

FX / 임지훈

☎ 82-2-3774-0423

✉ jihunlim@futures.co.kr

FOMC 회의록 실망에 반등한 달러

금일 달러/원 예상 : 1,179.00~1,186.00

NDF 최종호가 : 1,182.30/1,182.70(+1.35)

야간달러선물 증가 : 1,182.80원 | 고가:1,182.80원 | 저가:1,176.00원

◇ 전일 국내시장 동향

종목	전일증가	전일비 (원)	변동폭 (고가-저가)	미결제약정 (계약)
USD009	1180.90	▼3.1	3.4	755,023
USD010	1181.40	▼2.4	2.9	774
USD/KRW	1181.20	▼2.5	3.3	
USD/CNY	6.9295	▼0.0029	0.0083	

◇ 전일 해외시장 동향

종목	전일증가	전일비(bp)	종목	전일증가
USD Index	93.019	▲0.7480	UST2Y	0.1391
EUR/USD	1.1838	▼0.0093	UST10Y	0.6801
USD/JPY	106.12	▲0.7100	UST30Y	1.4238
GBP/USD	1.3098	▼0.0141	WTI	42.79

전일 국내 동향

달러/원 환율은 전일대비 1.2원 하락한 1,182.5원에 개장. 개장 직후 달러 약세와 코스피 강세 출발에 1,180.5원에 저점을 형성. 이후 코스피 반락 영향에 1,183.8원 까지 고점을 높인 뒤 좁은 폭 횡보를 지속. 오후들어 위안화 약세 둔화에 재차 하락 전환한 달러/원은 전일대비 2.5원 하락한 1,181.2원에 마감.

전일 해외 동향

달러화는 비판적 경기 전망을 내놓은 FOMC 의사록 공개에 위험선호가 후퇴하며 상승. 연준 위원들은 코로나19의 영향이 지속하는 점이 경제에 큰 부담을 주고있으며 향후 금융 안정성 훼손 가능성이 있음을 우려. 연준은 경기전망 불확실성을 강조하면서도 수익률곡선 제어정책 도입이 대차대조표 확대 우려가 있다며 과도한 유동성 공급에 대한 경계를 표현. 또한 금리 정책의 포워드 가이드의 필요성을 제기했지만 시점에 대한 언급 없어 실망감을 안겨줌.

미중 간 갈등이 지속 또한 안전자산 선호 증가로 달러 상승에 일조. 미 국무부는 홍콩과 맺은 범죄인 인도 조약과 조세관련 조약 등 3가지 양자 협정을 종료한다고 발표. 미 증시는 주요 유통업체 호실적과 애플의 사상 첫 시총 2조 달러 돌파 등 긍정적 분위기가 있었으나 FOMC 회의록 공개에 하락 전환.

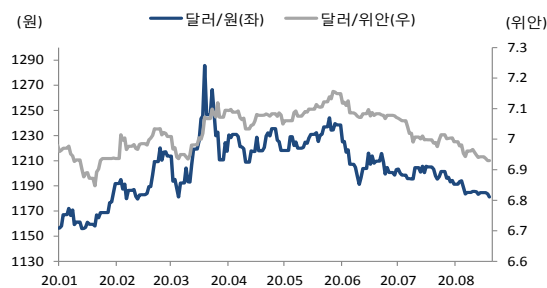
강세 전환한 달러에 차익 실현 매물이 출회되며 유로화는 하락. 국제 금 가격은 달러가치 반등 속 2,000달러를 재차 하향 돌파.

금일 전망

금일 달러/원은 FOMC 회의록 공개 실망감에 반등한 글로벌 달러화를 좇아 상승 압력이 우세할 것으로 전망. 수급상 네고물량의 부재 속 저가매수 수요와 결제수요가 여전히 우위인 점은 달러 상승을 지지하는 요인. 또한 전일 외국인인 수령한 삼성전자 분기 배당금이 12억 달러 규모로 추정되어 이중 일부가 역송금 수요로 유입될 것으로 판단.

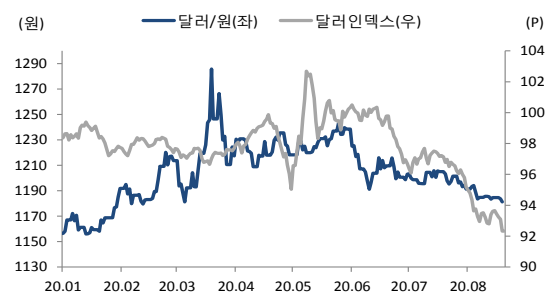
국내 코로나19 확진자 증가 추세는 달러/원의 방향성을 제한 가능. 국내 확진자 증가 추세의 환시 영향력은 아직 미미하나 재확산 우려가 이제 시작단계인 만큼 신규 확진자 증가 규모가 폭증한다면 상승 압력으로 작용 가능할 것. 다만 최근 지속된 글로벌 약달러 모멘텀과 달러/원의 하방 배팅 우위 기조는 쉽게 꺾이지 않을 것으로 보임. 이에 금일 환율은 반등한 글로벌 달러와 결제와 역송금 기반 매수 수요 영향에 상승 압력이 우세할 것으로 보이나 약달러 모멘텀 고착화로 인한 심리적 저항선에 상단이 일부 제한될 것으로 예상됨.

차트1. 달러/원 & 달러/위안



출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

차트2. 달러/원 & 달러/인덱스



출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

주요 경제지표 및 이벤트

전 일(08/19)	금 일(08/20)	익 일(08/21)
18:00 유럽 7월 CPI YoY(F)(결과:0.4%, 잠정:0.3%)	10:30 중국 LPR 대출우대금리 발표(예상:동결)	08:01 영국 8월 Gfk 소비자대지수(P)(예상:-25, 이전:-27)
20:00 미국 MBA 주택융자 신청지수(결과:-3.3%, 이전:6.8%)	15:00 독일 7월 PPI YoY(예상:-1.8%, 이전:-1.8%)	09:00 한국 8월 수출 20월 YoY(예상:-, 이전:-12.8%)
23:30 미국 DOE 주간원유재고(결과:-1632k, 이전:-4512k)	21:30 미국 8월 필라델피아 연준 경기전망(예상:21.0, 이전:24.1)	15:00 영국 7월 소매판매 MoM(예상:0.2%, 이전:13.5%)
(8/20)	21:30 미국 주간 신규 실업수당 청구건수(예상:920k, 이전:963k)	16:30 독일 8월 마켓 제조업 PMI(P)(예상:52.3, 이전:51.0)
03:00 미국 FOMC 회의록 공개	23:00 미국 7월 컨퍼런스보드 선행지수(예상:1.1%, 이전:2.0%)	17:00 유럽 8월 마켓 제조업 PMI(P)(예상:52.7, 이전:51.8)
	(08/21)	22:45 미국 8월 마켓 제조업 PMI(P)(예상:52.0, 이전:50.9)
	02:00 미국 Fed 메리 데일리(샌프란시스코,투표권)총재 연설	23:00 유럽 8월 소비자대지수(예상:-15.0, 이전:-15.0)

*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	1,180.90	-3.10	1,183.00	1,183.70	1,180.30	3.40	245,984	-14,782	755,023	12,971
USD010	1,181.40	-2.40	1,181.80	1,183.30	1,180.40	2.90	562	-169	774	75
USD SPOT	1,181.20	-2.50	1,182.50	1,183.80	1,180.50	3.30	5,641	411	-	-

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

USD Futures 전일 투자자별 매매동향

(단위 : 계약)

구분	매수	매도	순매수	5일누적	20일누적
금융투자	82,325	57,560	24,765	-7	-64,353
은행	2,546	640	1,906	-660	14,745
투신	1,170	900	270	27,130	7,971
보험	95	843	-748	-1,855	208
기타법인	8,481	6,869	1,612	728	17,413
개인	22,763	20,356	2,407	8,354	28,953
외국인	129,394	159,606	-30,212	-33,700	-4,937

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

국내 시장 동향

(단위 : pt, %, %p)

종목	주가/금리	전일비
KOSPI	2,360.54	12.30
국고채3Y	0.828	0.013
국고채10Y	1.357	-0.039

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

신용지표

(단위 : bp)

만기	Mid	전일비
CDS 5Y	21.578	0.013

출처 : Bloomberg, NH선물 리서치센터

외국인 증권투자동향

(단위 : 억원)

종목	순매수	5일 누적	20일누적
KOSPI	-2,665	-11,510	3,892
KOSDAQ	1,184	173	48
국고채	4,241	9,287	33,142
통안채	700	8,548	20,488

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

Korea - US 금리

(단위 : %, %p)

Korea	증가	전일비	US Libor	증가	전일비
기준	0.500	0.000	1M	0.17088	0.01288
Call	0.470	-0.130	3M	0.24688	-0.00612
CD	0.630	-0.010	6M	0.30450	-0.01075
통안1년	0.611	0.000	12M	0.44488	-0.00225

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

글로벌 금융시장

종목	증가	전일비	전일비(%)	1주(%)
다우지수	27,692.88	-85.19	-0.31	-1.01
S&P	3,374.85	-14.93	-0.44	-0.16
나스닥	11,146.46	-64.38	-0.57	1.22
FTSE 100	6,111.98	35.36	0.58	-2.68
DAX 30	12,977.33	95.57	0.74	-0.62
Nikkei 225	23,110.61	59.53	0.26	1.17
Shanghai	3,408.13	-42.96	-1.24	2.68
항셱 H	10,313.31	-112.11	-1.08	0.95
미국채 2년	0.14	0.00	-2.80	-13.55
미국채 10년	0.68	0.01	1.70	0.80
WTI	42.79	-0.10	-0.23	0.28
Gold	1,964.11	-42.80	-2.13	0.88

출처 : 인포맥스, Bloomberg, NH선물 리서치센터

FX Swap points

(단위 : 원)

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

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

CRS

(단위 : %, %p)

만기	Mid	전일비
1Y	0.040	0.000
2Y	-0.070	-0.025
3Y	-0.070	-0.035
4Y	-0.070	-0.040
5Y	-0.055	-0.045

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	93.019	0.748	-0.45	USD/KRW	1,181.35	-2.35	-0.32	USD/RUB	73.2957	0.1264	-0.55
EUR/USD	1.1838	-0.0093	0.46	USD/CNY	6.9207	-0.0011	-0.24	USD/BRL	5.5573	0.0894	2.33
USD/JPY	106.12	0.71	-0.74	USD/HKD	7.7502	0.0000	-0.02	USD/ZAR	17.2744	-0.0455	-1.10
GBP/USD	1.3098	-0.0141	0.49	USD/SGD	1.3701	0.0055	-0.15	USD/MXN	22.1090	-0.0591	-1.10
USD/CHF	0.9152	0.0114	0.34	USD/TWD	29.441	-0.009	-0.10	USD/PLN	3.7173	0.0486	-0.53
AUD/USD	0.7182	-0.0061	0.28	USD/INR	74.82	0.06	-0.01	USD/TRY	7.2876	-0.0863	-0.61
NZD/USD	0.6559	-0.0042	-0.29	USD/IDR	14,773	-72	0.09	USD/SEK	8.7051	0.0575	0.14
USD/CAD	1.3216	0.0048	-0.23	USD/THB	31.225	0.093	0.53	USD/NOK	8.9288	0.0825	-0.18

출처 : Bloomberg, NH선물 리서치센터

차트. FX Swap Point

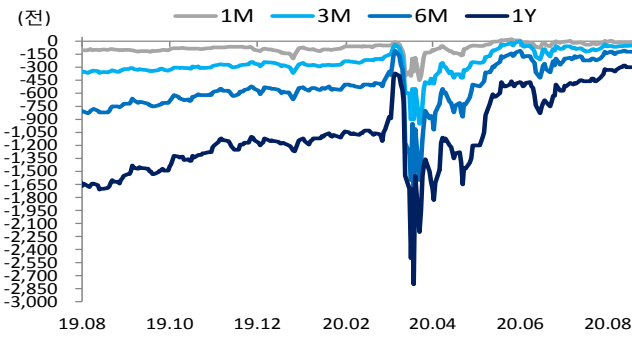


차트. CRS

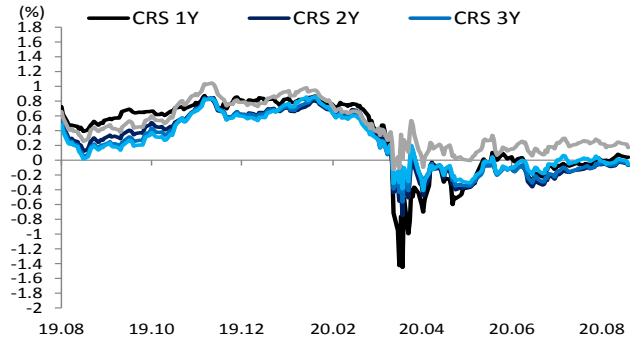


차트. IRS

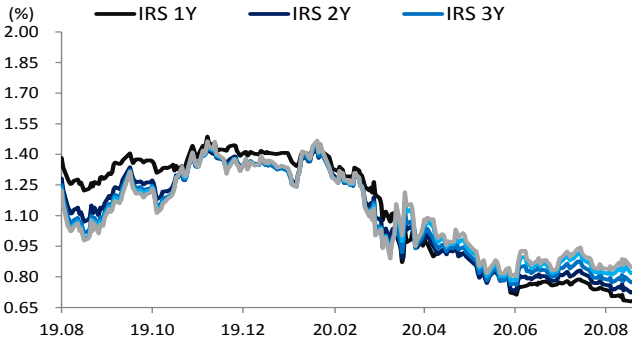


차트. CDS Premium 5Y

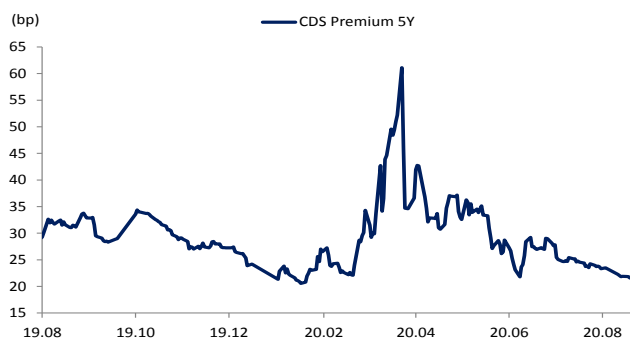


차트. 달러/위안

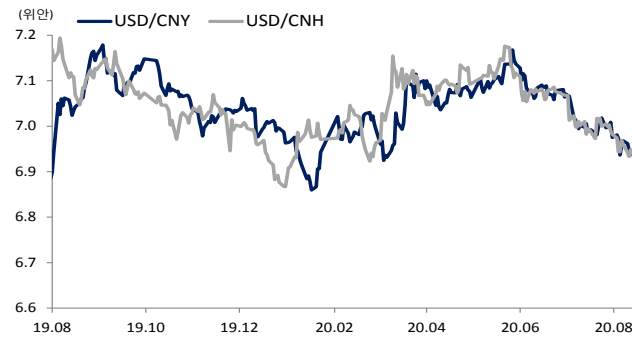


차트. 신흥국 주가지수 & 통화 지수

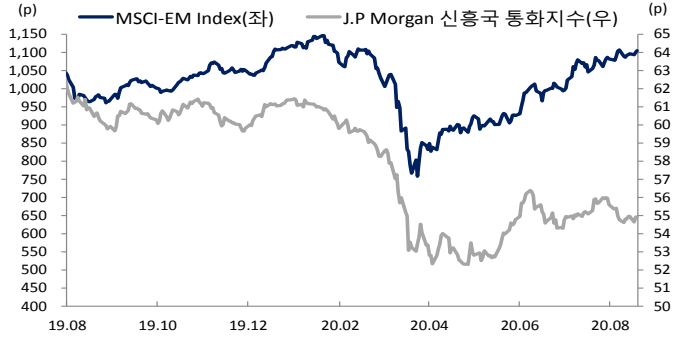


차트. 주간 주요통화 달러대비 절상(절하)율

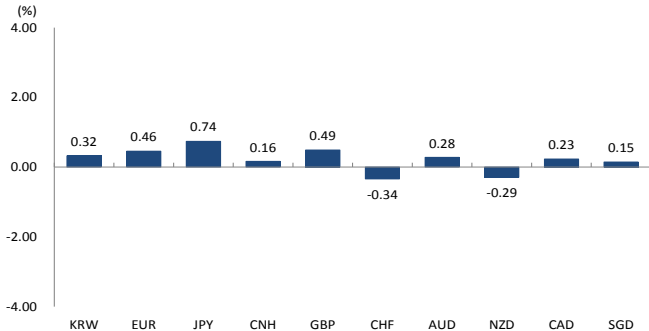


차트. 주간 신흥국, 아시아 통화 달러대비 절상(절하)율

