈

☎ 82-2-3774-0423

✉ jihunlim@futures.co.kr

제조업 지표 개선에 투심 회복

금일 달러/원 예상 : 1,189.00~1,196.00

NDF 최종호가 : 1,192.30/1,192.70(-0.90)

야간달러선물 증가 : 1,193.00원 | 고가:1,196.20원 | 저가:1,193.00원

◇ 전일 국내시장 동향

종목	전일종가	전일비 (원)	변동폭 (고가-저가)	미결제약정 (계약)
USD008	1193.00	▲2.4	4.3	708,075
USD009	1193.10	▲2.3	3.9	14,165
USD/KRW	1193.40	▲2.1	4.3	
USD/CNY	6.9776	▼0.0029	0.0083	

◇ 전일 해외시장 동향

종목	전일종가	전일비(bp)	종목	전일종가
USD Index	93.545	▲0.1960	UST2Y	0.1093
EUR/USD	1.1762	▼0.0016	UST10Y	0.5543
USD/JPY	105.95	▲0.1200	UST30Y	1.2318
GBP/USD	1.3075	▼0.0010	WTI	40.77

전일 국내 동향

달러/원은 전일대비 2.9원 상승한 1,194.2원에 개장. 장 초반 아시아 시장에서의 달러 반등에 연동하여 1,196.1원 까지 고점을 높임. 하지만 중국 제조업 지표 호조에 역외 위안과 국내 증시가 강세를 보이자 상승폭이 제한. 이에 환율은 전일대비 2.1원 상승한 1,193.4원에 마감.

전일 해외 동향

달러화는 최근 한 달간의 하락세 속 숨고르기 강세를 보이며 반등. 유로화가 약세를 보인점 또한 달러 상승에 일조. 미국의 경기둔화 우려 속 최근 4% 이상 낙폭을 키운 달러화는 일부 숏 포지션 탈피 움직임에 소폭 반등.

이날 발표된 경기 지표는 호조를 보이며 글로벌 경기회복에 대한 기대를 모음. 중국 차이신 제조업 PMI는 52.8을 기록하여 시장예측(51.1)을 상회. 미국 ISM 제조업지수는 54.2를 기록하며 예상치(53.6)대비 호조를 보임. 이에 투자심리가 개선되어 미 증시는 상승 마감. 다우지수는 0.86% 상승했고 나스닥 지수는 1.47% 상승하며 사상 최고치를 경신.

다만 부양책 합의가 여전히 교착 상태에 빠져있는 점은 투자심리 회복 지연에 영향. 카플란 댈러스 연은 총재 등 연준 주요 인사들은 이에 대한 우려를 표명. 트럼프 대통령은 합의 불발시 행정 명령을 통한 독자행동 고려한다 밝힘.

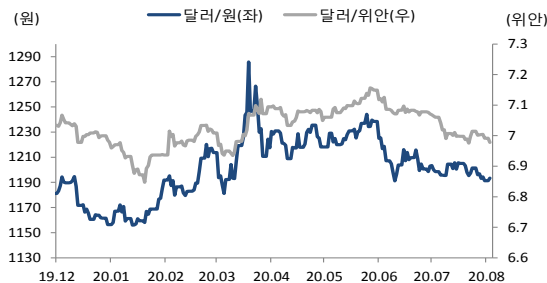
경기 지표 개선 속에서도 유로화는 레벨 부담과 차익실행 매물 출회에 하락. 국제유가는 글로벌 제조업 지표 호전에 수요회복 기대를 모으며 상승.

금일 전망

금일 달러/원 환율은 주요국 지표 개선 소식과 간밤 뉴욕증시 상승 여파에 하락 압력이 우세할 것으로 전망. 중국의 PMI지수가 3개월 째 확장 국면을 나타냈고 유로존, 미국의 제조업 지수도 개선을 확인하며 글로벌 주요증시 상승을 견인. 이는 한국의 수출 회복 기대에 긍정적으로 작용하여 투자심리 개선에 긍정적으로 작용 가능. 이에 국내 증시에서 전주 2조 원 가까운 순매수 이후 금주 순매도 전환한 외국인들의 투심이 회복될 지에 주목.

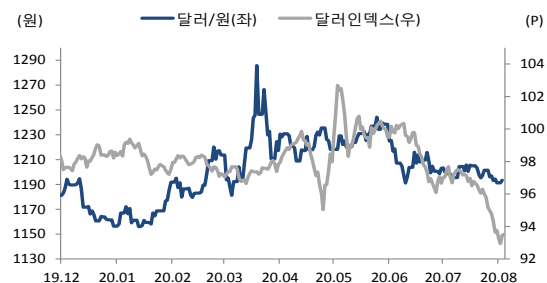
다만 수급 측면에서 네고물량에 우위를 보이는 실수요 매수물량이 대기하는 점은 하단을 제한. 결제 물량이 1,190원 하단에서 적극 매수 대응하여 1,190원 레벨을 재차 지켜낸 점은 견고한 하단 지지를 방증. 또한 휴가철에 따른 거래량 감소와 역외 시장에서의 방향성 배팅의 부재는 달러/원의 변동폭을 제한가능한 요인. 따라서 금일 달러/원 환율은 글로벌 증시 강세 속 하락 압력이 우위를 보일 것으로 예상하나 변동성이 적은 박스권 장세 속 1,190원 초반 레벨에서 좁은 폭 등락할 것으로 예상.

차트1. 달러/위안 & 달러/원



출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

차트2. 달러/인덱스 & 달러/원



출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

주요 경제지표 및 이벤트

전 일(08/03)	금 일(08/04)	익 일(08/05)
16:55 독일 7월 마켓 제조업 PMI(F)(결과:51.0, 이전:50.0)	08:00 한국 7월 CPI YoY(예상:0.4%, 이전:0.0%)	10:45 중국 7월 차이신 종합 PMI(예상:55.7, 이전:55.7)
17:00 유럽 7월 마켓 제조업 PMI(F)(결과:51.8, 이전:51.1)	10:30 호주 6월 무역수지(예상:A\$8850m, 이전:A\$8025m)	16:55 독일 7월 마켓 종합 PMI(F)(예상:55.5, 잠정:55.5)
22:45 미국 7월 마켓 제조업 PMI(F)(결과:50.9, 이전:51.3)	10:30 호주 6월 소매판매(예상:2.4%, 이전:16.9%)	17:00 유럽 7월 마켓 종합 PMI(F)(예상:54.8, 잠정:54.8)
23:00 미국 7월 ISM 제조업지수(결과:54.2, 이전:52.6)	13:30 호주 RBA 통화정책회의 기준금리결정(예상:동결)	21:15 미국 7월 ADP비농업부문 고용자수(예상:1200k, 이전:2369k)
	23:00 미국 6월 제조업 수주 MoM(예상:5.0%, 이전:8.0%)	23:00 미국 7월 ISM서비스지수(예상:55.0, 이전:57.1)
	23:00 미국 6월 내구재 주문 MoM(F)(예상:7.3%, 잠정:7.3%)	(08/06)
		06:00 미국 Fed 로레타 메스터(클리브랜드,투표권)총재 연설

*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	1,193.00	2.40	1,192.80	1,196.00	1,191.70	4.30	264,950	-67,172	708,075	4,319
USD009	1,193.10	2.30	1,193.20	1,195.90	1,192.00	3.90	4,128	-303	14,165	-233
USD SPOT	1,193.40	2.10	1,194.20	1,196.10	1,191.80	4.30	5,473	-1,102	-	-

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

USD Futures 전일 투자자별 매매동향

(단위 : 계약)

구분	매수	매도	순매수	5일누적	20일누적
금융투자	60,922	67,349	-6,427	-32,881	-14,544
은행	5,007	5,578	-571	-5,084	38,458
투신	948	13,667	-12,719	-11,937	-29,449
보험	24	178	-154	4,916	-2,852
기타법인	2,648	4,352	-1,704	3,177	236
개인	22,410	27,759	-5,349	459	-12,016
외국인	177,513	150,589	26,924	41,360	17,581

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

국내 시장 동향

(단위 : pt, %, %p)

종목	주가/금리	전일비
KOSPI	2,251.04	1.67
국고채3Y	0.799	0.003
국고채10Y	1.306	0.010

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

신용지표

(단위 : bp)

만기	Mid	전일비
CDS 5Y	23.481	0.164

출처 : Bloomberg, NH선물 리서치센터

외국인 증권투자동향

(단위 : 억원)

종목	순매수	5일 누적	20일누적
KOSPI	-2,687	14,999	11,970
KOSDAQ	477	135	-2,296
국고채	981	8,054	30,700
통안채	1,502	-1,520	25,763

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

Korea - US 금리

(단위 : %, %p)

Korea	증가	전일비	US Libor	증가	전일비
기준	0.500	0.000	1M	0.15700	0.00212
Call	0.470	-0.050	3M	0.24900	0.00025
CD	0.780	0.000	6M	0.30350	-0.00263
통안1년	0.596	-0.002	12M	0.44675	-0.00188

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

글로벌 금융시장

종목	증가	전일비	전일비(%)	1주(%)
다우지수	26,664.40	236.08	0.89	0.30
S&P	3,294.61	23.49	0.72	1.70
나스닥	10,902.80	157.53	1.47	3.48
FTSE 100	6,032.85	135.09	2.29	-1.18
DAX 30	12,646.98	333.62	2.71	-1.49
Nikkei 225	22,195.38	485.38	2.24	-2.29
Shanghai	3,367.97	57.96	1.75	5.08
항셱 H	10,033.20	-6.76	-0.07	-0.42
미국채 2년	0.11	0.00	3.70	-27.81
미국채 10년	0.55	0.03	4.94	-9.88
WTI	40.77	0.50	1.24	-2.00
Gold	1,970.74	-5.12	-0.26	1.84

출처 : 인포맥스, Bloomberg, NH선물 리서치센터

FX Swap points

(단위 : 원)

만기	Mid	전일비
1M	0.05	0.15
3M	-0.55	0.05
6M	-1.20	0.20
12M	-3.30	0.00

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

CRS

(단위 : %, %p)

만기	Mid	전일비
1Y	-0.005	-0.005
2Y	-0.050	0.010
3Y	-0.040	0.010
4Y	-0.040	0.000
5Y	-0.020	-0.010

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

주요 통화

*영업일 기준으로 집계

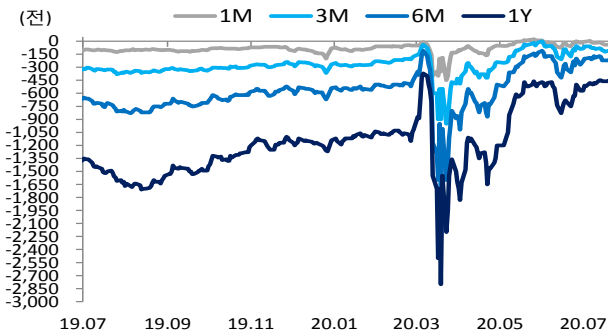
아시아 통화

기타 통화

종목	증가	전일비	1주(%)	종목	증가	전일비	1주(%)	종목	증가	전일비	1주(%)
USD Index	93.545	0.196	-0.13	USD/KRW	1,193.35	2.20	-0.23	USD/RUB	73.1223	-1.2646	2.11
EUR/USD	1.1762	-0.0016	0.09	USD/CNY	6.9809	0.0057	-0.22	USD/BRL	5.3220	0.1010	3.33
USD/JPY	105.95	0.12	0.55	USD/HKD	7.7505	0.0002	-0.01	USD/ZAR	17.1948	0.1230	4.69
GBP/USD	1.3075	-0.0010	1.50	USD/SGD	1.3761	0.0016	-0.19	USD/MXN	22.6285	0.3520	3.22
USD/CHF	0.9178	0.0049	-0.23	USD/TWD	29.455	0.052	0.12	USD/PLN	3.7512	0.0027	0.40
AUD/USD	0.7124	-0.0019	-0.35	USD/INR	75.01	0.20	0.23	USD/TRY	6.9512	-0.0213	1.18
NZD/USD	0.6613	-0.0016	-1.06	USD/IDR	14,630	95	0.65	USD/SEK	8.7486	-0.0309	0.17
USD/CAD	1.3391	-0.0021	0.26	USD/THB	31.225	0.048	-1.49	USD/NOK	9.1312	0.0290	0.40

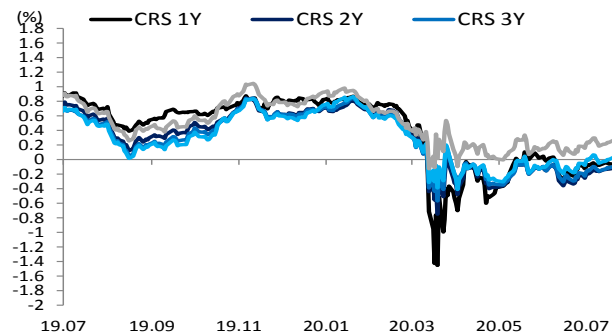
출처 : Bloomberg, NH선물 리서치센터

차트. FX Swap Point



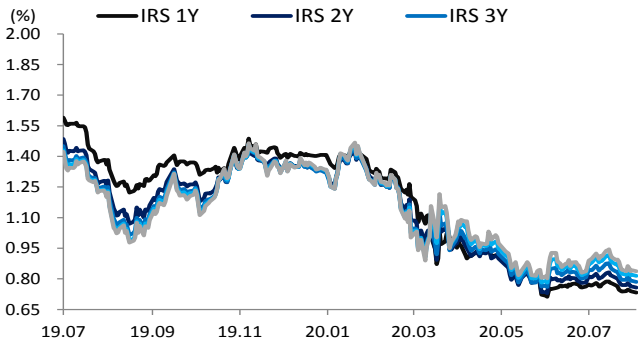
출처: 인포맥스, NH선물 리서치센터

차트. CRS



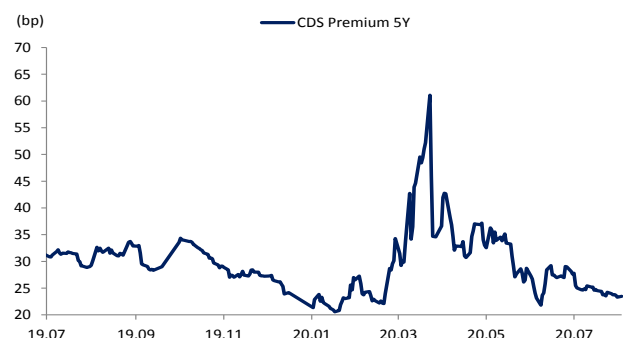
출처: 인포맥스, NH선물 리서치센터

차트. IRS



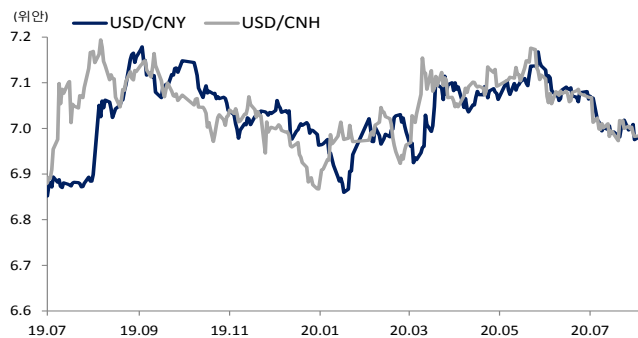
출처: 인포맥스, NH선물 리서치센터

차트. CDS Premium 5Y



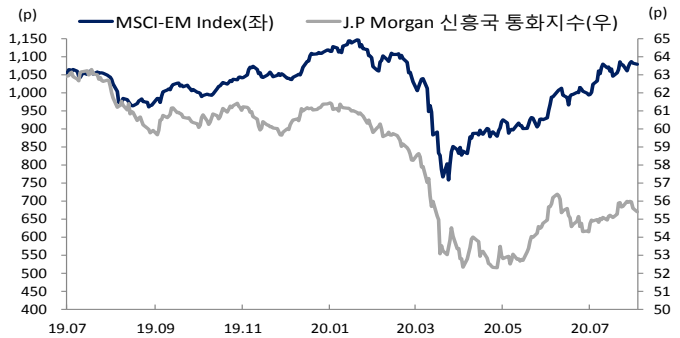
출처: Bloomberg, NH선물 리서치센터

차트. 달러/위안



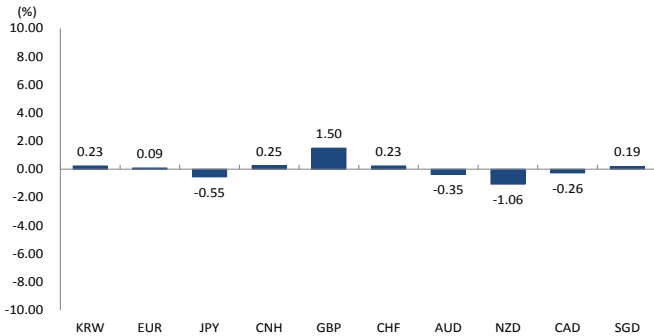
출처: Bloomberg, NH선물 리서치센터

차트. 신흥국 주가지수 & 통화 지수



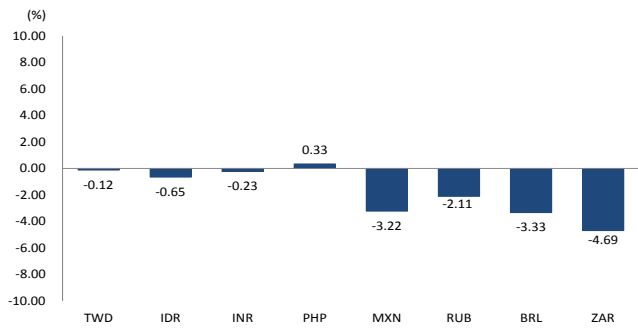
출처: Bloomberg, NH선물 리서치센터

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.