

FX / 임지훈

☎ 82-2-3774-0423

✉ jihunlim@futures.co.kr

달러 약세 모멘텀의 고착화

금일 달러/원 예상 : 1,180.00~1,186.00

NDF 최종호가 : 1,183.50/1,184.00(+0.10)

야간달러선물 증가 : 1,184.70원 | 고가:1,184.70원 | 저가:1,182.00원

◇ 전일 국내시장 동향

종목	전일증가	전일비 (원)	변동폭 (고가-저가)	미결제약정 (계약)
USD009	1184.00	▼0.5	2.6	742,052
USD010	1183.80	▼0.8	2.2	699
USD/KRW	1183.70	▼0.9	2.7	
USD/CNY	6.9295	▼0.0029	0.0083	

◇ 전일 해외시장 동향

종목	전일증가	전일비(bp)	종목	전일증가
USD Index	92.312	▼0.5390	UST2Y	0.1431
EUR/USD	1.1931	▲0.0061	UST10Y	0.6687
USD/JPY	105.41	▼0.5900	UST30Y	1.3955
GBP/USD	1.3239	▲0.0136	WTI	42.89

전일 국내 동향

달러/원 환율은 전일대비 1원 하락한 1,183.6원에 개장. 개장가를 저점으로 형성한 뒤 오전 중 국내증시 하락에 1,186.3원에 고점을 형성. 이후 역외 위안과 증시 등락에 연동하며 횡보하다 장 마감 직전나온 달러 매도 물량에 상승폭을 반납. 이에 달러/원은 전일대비 0.9원 하락한 1,183.7원에 마감.

전일 해외 동향

미국 추가 부양안 협상 교착상태가 계속되며 달러화 하락세가 지속. 므누신 미 재무장관은 민주당이 합리적 부양안 타결을 막고 있다며 맹비난. 반면 민주당 소속 펠로시 미 하원의장은 공화당이 예산안 규모를 2조 달러로 증액한다면 협상을 재개에 임할 수 있다고 발언. 그럼에도 공화당이 오히려 규모를 더 줄인 신규 법안을 준비 중이라는 보도가 전해지며 부양책 불확실성이 지속.

이날 발표된 경제 지표는 양호. 미국 7월 주택착공 건수는 전월대비 22.6% 상승(예상치 5.0%)했고 건축허가 건수는 전월대비 18.8%(예상치 5.4%) 상승하며 각각 시장 예측을 상회. 미 증시는 개별기업 실적 호조와 양호한 지표에 대체로 상승. S&P500과 나스닥지수는 이날 신고점을 경신.

달러 지수가 약 27개월 만에 최저치를 기록하는 등 달러 하락세에 달러대비 주요 통화는 상승세 지속. 유로화는 1.19달러 선을 상향돌파하며 2년래 최고치를 기록했고 파운드화는 반 년래 최고치를 기록.

금일 전망

금일 달러/원은 약달러 모멘텀 속 하락 압력이 우세할 것으로 전망. 미국 부양합의는 우편투표 문제로 양당간 갈등이 심화되며 난항이 지속되는 분위기. 또한 당분간 달러화 반등을 이끌만한 재료가 없다는 점이 달러 약세 기조를 심화할 수 있는 요인. 중국의 부양기대와 경기회복 기대감 속 간밤 6.90대 까지 하락한 역외 위안 또한 달러/원에 하방압력으로 작용 가능한 요인.

다만 국내 코로나19 확진자 증가 추세는 달러/원의 하단을 제한 가능. 국내증시가 코로나19 재확산 우려 속 전일 큰 조정을 받는 등 연일 세 자리수를 기록하는 코로나19 재확산의 시장 영향이 가시화 되고 있음. 또한 네고 부재 속 적극 매수 대응중인 결제수요의 수급상 우위 또한 하단을 지지하는 요소. 이에 금일 환율은 글로벌 약달러 기조 속 하락 압력이 다소 우세할 것으로 보이나 수급상 결제수요 우위와 코로나19 재확산, 미중 갈등 등 하단을 지지하는 요인에 하락폭은 일부 제한될 것으로 예상됨.

차트1. 달러/원 & 달러/위안



출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

차트2. 달러/원 & 달러/인덱스



출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

주요 경제지표 및 이벤트

전 일(08/18)	금 일(08/19)	익 일(08/20)
21:30 미국 7월 건축허가(결과:1495k, 이전:1258k)	08:50 일본 6월 핵심기계수주 MoM(예상:2.0%, 이전:1.7%)	10:30 중국 LPR 대출우대금리 발표(예상:동결)
21:30 미국 7월 주택착공건수(결과:1496k, 이전:1220k)	15:00 영국 7월 CPI YoY(예상:-0.6%, 이전:-0.6%)	15:00 독일 7월 PPI YoY(예상:-1.8%, 이전:-1.8%)
	18:00 유럽 7월 CPI YoY(F)(예상:-0.4%, 잠정:0.3%)	21:30 미국 8월 필라델피아 연준 경기전망(예상:21.0, 이전:24.1)
	20:00 미국 MBA 주택융자 신청지수(예상:--, 이전:6.8%)	21:30 미국 주간 신규 실업수당 청구건수(예상:920k, 이전:963k)
	23:30 미국 DOE 주간원유재고(예상:-2850k, 이전:-4512k)	23:00 미국 7월 컨퍼런스보드 선행지수(예상:1.1%, 이전:2.0%)
	(8/20)	(08/21)
	03:00 미국 FOMC 회의록 공개	02:00 미국 Fed 메리 데일리(샌프란시스코,투표권o)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
USD009	1,184.00	-0.50	1,185.00	1,186.40	1,183.80	2.60	260,766	45,819	742,052	-10,876
USD010	1,183.80	-0.80	1,184.20	1,186.00	1,183.80	2.20	731	722	699	457
USD SPOT	1,183.70	-0.90	1,183.60	1,186.30	1,183.60	2.70	5,230	-419	-	-

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

USD Futures 전일 투자자별 매매동향

(단위 : 계약)

구분	매수	매도	순매수	5일누적	20일누적
금융투자	62,524	73,990	-11,466	-39,168	-82,171
은행	1,917	1,850	67	-2,278	21,939
투신	20,828	1,209	19,619	31,930	11,655
보험	-	518	-518	-1,443	7
기타법인	6,404	7,543	-1,139	2,105	18,587
개인	24,132	16,846	7,286	5,304	25,958
외국인	145,712	159,561	-13,849	3,540	4,025

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

국내 시장 동향

(단위 : pt, %, %p)

종목	주가/금리	전일비
KOSPI	2,348.24	-59.25
국고채3Y	0.810	-0.018
국고채10Y	1.357	-0.039

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

신용지표

(단위 : bp)

만기	Mid	전일비
CDS 5Y	21.830	0.012

출처 : Bloomberg, NH선물 리서치센터

외국인 증권투자동향

(단위 : 억원)

종목	순매수	5일 누적	20일누적
KOSPI	733	-7,377	11,006
KOSDAQ	-936	-1,393	-137
국고채	165	5,505	29,524
통안채	4,692	8,326	19,798

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

Korea - US 금리

(단위 : %, %p)

Korea	증가	전일비	US Libor	증가	전일비
기준	0.500	0.000	1M	0.15800	-0.00338
Call	0.600	-0.030	3M	0.25300	-0.01475
CD	0.640	-0.010	6M	0.31525	-0.00438
통안1년	0.611	-0.007	12M	0.44713	-0.01325

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

글로벌 금융시장

종목	증가	전일비	전일비(%)	1주(%)
다우지수	27,778.07	-66.84	-0.24	0.33
S&P	3,389.78	7.79	0.23	1.68
나스닥	11,210.84	81.11	0.73	3.97
FTSE 100	6,076.62	-50.82	-0.83	-1.26
DAX 30	12,881.76	-38.90	-0.30	-0.50
Nikkei 225	23,051.08	-45.67	-0.20	1.32
Shanghai	3,451.09	12.29	0.36	3.32
항셍 H	10,425.42	39.52	0.38	2.68
미국채 2년	0.14	-0.01	-5.29	-3.90
미국채 10년	0.67	-0.02	-2.83	4.24
WTI	42.89	0.00	0.00	3.08
Gold	2,006.91	19.48	0.98	3.34

출처 : 인포맥스, Bloomberg, NH선물 리서치센터

FX Swap points

(단위 : 원)

만기	Mid	전일비
1M	-0.10	0.05
3M	-0.50	0.05
6M	-1.20	0.00
12M	-3.00	0.00

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

CRS

(단위 : %, %p)

만기	Mid	전일비
1Y	0.040	-0.020
2Y	-0.045	-0.015
3Y	-0.035	-0.015
4Y	-0.030	-0.015
5Y	-0.010	-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	92.312	-0.539	-1.41	USD/KRW	1,183.70	-0.90	-0.16	USD/RUB	73.1693	-0.5327	0.05
EUR/USD	1.1931	0.0061	1.63	USD/CNY	6.9218	-0.0111	-0.35	USD/BRL	5.4679	-0.0433	1.61
USD/JPY	105.41	-0.59	-1.01	USD/HKD	7.7502	-0.0003	0.00	USD/ZAR	17.3199	-0.1953	-0.88
GBP/USD	1.3239	0.0136	1.46	USD/SGD	1.3646	-0.0033	-0.64	USD/MXN	22.1681	-0.0306	-1.04
USD/CHF	0.9038	-0.0028	-1.42	USD/TWD	29.450	-0.018	-0.04	USD/PLN	3.6687	-0.0361	-2.27
AUD/USD	0.7243	0.0029	1.40	USD/INR	74.76	-0.13	-0.02	USD/TRY	7.3739	-0.0082	2.07
NZD/USD	0.6601	0.0043	0.36	USD/IDR	14,845	50	1.12	USD/SEK	8.6476	-0.0425	-1.27
USD/CAD	1.3168	-0.0047	-1.00	USD/THB	31.132	-0.073	0.23	USD/NOK	8.8463	-0.0041	-1.93

출처 : Bloomberg, NH선물 리서치센터

차트. FX Swap Point

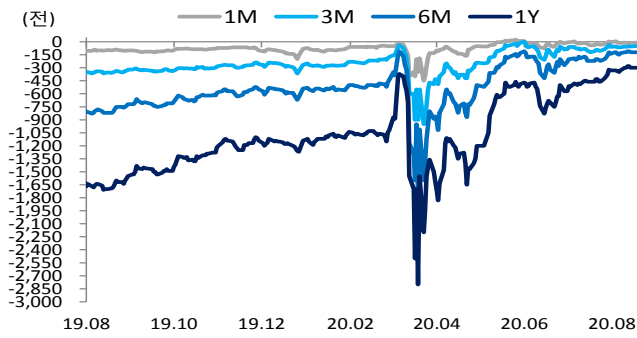


차트. CRS

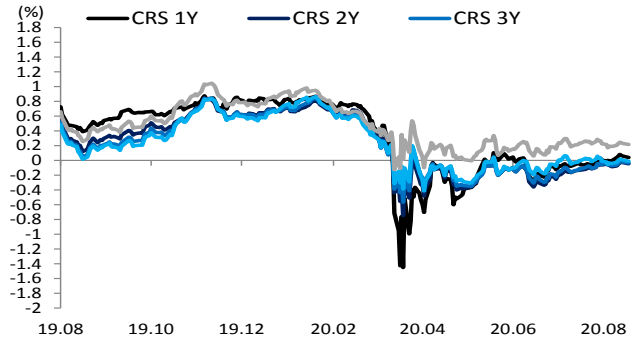


차트. IRS

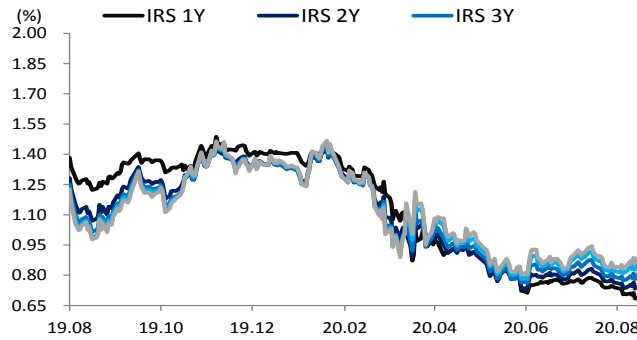


차트. CDS Premium 5Y

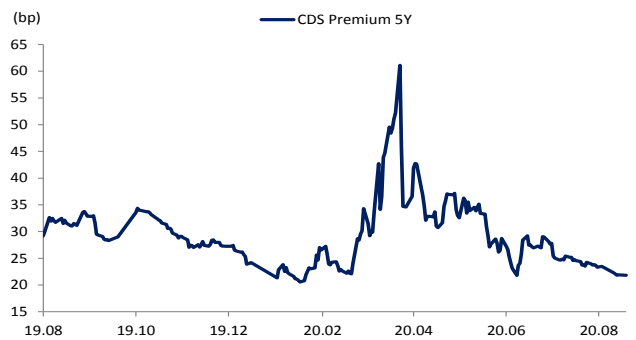


차트. 달러/위안

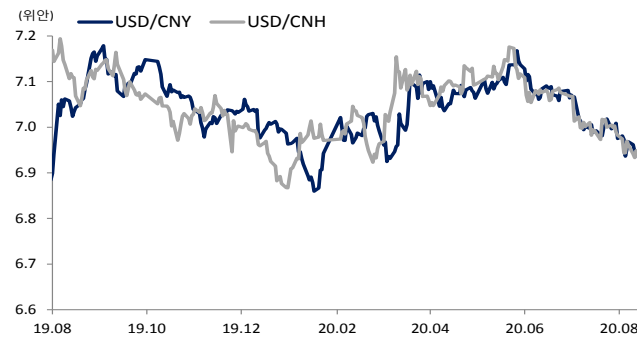


차트. 신흥국 주가지수 & 통화 지수

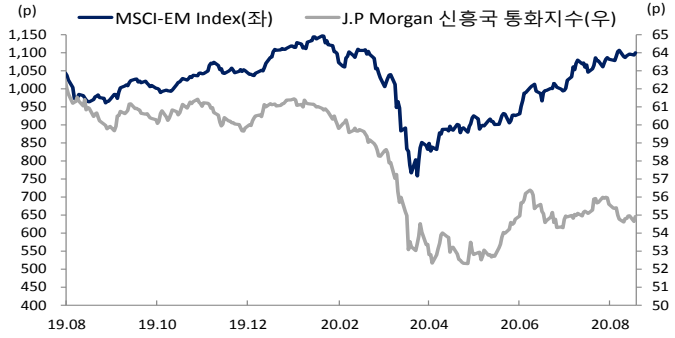


차트. 주간 주요통화 달러대비 절상(절하)율

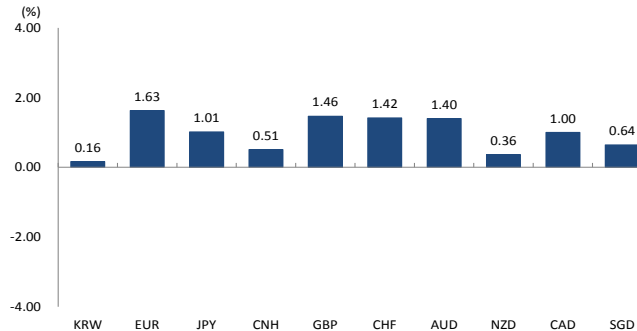


차트. 주간 신흥국, 아시아 통화 달러대비 절상(절하)율

