

FX / 임지훈

☎ 82-2-3774-0423

✉ jihunlim@futures.co.kr

## 美 추가 부양책 협상 주시

금일 달러/원 예상 : 1,190.00~1,196.00

NDF 최종호가 : 1,193.10/1,193.50(-0.80)

야간달러선물 증가 : 1,193.20원 | 고가:1,196.50원 | 저가:1,193.20원

### ◇ 전일 국내시장 동향

종목	전일증가	전일비 (원)	변동폭 (고가-저가)	미결제약정 (계약)
USD008	1194.00	▲1.0	3.4	718,772
USD009	1193.90	▲0.8	3.1	13,875
USD/KRW	1194.10	▲0.7	3.4	
USD/CNY	6.9776	▼0.0029	0.0083	

### ◇ 전일 해외시장 동향

종목	전일증가	전일비(bp)	종목	전일증가
USD Index	93.265	▼0.2770	UST2Y	0.1073
EUR/USD	1.1803	▲0.0041	UST10Y	0.5069
USD/JPY	105.72	▼0.2300	UST30Y	1.1857
GBP/USD	1.3071	▼0.0004	WTI	41.53

### 전일 국내 동향

달러/원은 전일대비 1.2원 하락한 1,192.2원에 개장. 장 초반 전일의 글로벌 제조업 지표 호조 등에 따른 위험선호에 1,191.6원 까지 저점을 낮춤. 하지만 결제 수요 유입에 하단이 제한되며 박스권 등락을 보임. 오후들어 수급 우위 속 상승폭을 키운 환율은 전일대비 0.7원 상승한 1,194.1원에 마감.

### 전일 해외 동향

달러화는 미국의 추가 부양책 협상을 주시하는 가운데 하락 마감. 협상 관련 긍정적 발언도 있었으나 미국 주요 인사들은 양당 간 이견을 재확인. 이에 협상 장기화와 미국 경기 회복의 우려를 키움. 민주당 소속 펠로시 미 하원의장은 이날 인터뷰를 통해 금주 내 신규 부양책 합의에 도달하지 못할 것이라 밝힘. 퍼듀 상원의원은 논의가 2주 더 걸릴 수도 있다고 언급.

이날 발표된 경제지표는 시장에 큰 영향을 주지 않음. 미국 6월 제조업수주는 6.2% 증가를 기록하여 시장 예상치대비 호조. 투자자들은 이보다 금주 예정된 전미 7월 고용보고서 발표에 촉각.

유로화는 달러 약세 영향에 하락폭을 되돌리며 상승. 국제 금 가격은 경기회복 둔화 우려와 안전자산 수요 증가 속 사상 최초로 종가기준 2,000달러를 돌파.

### 금일 전망

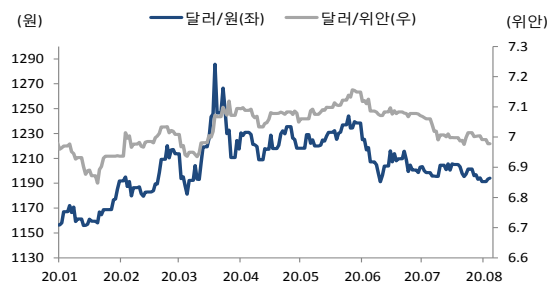
금일 달러/원 환율은 약세 기조를 이어가는 달러화를 반영하여 소폭 하락 출발할 것으로 예상. 추가 실업지원이 전달 말 종료된 가운데 재정부양안 합의 지연은 소비 절벽과 미국 경기회복에 우려를 자극하여 약달러에 영향을 주는 재료.

다만 '틱톡'을 둘러싼 미중 대립 격화 양상은 달러/원의 하단을 제한하는 요인. 트럼프 미 대통령이 9월 15일을 시한으로 미국 기업이 틱톡을 인수하지 않을 경우 서비스가 중단될 것을 경고. 또한 백악관 대변인은 중국 앱에 대한 조치를 조만간 발표할 것이라 언급. 이에 중국 관영언론은 보복을 언급하며 즉각 반발.

수급 측면에서의 결제 수요 우위 기조가 이어지는 점 또한 환율의 하단을 경직시킬 수 있음. 전일 주요국 제조업 지표 개선 속 KOSPI가 연고점을 경신하는 등 위험선호 분위기에서도 결제수요가 하단을 지지하여 박스권 장세를 만들어냄. 국내 증시에서 외국인들이 순매도세를 이어가는 점에도 유의. 외국인들은 금주들어 약 3천 억원을 순매도하며 전 주의 매수세를 되돌리고 있음.

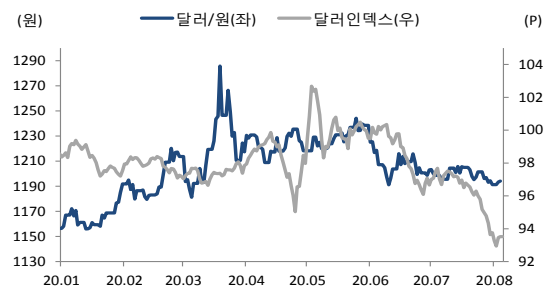
따라서 금일 환율은 달러화 약세 기조를 쫓아 하락을 시도하겠으나 저가매수 수요 유입과 지정학적 리스크 부각에 하단이 제한되어 1,190원 초반대에서 박스권 등락을 보일 것으로 전망.

차트1. 달러/위안 & 달러/원



출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

차트2. 달러/인덱스 & 달러/원



출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

### 주요 경제지표 및 이벤트

전 일(08/04)	금 일(08/05)	익 일(08/06)
13:30 호주 RBA 통화정책회의 기준금리결정(결과:동결)	10:45 중국 7월 차이신 종합 PMI(예상:--, 이전:55.7)	15:00 영국 BOE 통화정책회의 기준금리결정(예상:동결)
23:00 미국 6월 제조업 수주 MoM(결과:6.2%, 이전:7.7%)	16:55 독일 7월 마켓 종합 PMI(F)(예상:55.5, 잠정:55.5)	15:00 독일 6월 제조업수주 MoM(예상:10.0%, 이전:10.4%)
23:00 미국 6월 내구재 주문 MoM(F)(결과:7.3%, 잠정:7.3%)	17:00 유럽 7월 마켓 종합 PMI(F)(예상:54.8, 잠정:54.8)	21:30 미국 주간 신규 실업수당 청구(예상:1414k, 이전:1434k)
	21:15 미국 7월 ADP비농업부문 고용자수(예상:1200k, 이전:2369k)	21:30 미국 실업보험 연속수급 신청(예상:16900k, 이전:17018k)
	23:00 미국 7월 ISM서비스지수(예상:55.0, 이전:57.1)	23:00 미국 Fed 로버트 카플란(달러스, 투표권)총재 연설
	(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 &amp; Spot

(단위 : 원, 계약, 백만달러)

종목	증가	전일비	시가	고가	저가	변동폭	거래량	전일대비	미결제약정	전일대비
USD008	1,194.00	1.00	1,192.00	1,195.10	1,191.70	3.40	174,254	-90,696	718,772	10,697
USD009	1,193.90	0.80	1,192.50	1,194.90	1,191.80	3.10	2,535	-1,593	13,875	-290
USD SPOT	1,194.10	0.70	1,192.20	1,195.00	1,191.60	3.40	4,818	-655	-	-

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

## USD Futures 전일 투자자별 매매동향

(단위 : 계약)

구분	매수	매도	순매수	5일누적	20일누적
금융투자	39,562	55,807	-16,245	-13,382	-16,750
은행	320	822	-502	-12,819	42,690
투신	906	1,415	-509	-12,308	-28,726
보험	-	198	-198	4,770	713
기타법인	1,861	2,367	-506	4,692	921
개인	20,094	23,228	-3,134	4,571	-10,441
외국인	115,900	94,806	21,094	24,486	10,007

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

## 국내 시장 동향

(단위 : pt, %, %p)

종목	주가/금리	전일비
KOSPI	2,279.97	28.93
국고채3Y	0.802	0.003
국고채10Y	1.306	0.000

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	-583	1,356	15,302
KOSDAQ	-704	-466	-650
국고채	1,005	6,356	30,366
통안채	-1,413	-3,029	24,583

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

## Korea - US 금리

(단위 : %, %p)

Korea	증가	전일비	US Libor	증가	전일비
기준	0.500	0.000	1M	0.14925	-0.00775
Call	0.470	0.000	3M	0.24850	-0.00050
CD	0.760	-0.020	6M	0.30550	0.00200
통안1년	0.598	0.002	12M	0.45088	0.00413

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

## 글로벌 금융시장

종목	증가	전일비	전일비(%)	1주(%)
다우지수	26,828.47	164.07	0.62	1.70
S&P	3,306.51	11.90	0.36	2.74
나스닥	10,941.17	38.37	0.35	5.18
FTSE 100	6,036.00	3.15	0.05	-1.52
DAX 30	12,600.87	-46.11	-0.36	-1.83
Nikkei 225	22,573.66	378.28	1.70	-0.37
Shanghai	3,371.69	3.72	0.11	4.45
항셍 H	10,203.88	170.68	1.70	0.51
미국채 2년	0.11	-0.00	-1.83	-22.64
미국채 10년	0.51	-0.05	-8.55	-12.45
WTI	41.53	0.52	1.27	1.19
Gold	1,999.67	28.93	1.47	2.71

출처 : 인포맥스, Bloomberg, NH선물 리서치센터

## FX Swap points

(단위 : 원)

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

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

## CRS

(단위 : %, %p)

만기	Mid	전일비
1Y	0.000	0.005
2Y	-0.060	-0.010
3Y	-0.050	-0.010
4Y	-0.060	-0.020
5Y	-0.055	-0.035

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	93.265	-0.277	-0.46	USD/KRW	1,194.05	0.70	-0.25	USD/RUB	73.5399	0.4176	1.31
EUR/USD	1.1803	0.0041	0.74	USD/CNY	6.9734	-0.0075	-0.39	USD/BRL	5.2865	-0.0355	2.51
USD/JPY	105.72	-0.23	0.60	USD/HKD	7.7500	-0.0005	-0.00	USD/ZAR	17.3842	0.1894	5.21
GBP/USD	1.3071	-0.0004	1.07	USD/SGD	1.3732	-0.0029	-0.42	USD/MXN	22.6701	0.0416	3.34
USD/CHF	0.9133	-0.0045	-0.50	USD/TWD	29.474	0.019	0.33	USD/PLN	3.7245	-0.0267	-1.11
AUD/USD	0.7160	0.0036	0.03	USD/INR	75.05	0.03	0.27	USD/TRY	6.8974	-0.0538	-0.55
NZD/USD	0.6622	0.0009	-0.59	USD/IDR	14,625	-5	0.62	USD/SEK	8.7193	-0.0293	-0.62
USD/CAD	1.3319	-0.0072	-0.46	USD/THB	31.090	-0.135	-1.92	USD/NOK	9.1166	-0.0146	-0.03

출처 : Bloomberg, NH선물 리서치센터

차트. FX Swap Point

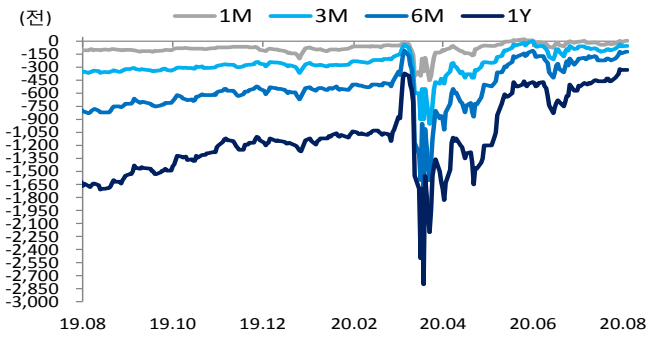


차트. CRS

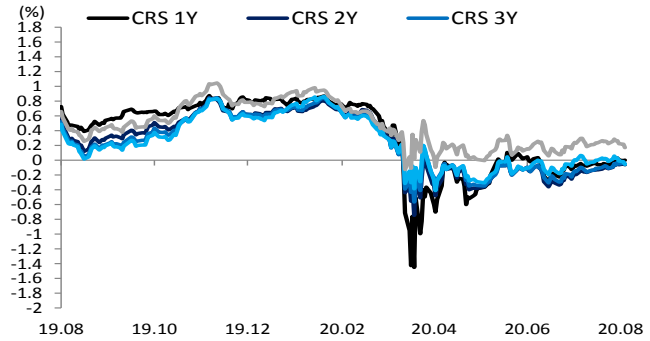


차트. IRS

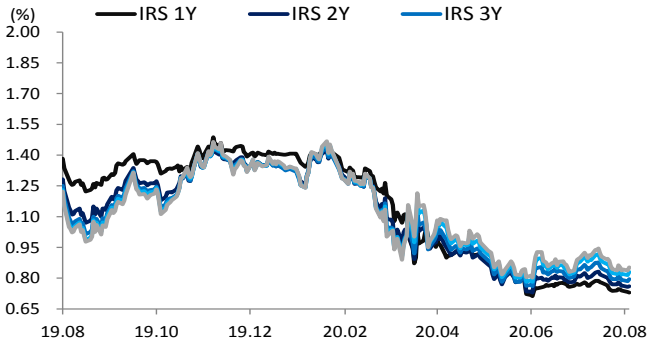


차트. CDS Premium 5Y

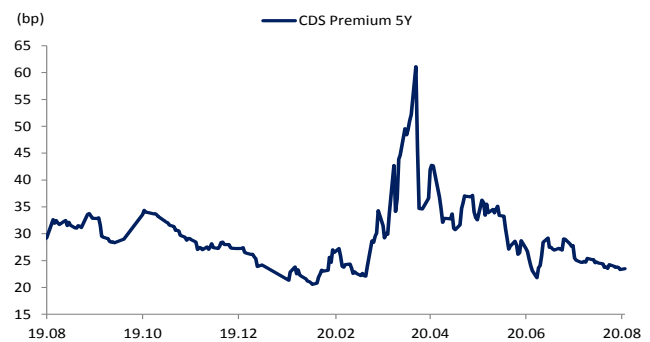


차트. 달러/위안



차트. 신흥국 주가지수 &amp; 통화 지수

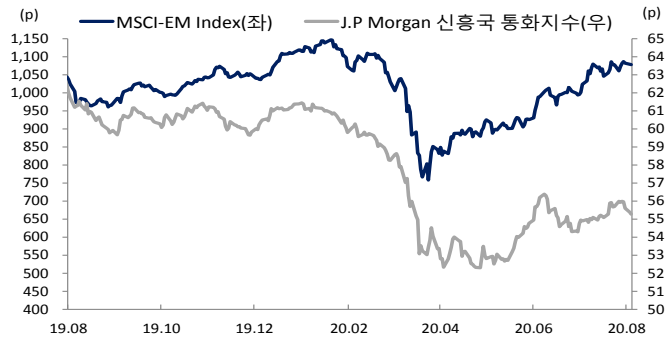


차트. 주간 주요통화 달러대비 절상(절하)율

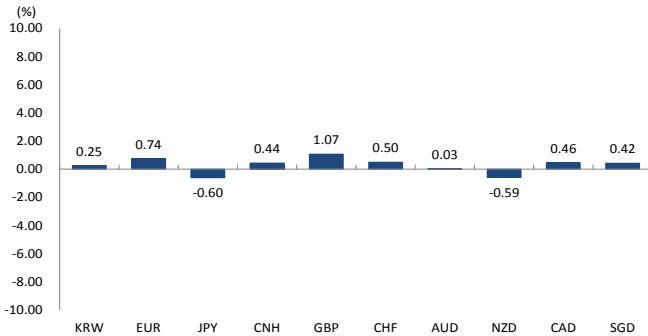


차트. 주간 신흥국, 아시아 통화 달러대비 절상(절하)율

