

FX / 임지훈

☎ 82-2-3774-0423

✉ jihunlim@futures.co.kr

달러화 약세는 언제까지

금일 달러/원 예상 : 1,181.00~1,186.00

NDF 최종호가 : 1,184.00/1,184.50(+0.90)

야간달러선물 증가 : 1,184.60원 | 고가:1,187.00원 | 저가:1,184.10원

◇ 전일 국내시장 동향

종목	전일증가	전일비 (원)	변동폭 (고가-저가)	미결제약정 (계약)
USD008	1183.70	▼4.8	3.5	718,878
USD009	1183.50	▼5.2	3.8	17,482
USD/KRW	1183.50	▼5.3	3.4	
USD/CNY	6.9533	▼0.0029	0.0083	

◇ 전일 해외시장 동향

종목	전일증가	전일비(bp)	종목	전일증가
USD Index	92.797	▼0.0710	UST2Y	0.1151
EUR/USD	1.1877	▲0.0014	UST10Y	0.5362
USD/JPY	105.55	▼0.0500	UST30Y	1.1981
GBP/USD	1.3143	▲0.0029	WTI	41.97

전일 국내 동향

달러/원은 전일대비 3.4원 하락한 1,185.4원에 개장. 장중 약달러와 위험선호 흐름에 1,183원까지 저점을 낮춤. 1,180원 초반대에서 결제수요 유입에 낙폭이 제한된 환율은 반등하여 1,186.4원 까지 고점을 높임. 이후 1,180원 중반대에서 등락을 보이던 환율은 전일대비 5.3원 하락한 1,183.5원에 마감.

전일 해외 동향

달러화는 미국 부양안 관련 의구심 지속과 유로, 파운드 강세 속 하락 마감. 미 의회의 추가 부양책 관련 논의는 여전히 교착 상태. 다음 주 부터 상원이 휴회에 들어가는 점은 합의의 또다른 걸림돌. 이날 발표된 주간 신규실업수당 청구건수는 약 119만 건을 기록하며 시장 예측(140만 건)을 하회하며 팬데믹 이후 최저값을 기록. 실업지표 호조 속 미 증시는 상승 폭을 확대. 다우지수는 0.68% 상승했고 나스닥지수는 1% 상승하며 증가 기준 11,000pt를 돌파.

유로화는 지표 호조에 강세 마감하며 달러화 하락에 일조. 독일 6월 제조업수주가 전월대비 27.9% 증가하여 시장예측치(10.1%)를 상회한 점이 유로화에 상승 압력으로 작용. BOE의 통화정책회의 결과는 파운드화의 상승과 함께 달러의 하락을 견인. BOE는 기준금리를 동결과 함께 마이너스 금리 도입에 대한 부정적 견해를 밝힘.

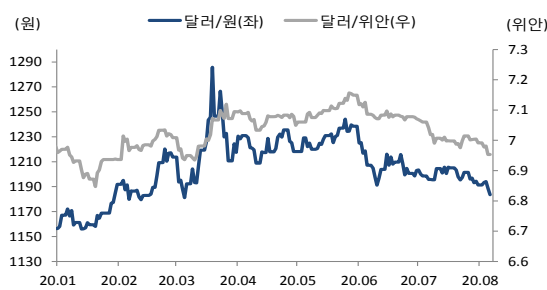
국제 금 가격은 경기회복 둔화 우려와 달러화 약세 지속에 상승. 증가기준 2,060 달러를 상회하며 최고가를 경신.

금일 전망

금일 달러/원은 글로벌 달러 약세 지속을 반영하여 하락 압력이 우위일 것으로 보이거나 하락폭은 다소 제한될 것으로 전망. 추가 부양안 관련 이슈는 지속될 전망. 트럼프 행정부는 상원 휴회를 앞두고 주말까지 합의에 이르지 못할시 독자적 행정명령을 검토 중. 하지만 이는 법률검토가 필요한 사안으로 여전히 불확실성이 잔존. 또한 실업지표 개선에 최고가를 경신한 나스닥을 필두로 상승한 미 증시 호조가 위험선호 회복 속 국내 증시 상승을 견인할 경우 달러/원에 하방 압력으로 작용할 것. 전일 순 매수세로 돌아선 외국인 자금 유입이 지속될 지에도 유의.

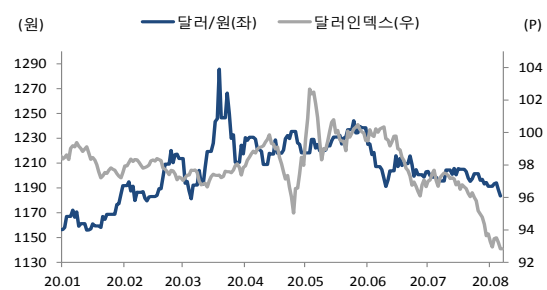
다만 전일 결제수요와 저가매수 유입에 1,180원 초반대에서 지지를 확인한 점은 달러/원의 하방을 제한할 요인. 수급상 결제수요 우위 기조는 금일에도 큰 변화가 없을 것으로 보여 하단 지지세 재차 확인을 전망. 또한 미중 갈등 관련 이슈가 지속되고 있는 점은 잠재적인 환율 상승 요인으로 작용하여 하락 폭을 제한할 것으로 전망.

차트1. 달러/위안 & 달러/원



출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

차트2. 달러/인덱스 & 달러/원



출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

주요 경제지표 및 이벤트

전 일(08/06)	금 일(08/07)	익 일(08/10)
21:30 미국 주간 신규 실업수당 청구(결과:1186k, 이전:1435k)	15:00 독일 6월 산업생산 MoM(예상:8.0%, 이전:7.8%)	10:30 중국 7월 PPI YoY(예상:-2.5%, 이전:-3.0%)
21:30 미국 실업보험 연속수급 신청(결과:16107k, 이전:16951k)	15:45 프랑스 6월 산업생산 MoM(예상:8.4%, 이전:19.6%)	10:30 중국 7월 CPI YoY(예상:2.6%, 이전:2.5%)
23:00 미국 Fed 로버트 칼플린(달러스, 투표권)총재 연설	21:30 미국 7월 비농업부문 고용자수 변동(예상:1500k, 이전:4800k)	17:30 유럽 8월 섹터스 투자자기대지수(예상:--, 이전:-18.2)
	21:30 미국 7월 실업률(예상:10.5%, 이전:11.1%)	N/A 중국 7월 통화금리 M2 YoY(예상:11.1%, 이전:11.1%)
	23:00 미국 7월 도매재고 MoM(F)(예상:-2.0%, 잠정:-2.0%)	
	N/A 중국 7월 수출 YoY(예상:-0.6%, 이전:0.5%)	
	N/A 중국 7월 수입 YoY(예상:1.0%, 이전:2.7%)	

*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	1,183.70	-4.80	1,185.50	1,186.30	1,182.80	3.50	312,523	60,800	718,878	-1,749
USD009	1,183.50	-5.20	1,186.50	1,186.50	1,182.70	3.80	6,476	2,820	17,482	1,899
USD SPOT	1,183.50	-5.30	1,185.40	1,186.40	1,183.00	3.40	7,115	353	-	-

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

USD Futures 전일 투자자별 매매동향

(단위 : 계약)

구분	매수	매도	순매수	5일누적	20일누적
금융투자	81,565	95,005	-13,440	-36,364	-9,741
은행	12,141	3,581	8,560	15,763	36,397
투신	18,360	2,779	15,581	7,340	-19,050
보험	33	1,551	-1,518	-2,427	11
기타법인	10,709	7,552	3,157	8,919	7,018
개인	30,679	30,852	-173	11,997	8,251
외국인	172,984	185,151	-12,167	-5,228	-22,876

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

국내 시장 동향

(단위 : pt, %, %p)

종목	주가/금리	전일비
KOSPI	2,342.61	30.75
국고채3Y	0.807	0.012
국고채10Y	1.306	0.013

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	1,638	-2,705	19,744
KOSDAQ	-516	-275	23
국고채	4,143	9,718	31,709
통안채	-101	2,990	26,690

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

Korea - US 금리

(단위 : %, %p)

Korea	증가	전일비	US Libor	증가	전일비
기준	0.500	0.000	1M	0.15538	0.00188
Call	0.480	0.020	3M	0.24325	0.00125
CD	0.760	0.000	6M	0.28913	-0.00925
통안1년	0.592	0.000	12M	0.44638	0.00288

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

글로벌 금융시장

종목	증가	전일비	전일비(%)	1주(%)
다우지수	27,386.98	185.46	0.68	4.08
S&P	3,349.16	21.39	0.64	3.17
나스닥	11,108.07	109.67	1.00	4.91
FTSE 100	6,026.94	-77.78	-1.27	0.62
DAX 30	12,591.68	-68.57	-0.54	1.71
Nikkei 225	22,418.15	-96.70	-0.43	0.35
Shanghai	3,386.46	8.90	0.26	3.03
항셱 H	10,202.41	-54.23	-0.53	1.04
미국채 2년	0.12	-0.00	-1.71	-1.79
미국채 10년	0.54	-0.01	-2.10	-1.83
WTI	41.97	-0.22	-0.52	5.14
Gold	2,060.59	28.47	1.40	5.69

출처 : 인포맥스, Bloomberg, NH선물 리서치센터

FX Swap points

(단위 : 원)

만기	Mid	전일비
1M	-0.15	-0.05
3M	-0.65	0.00
6M	-1.50	-0.10
12M	-3.50	-0.10

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

CRS

(단위 : %, %p)

만기	Mid	전일비
1Y	-0.015	-0.010
2Y	-0.080	-0.020
3Y	-0.070	-0.020
4Y	-0.060	-0.015
5Y	-0.040	-0.005

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

주요 통화 *영업일 기준으로 집계

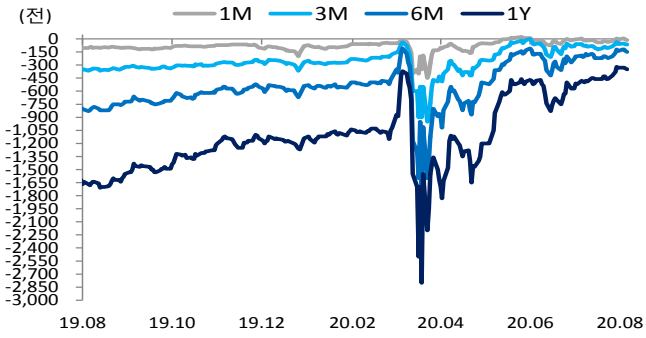
아시아 통화

기타 통화

종목	증가	전일비	1주(%)	종목	증가	전일비	1주(%)	종목	증가	전일비	1주(%)
USD Index	92.797	-0.071	-0.24	USD/KRW	1,183.60	-5.15	-0.90	USD/RUB	73.2852	0.3988	0.17
EUR/USD	1.1877	0.0014	0.25	USD/CNY	6.9535	0.0169	-0.79	USD/BRL	5.3325	0.0389	3.44
USD/JPY	105.55	-0.05	0.78	USD/HKD	7.7503	0.0002	0.00	USD/ZAR	17.4242	0.1000	3.94
GBP/USD	1.3143	0.0029	0.36	USD/SGD	1.3688	-0.0010	-0.25	USD/MXN	22.3989	0.0261	1.70
USD/CHF	0.9098	0.0013	0.10	USD/TWD	29.426	0.001	0.05	USD/PLN	3.7192	0.0065	-0.10
AUD/USD	0.7236	0.0044	0.57	USD/INR	74.93	-0.02	0.10	USD/TRY	7.2534	0.2057	3.71
NZD/USD	0.6688	0.0041	-0.16	USD/IDR	14,585	35	-0.10	USD/SEK	8.6882	0.0088	-0.24
USD/CAD	1.3307	0.0041	-0.86	USD/THB	31.115	0.120	-1.03	USD/NOK	8.9689	0.0173	-1.16

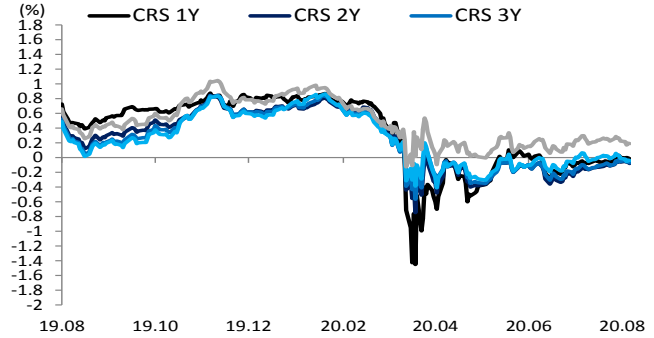
출처 : Bloomberg, NH선물 리서치센터

차트. FX Swap Point



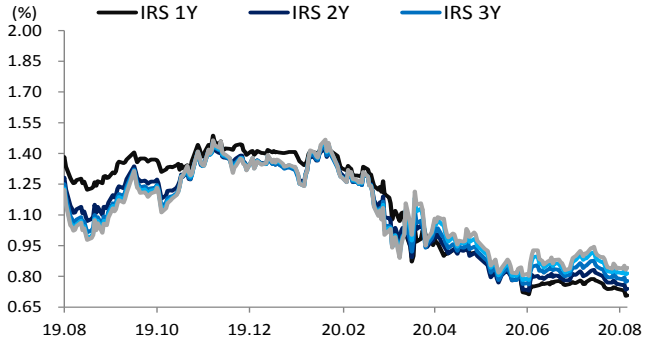
출처: 인포맥스, NH선물 리서치센터

차트. CRS



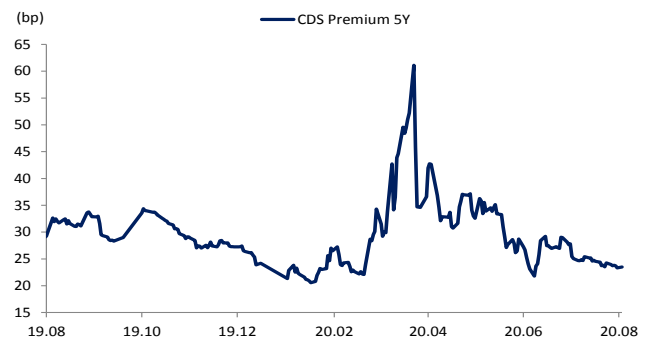
출처: 인포맥스, NH선물 리서치센터

차트. IRS



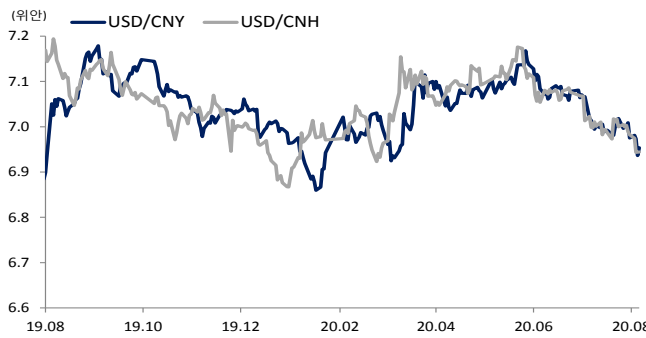
출처: 인포맥스, NH선물 리서치센터

차트. CDS Premium 5Y



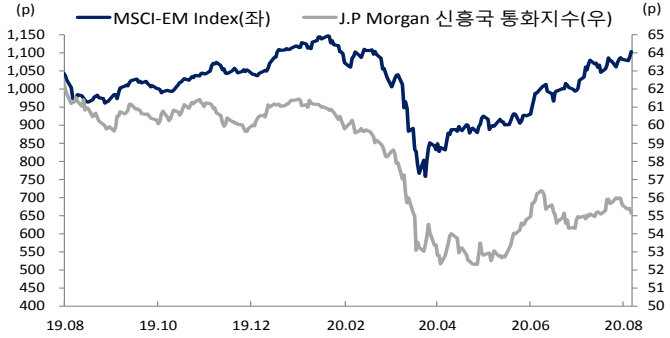
출처: Bloomberg, NH선물 리서치센터

차트. 달러/위안



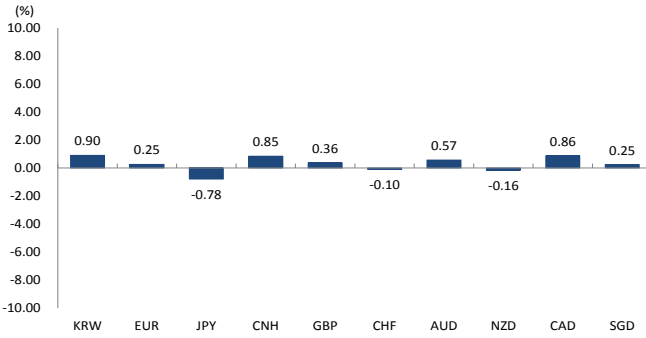
출처: Bloomberg, NH선물 리서치센터

차트. 신흥국 주가지수 & 통화 지수



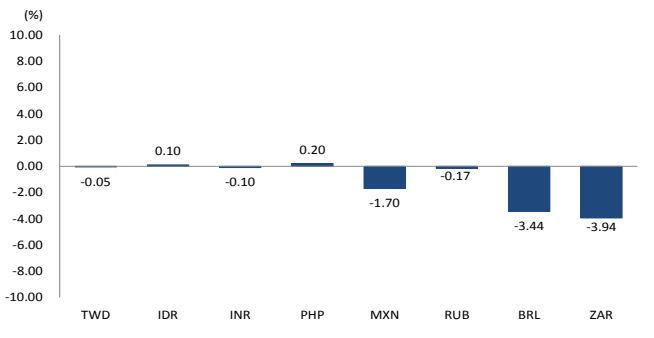
출처: Bloomberg, NH선물 리서치센터

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.