

FX / 임지훈

☎ 82-2-3774-0423

✉ jihunlim@futures.co.kr

약달러에도 견고한 하단

금일 달러/원 예상 : 1,180.00~1,186.00

NDF 최종호가 : 1,183.80/1,184.20(-0.50)

야간달러선물 증가 : 1,186.30원 | 고가:1,186.90원 | 저가:1,185.40원

◇ 전일 국내시장 동향

종목	전일종가	전일비 (원)	변동폭 (고가-저가)	미결제약정 (계약)
USD009	1184.50	▲0.6	3.4	752,928
USD010	1184.60	▲0.7	1.7	242
USD/KRW	1184.60	▲1.3	3.4	
USD/CNY	6.9369	▼0.0029	0.0083	

◇ 전일 해외시장 동향

종목	전일종가	전일비(bp)	종목	전일종가
USD Index	92.831	▼0.2650	UST2Y	0.1511
EUR/USD	1.1870	▲0.0028	UST10Y	0.6882
USD/JPY	106.00	▼0.6000	UST30Y	1.4341
GBP/USD	1.3103	▲0.0017	WTI	42.89

전일 국내 동향

달러/원 환율은 전일대비 1.2원 상승한 1,184.5원에 개장. 환율은 장 초반 코스피가 2%대 까지 낙폭을 키우자 1,187.6원 까지 고점을 높임. 하지만 미중 무역회담과 연휴를 앞둔 관망세에 변동폭이 제한되며 1,180원대 중반대에서 횡보 지속. 이에 달러/원은 전일대비 1.3원 상승한 1,184.6원에 마감.

전일 해외 동향

달러화는 제조업 지표 부진과 미국 추가 부양안 협상 난항 지속에 경기회복 우려가 가중되며 하락. 전일 발표된 뉴욕 연은 제조업지수는 3.7로 시장 예상치(15.0)을 대폭 하회. 미 재정 부양책 논의는 여전히 답보 상태. 미 의회가 휴원에 들어간 상황에서 민주당과 백악관은 의견차를 좁히지 못함. 여기에 우편 투표를 둘러싼 대립에 갈등 심화되며 정치적 불확실성이 확대.

미중 갈등 전개 속에서도 무역협약에 대한 낙관적 전망이 유지되는 점은 달러화 하락에 일조. 미 상무부는 화웨이에 대한 추가 제재안을 내놓으면서도 무역협약 이행과는 관련없다 일축. 중국이 미국산 농산물 구매를 대량 늘리고, 미국산 원유를 대량 수입할 계획이 있다는 소식이 전해지자 시장은 안도. 이에 투자 심리가 개선되며 미 증시는 기술주 위주로 상승.

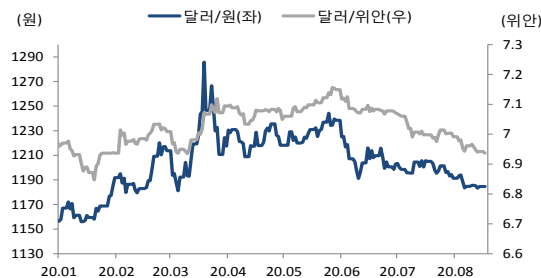
유로화는 달러화 약세 지속 영향에 상승. 국제유가는 주요 산유국 감산 이행률이 97%에 달한다는 소식과 중국의 미국산 원유 수입 계획에 상승 마감.

금일 전망

금일 달러/원은 위험자산 선호 우위 기조에 하락 압력이 우세할 것으로 전망. 전일 국내증시가 휴장한 가운데 중국 상해지수가 2%넘게 상승하며 위안화 강세를 유도했고 간밤 미 증시 또한 기술주 중심의 랠리를 보임. 이는 금일 국내증시 상승에 우호적으로 작용할 가능성이 높으며 이는 미국 경기회복 우려 속 약세를 지속하고 있는 달러 지수와 연계하여 환율 하락을 견인할 수 있는 재료.

다만 미중 갈등 격화 양상과 국내 코로나19 확진자 증가 추세는 달러/원의 하단을 제한 가능. 기업에 대한 제재는 무역협약과 관련없다 선을 그었으나 미국이 아시아 주요 동맹국에 순항 미사일 배치 계획을 발표하자 G2간 군사적 긴장이 고조되는 모습. 또한 국내 코로나19 신규 확진자는 나흘 연속 세자리수를 기록하며 재유행에 대한 우려를 키움. 이에 금일 환율은 글로벌 위험선호 랠리를 반영하여 하락 추세가 다소 우세할 것으로 예상되나 국내 코로나19 신규 확진자 추이와 미중 갈등 격화 가능성에 하단폭이 일부 제한될 것으로 예상함.

차트1. 달러/원 & 달러/위안



출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

차트2. 달러/원 & 달러인덱스



출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

주요 경제지표 및 이벤트

전 일(08/17)	금 일(08/18)	익 일(08/19)
21:30 미국 8월 엔파이어스테이트 제조업지수(결과:3.7, 이전:17.2)	10:50 호주 RBA 회의록 공개	08:50 일본 6월 핵심기계수주 MoM(예상:2.3%, 이전:1.7%)
23:00 미국 8월 NAHB 주택시장지수(결과:78, 이전:72)	21:30 미국 7월 건축허가(예상:1334k, 이전:1258k)	09:30 호주 7월 웨스트팩 선행지수 MoM(예상:--, 이전:0.44%)
	21:30 미국 7월 주택착공건수(예상:1230k, 이전:1186k)	15:00 영국 7월 CPI YoY(예상:0.5%, 이전:0.6%)
		15:00 영국 7월 PPI YoY(예상:--, 이전:-0.8%)
		18:00 유럽 7월 CPI YoY(F)(예상:0.4%, 잠정:0.3%)
		20:00 미국 MBA 주택융자 신청지수(예상:--, 이전:6.8%)
		23:30 미국 DOE 주간원유재고(예상:--, 이전:-4512k)

*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
USD009	1,184.50	0.60	1,184.90	1,187.40	1,184.00	3.40	214,947	133,155	752,928	30,917
USD010	1,184.60	0.70	1,186.30	1,186.30	1,184.60	1.70	9	-95	242	6
USD SPOT	1,184.60	1.30	1,184.50	1,187.60	1,184.20	3.40	5,649	-23	-	-

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

USD Futures 전일 투자자별 매매동향

(단위 : 계약)

구분	매수	매도	순매수	5일누적	20일누적
금융투자	123,786	131,684	-7,898	4,595	-57,062
은행	28,852	28,435	417	730	21,407
투신	2,359	2,270	89	-13,599	-8,427
보험	330	430	-100	-751	242
기타법인	14,421	12,340	2,081	3,310	21,943
개인	32,573	35,180	-2,607	686	25,074
외국인	124,904	116,896	8,008	5,019	-3,177

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

국내 시장 동향

(단위 : pt, %, %p)

종목	주가/금리	전일비
KOSPI	2,407.49	-30.04
국고채3Y	0.828	0.013
국고채10Y	1.396	0.034

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

신용지표

(단위 : bp)

만기	Mid	전일비
CDS 5Y	21.853	-0.033

출처 : Bloomberg, NH선물 리서치센터

외국인 증권투자동향

(단위 : 억원)

종목	순매수	5일 누적	20일누적
KOSPI	-4,619	-9,388	9,519
KOSDAQ	-797	-1,365	-154
국고채	2,124	5,504	30,854
통안채	2,502	8,133	17,602

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

Korea - US 금리

(단위 : %, %p)

Korea	증가	전일비	US Libor	증가	전일비
기준	0.500	0.000	1M	0.16138	0.00988
Call	0.480	0.000	3M	0.26775	-0.00263
CD	0.650	-0.020	6M	0.31963	-0.01287
통안1년	0.618	0.007	12M	0.46038	0.02380

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

글로벌 금융시장

종목	증가	전일비	전일비(%)	1주(%)
다우지수	27,844.91	-86.11	-0.31	0.19
S&P	3,381.99	9.14	0.27	0.64
나스닥	11,129.73	110.43	1.00	1.47
FTSE 100	6,127.44	37.40	0.61	1.27
DAX 30	12,920.66	19.32	0.15	1.84
Nikkei 225	23,096.75	-192.61	-0.83	3.43
Shanghai	3,438.80	78.70	2.34	1.76
항셍 H	10,385.90	119.44	1.16	3.96
미국채 2년	0.15	0.01	4.21	15.34
미국채 10년	0.69	-0.02	-2.99	19.58
WTI	42.89	0.88	2.09	2.27
Gold	1,987.43	42.31	2.18	-2.15

출처 : 인포맥스, Bloomberg, NH선물 리서치센터

FX Swap points

(단위 : 원)

만기	Mid	전일비
1M	-0.15	-0.05
3M	-0.55	-0.05
6M	-1.20	-0.10
12M	-3.00	-0.20

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

CRS

(단위 : %, %p)

만기	Mid	전일비
1Y	0.060	-0.010
2Y	-0.030	-0.005
3Y	-0.020	-0.005
4Y	-0.015	-0.005
5Y	0.005	-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	92.831	-0.265	-0.80	USD/KRW	1,184.60	1.30	-0.01	USD/RUB	73.7020	0.8371	0.34
EUR/USD	1.1870	0.0028	1.12	USD/CNY	6.9329	-0.0174	-0.42	USD/BRL	5.5112	0.0881	0.55
USD/JPY	106.00	-0.60	0.04	USD/HKD	7.7505	-0.0003	0.01	USD/ZAR	17.5152	0.1276	-0.98
GBP/USD	1.3103	0.0017	0.23	USD/SGD	1.3679	-0.0030	-0.44	USD/MXN	22.1987	0.2186	-1.10
USD/CHF	0.9066	-0.0025	-0.98	USD/TWD	29.468	0.000	0.05	USD/PLN	3.7048	-0.0082	-1.17
AUD/USD	0.7214	0.0043	0.90	USD/INR	74.89	-0.02	-0.02	USD/TRY	7.3821	0.0119	1.35
NZD/USD	0.6558	0.0016	-0.50	USD/IDR	14,795	20	1.16	USD/SEK	8.6901	-0.0007	-0.79
USD/CAD	1.3215	-0.0051	-1.02	USD/THB	31.205	0.070	0.22	USD/NOK	8.8504	-0.0396	-2.05

출처 : Bloomberg, NH선물 리서치센터

차트. FX Swap Point

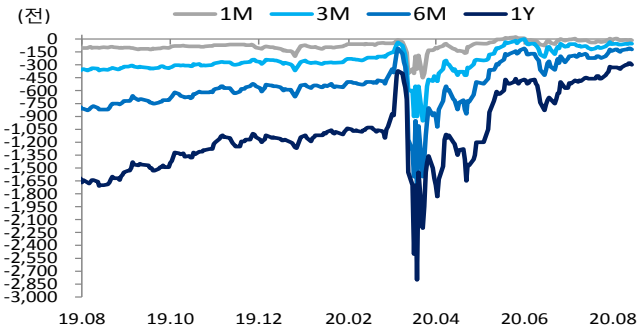


차트. CRS

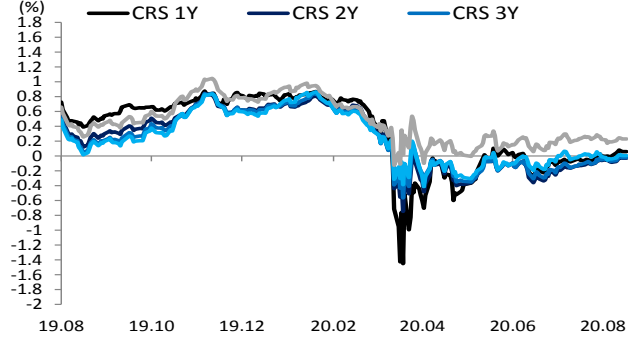


차트. IRS

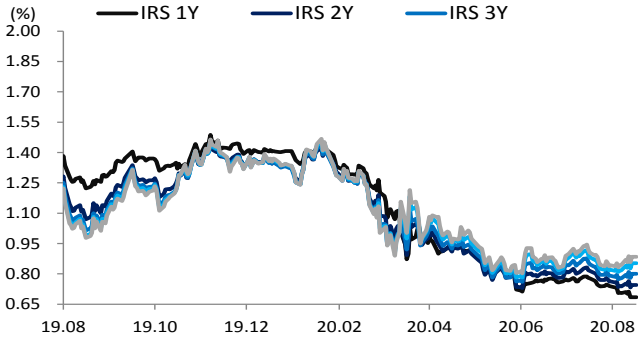


차트. CDS Premium 5Y

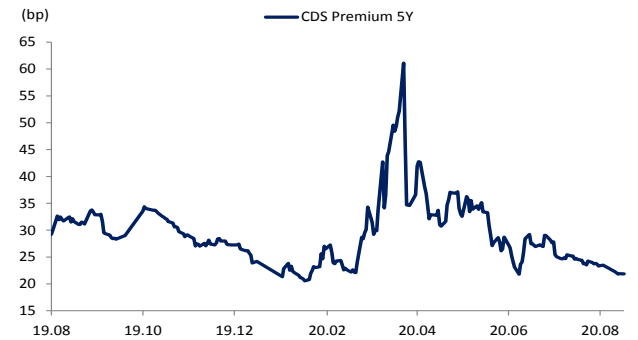


차트. 달러/위안

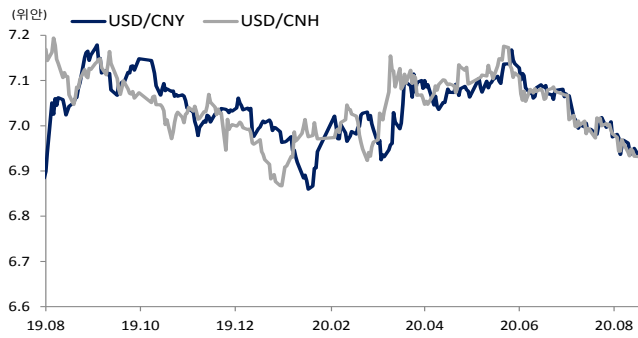


차트. 신흥국 주가지수 & 통화 지수

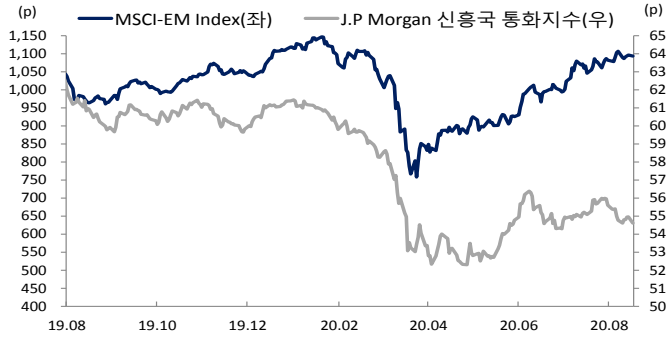


차트. 주간 주요통화 달러대비 절상(절하)율

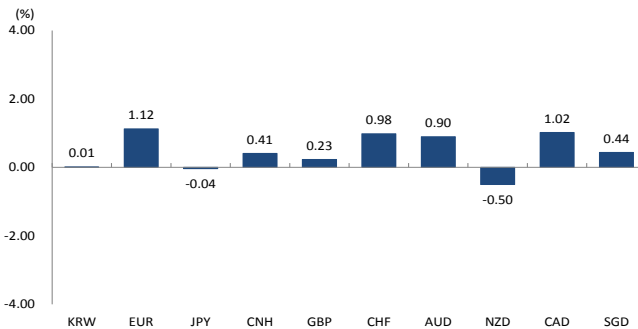


차트. 주간 신흥국, 아시아 통화 달러대비 절상(절하)율

