

FX / 임지훈

☎ 82-2-3774-0423

✉ jihunlim@futures.co.kr

견고한 박스권을 확인할까

금일 달러/원 예상 : 1,180.00~1,186.00

NDF 최종호가 : 1,183.80/1,184.20(-1.15)

야간달러선물 증가 : 1,184.00원 | 고가:1,185.80원 | 저가:1,183.10원

◇ 전일 국내시장 동향

종목	전일종가	전일비 (원)	변동폭 (고가-저가)	미결제약정 (계약)
USD008	1185.80	▲0.6	2.9	226,022
USD009	1184.50	▲0.4	2.8	557,007
USD/KRW	1185.30	▼0.3	2.8	
USD/CNY	6.9475	▼0.0029	0.0083	

◇ 전일 해외시장 동향

종목	전일종가	전일비(bp)	종목	전일종가
USD Index	93.441	▼0.1870	UST2Y	0.1489
EUR/USD	1.1784	▲0.0044	UST10Y	0.6415
USD/JPY	106.91	▲0.4200	UST30Y	1.3290
GBP/USD	1.3034	▼0.0014	WTI	41.61

전일 국내 동향

달러/원은 전일대비 0.4원 상승한 1,186원에 개장. 장 초반 혼조세를 보이는 코스피에 연동하여 1,180원 중반대에서 특별한 방향성을 보이지 않은 채 횡보. 하지만 장 마감 직전 코스피지수가 강세를 보이자 이에 연동하여 하락 전환. 이에 달러/원은 전일대비 0.3원 하락한 1,185.3원에 마감.

전일 해외 동향

달러화는 경기지표 개선과 개별 종목 이슈에 따른 증시가 반등 영향에 위험선호가 회복되자 하락. 미국 7월 소비자물가지수는 전월대비 0.6% 상승하여 시장 예측치(0.3%)를 상회하며 경기 회복에 대한 기대를 모음. 특히 식품, 에너지 등을 제외한 근원 소비자물가지수는 91년 1월 이후 최대폭 상승을 기록.

미 증시 상승은 달러화의 하락에 일조. 테슬라의 주식분할이 여타 대형 기술주로 확대될 수 있다는 기대감에 주요 기술주가 반등하며 지수 상승을 견인. 다우지수는 1.05%, 나스닥지수는 2.13% 상승했으며 S&P500은 신고점에 근접. 유로화는 위험자산 랠리의 영향에 상승 마감하며 달러화 하락에 일조. 엔화는 최근 대규모 신규 물량 공급에 따른 가파른 미 국채금리 상승에 미일 간 금리격차가 다시 확대되며 약세 기조 지속.

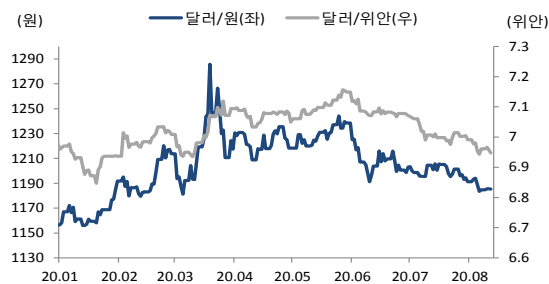
국제유가는 시장 예측을 큰 폭 상회하는 원유 재고량 감소(451만 배럴) 소식에 상승. 전일 5% 가까운 급락을 보였던 국제 금 가격은 달러 약세에 소폭 반등.

금일 전망

금일 달러/원은 경기회복 기대 속 주요국의 증시 상승 랠리 등 위험자산 선호에 하락세가 우위를 보일 것으로 전망. 강한 상승세를 보였던 미 증시에 더해 간밤 역외 위안이 강세 랠리 속 6.93위안 수준까지 레벨을 낮춘 점 또한 위안화 블록에 포함된 원화의 강세에 일조 가능한 요인. 또한 미국 추가 부양책 협상이 난항을 보이는 점은 달러화 약세 요인으로 지속 작용 가능. 민주당 소속 펠로시 미 하원의장은 백악관과의 입장차가 너무 크라며 협상 재개에 선을 그음. 협상 재개를 위해서는 공화당의 지원액 증액 결정이 필요함을 강조.

다만 수급 상 네고물량의 부재 속 저가매수와 결제수요가 여전히 우위인 점은 환율의 하단을 제한 가능한 요인. 최근 지속된 환율 하락 기조 속에서도 결제수요가 1,180원 초중반대에서 적극 유입되며 견고한 하단을 확인. 금일 또한 결제수요의 적극적 매수대응에 1,180원대 박스권 형성을 재확인 할 것으로 보임. 따라서 금일 달러/원 환율은 글로벌 위험자산 선호에 하락 출발한 뒤 국내증시와 역외 위안의 등락에 연동할 것이나 결제수요 유입에 하단이 지지되어 제한적인 하락 시도를 전망.

차트1. 달러/원 & 달러/위안



출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

차트2. 달러/원 & 달러/인덱스



출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

주요 경제지표 및 이벤트

전 일(08/12)	금 일(08/13)	익 일(08/14)
21:30 미국 7월 CPI YoY(결과:1.0%, 이전:0.6%)	08:50 일본 7월 PPI YoY(예상:-1.1%, 이전:-1.6%)	11:00 중국 7월 산업생산 YoY(예상:5.1%, 이전:4.8%)
23:30 미국 DOE 주간원유재고(결과:-4512k, 이전:-7373k)	10:30 호주 7월 실업률(예상:7.8%, 이전:7.4%)	11:00 중국 7월 소매판매 YoY(예상:0.1%, 이전:-1.8%)
00:00 미국 Fed 로버트 카를린(델러스, 투표권) 연설	15:00 독일 7월 CPI YoY(F)(예상:-0.1%, 잠정:-0.1%)	15:45 프랑스 7월 CPI YoY(F)(예상:0.8%, 잠정:0.8%)
	21:30 미국 주간 신규 실업수당 청구(예상:1100k, 이전:1186k)	18:00 유로존 2분기 GDP QoQ(P)(예상:-12.1%, 이전:-12.1%)
	21:30 미국 실업보험 연속수급 신청(예상:15800k, 이전:16107k)	21:30 미국 7월 소매판매(P)(예상:2.1%, 이전:7.5%)
	00:00 미국 Fed 라파엘 보스틱(애틀랜타, 투표권) 연설	22:15 미국 7월 산업생산 MoM(예상:3.0%, 이전:7.2%)
		23:00 미국 8월 미시간대학교 소비자신뢰(P)(예상:72.0, 이전:72.5)

*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	1,185.80	0.60	1,186.50	1,187.40	1,184.50	2.90	362,907	115,459	226,022	-250,423
USD009	1,184.50	0.40	1,185.70	1,187.10	1,184.30	2.80	99,880	49,662	557,007	266,708
USD SPOT	1,185.30	-0.30	1,186.00	1,187.30	1,184.50	2.80	6,332	-68	-	-

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

USD Futures 전일 투자자별 매매동향

(단위 : 계약)

구분	매수	매도	순매수	5일누적	20일누적
금융투자	219,742	230,986	-11,244	-26,736	-33,246
은행	203,442	205,697	-2,255	8,550	20,116
투신	81,016	73,803	7,213	246	-19,733
보험	64,443	64,472	-29	-2,119	576
기타법인	41,118	41,088	30	7,226	14,480
개인	29,802	31,920	-2,118	1,523	12,527
외국인	320,482	312,079	8,403	11,310	5,290

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

국내 시장 동향

(단위 : pt, %, %p)

종목	주가/금리	전일비
KOSPI	2,432.35	13.68
국고채3Y	0.827	0.009
국고채10Y	1.373	0.028

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

신용지표

(단위 : bp)

만기	Mid	전일비
CDS 5Y	21.818	-0.235

출처 : Bloomberg, NH선물 리서치센터

외국인 증권투자동향

(단위 : 억원)

종목	순매수	5일 누적	20일누적
KOSPI	-1,538	-446	17,351
KOSDAQ	-1,150	-2,642	-1,483
국고채	1,056	6,066	28,707
통안채	0	4,470	16,919

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

Korea - US 금리

(단위 : %, %p)

Korea	증가	전일비	US Libor	증가	전일비
기준	0.500	0.000	1M	0.15800	-0.00613
Call	0.480	0.000	3M	0.26475	0.01125
CD	0.700	-0.030	6M	0.33675	-0.00013
통안1년	0.615	0.006	12M	0.45788	-0.00025

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

글로벌 금융시장

종목	증가	전일비	전일비(%)	1주(%)
다우지수	27,976.84	289.93	1.05	2.85
S&P	3,380.35	46.66	1.40	1.58
나스닥	11,012.24	229.42	2.13	0.13
FTSE 100	6,280.12	125.78	2.04	2.87
DAX 30	13,058.63	111.74	0.86	3.15
Nikkei 225	22,843.96	93.72	0.41	1.20
Shanghai	3,319.27	-21.02	-0.63	-1.73
항셍 H	10,215.91	62.51	0.62	-0.40
미국채 2년	0.16	0.01	8.06	37.40
미국채 10년	0.67	0.03	5.18	23.19
WTI	42.67	1.06	2.55	1.14
Gold	1,947.02	4.96	0.26	-4.19

출처 : 인포맥스, Bloomberg, NH선물 리서치센터

FX Swap points

(단위 : 원)

만기	Mid	전일비
1M	-0.15	0.00
3M	-0.55	0.05
6M	-1.10	0.10
12M	-2.80	0.20

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

CRS

(단위 : %, %p)

만기	Mid	전일비
1Y	0.080	0.020
2Y	-0.025	0.025
3Y	-0.015	0.020
4Y	-0.010	0.015
5Y	0.015	0.015

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	93.441	-0.187	0.62	USD/KRW	1,185.15	-0.50	-0.30	USD/RUB	73.6978	0.5621	1.11
EUR/USD	1.1784	0.0044	-0.67	USD/CNY	6.9372	-0.0091	0.01	USD/BRL	5.4307	0.0494	2.59
USD/JPY	106.91	0.42	1.24	USD/HKD	7.7514	0.0012	0.02	USD/ZAR	17.4674	-0.0069	0.83
GBP/USD	1.3034	-0.0014	-0.61	USD/SGD	1.3721	-0.0013	0.17	USD/MXN	22.3548	-0.0455	-0.08
USD/CHF	0.9121	-0.0047	0.40	USD/TWD	29.470	0.008	0.15	USD/PLN	3.7370	-0.0171	0.65
AUD/USD	0.7162	0.0019	-0.42	USD/INR	74.83	0.05	-0.15	USD/TRY	7.3326	0.1080	4.04
NZD/USD	0.6578	0.0001	-1.04	USD/IDR	14,760	80	1.44	USD/SEK	8.6927	-0.0660	0.15
USD/CAD	1.3247	-0.0054	-0.14	USD/THB	31.060	-0.075	-0.10	USD/NOK	8.9445	-0.0763	-0.08

출처 : Bloomberg, NH선물 리서치센터

차트. FX Swap Point

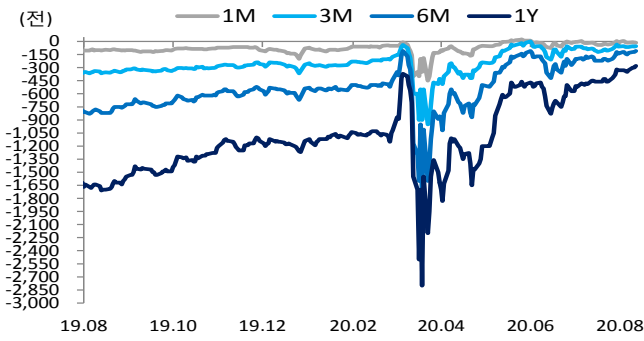


차트. CRS

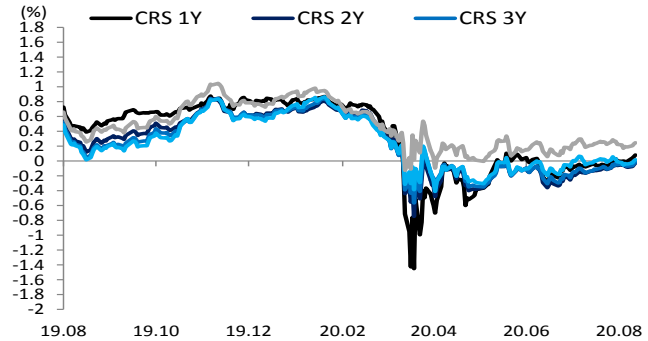


차트. IRS

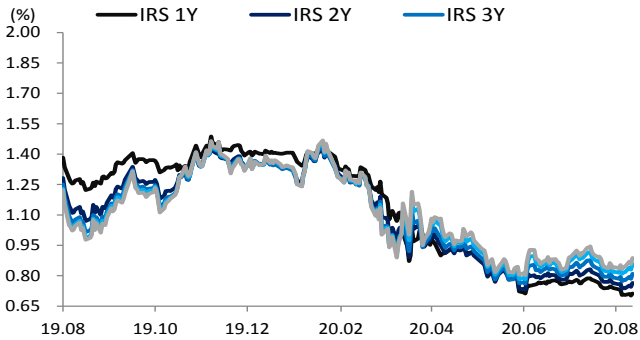


차트. CDS Premium 5Y

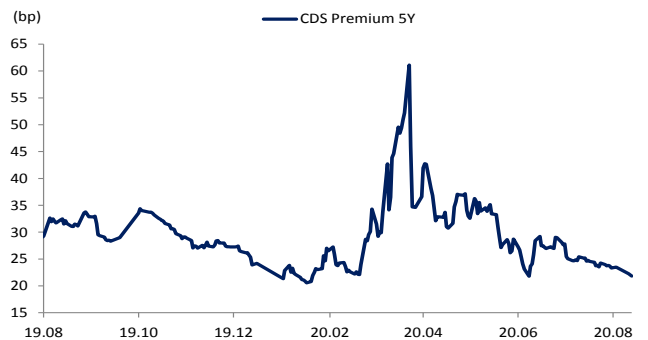


차트. 달러/위안

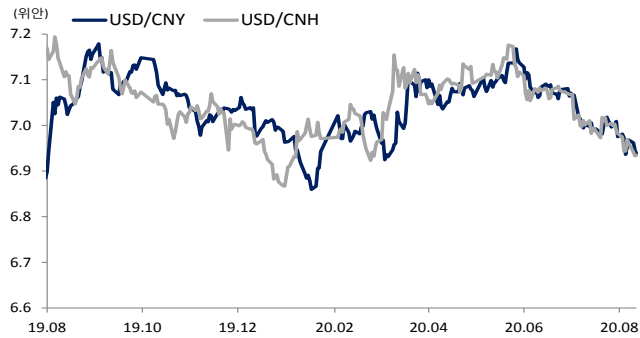


차트. 신흥국 주가지수 & 통화 지수

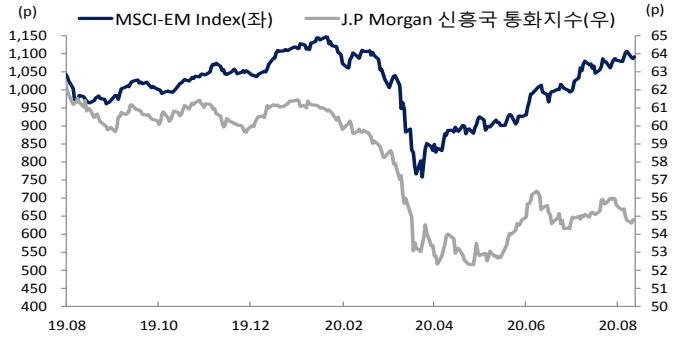


차트. 주간 주요통화 달러대비 절상(절하)율

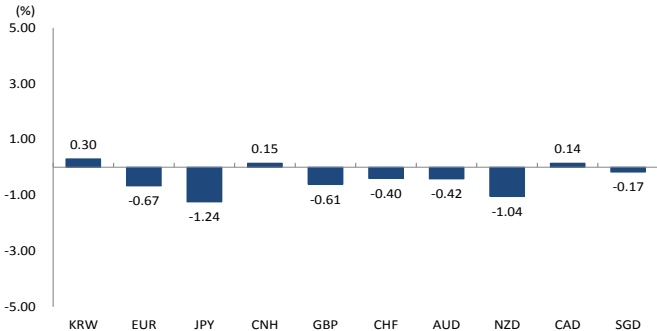


차트. 주간 신흥국, 아시아 통화 달러대비 절상(절하)율

