

FX / 임지훈

☎ 82-2-3774-0423

✉ jihunlim@futures.co.kr

되돌아온 약달러, 그리고 코로나

금일 달러/원 예상 : 1,181.00~1,188.00

NDF 최종호가 : 1,184.80/1,185.40(-1.70)

야간달러선물 증가 : 1,185.90원 | 고가:1,189.40원 | 저가:1,185.70원

◇ 전일 국내시장 동향

종목	전일증가	전일비 (원)	변동폭 (고가-저가)	미결제약정 (계약)
USD009	1186.60	▲5.7	4.9	739,882
USD010	1186.30	▲4.9	4.2	1,311
USD/KRW	1186.90	▲5.7	4.4	
USD/CNY	6.9194	▼0.0029	0.0083	

◇ 전일 해외시장 동향

종목	전일증가	전일비(bp)	종목	전일증가
USD Index	92.745	▼0.1420	UST2Y	0.1411
EUR/USD	1.1860	▲0.0022	UST10Y	0.6509
USD/JPY	105.80	▼0.3200	UST30Y	1.3833
GBP/USD	1.3214	▲0.0116	WTI	42.58

전일 국내 동향

달러/원 환율은 전일대비 2.8원 상승한 1,184원에 개장. 장 초반 1,183.8원에 저점을 형성한 뒤 방향성을 탐색. 이후 국내 코로나19 확진자 증가 영향에 코스피 지수가 급락하자 1,188.2원 까지 고점을 높임. 이후 1,187원을 중심으로 횡보하다 전일대비 5.7원 상승한 1,186.9원에 마감.

전일 해외 동향

달러화는 실업지표 실망 속 경기회복 우려 부각과 미중 갈등 관련 긍정적 소식에 하락 마감. 미국 주간 신규실업수당 청구건수는 110.6만 건으로 시장예측치(92만)을 상회. 팬데믹 영향 이후 처음으로 100만건을 하회한 뒤 한 주만에 재차 100만건 수준을 넘어섬. 이는 연방정부의 실업수당 추가 지원 중단과 함께 고용시장과 경기회복에 대한 우려를 키움.

무역합의와 관련한 미중 간 온화적 분위기 조성은 달러 하락에 일조. 중국 상무부는 조만간 무역합의 이행 점검을 위한 통화를 가질 것이라 밝힘. 또한 커들로 백악관 국가경제위원장은 미중 갈등 속에서도 중국이 미국산 제품을 많이 구입하고 있으며 양측 모두 합의에 관여하고 있다고 발언.

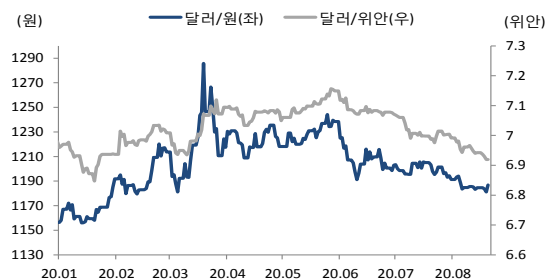
미 증시는 고용지표 발표에 장 초반 하락세를 보였으나 기술주 강세와 미중 무역합의 관련 긍정적 소식에 반등. 다우지수는 0.17% 상승했고 나스닥은 신고가를 경신. 유로화는 약세 전환한 달러와 미 증시 등 위험자산 랠리에 상승.

금일 전망

금일 달러/원은 재차 약세 전환한 달러화와 미 증시 등 위험자산 랠리 영향에 하락 압력이 우위를 보일것으로 예상. 전일 이어진 외국인들의 국내증시 순매도세와 국내 코로나19 확산 등 영향에 3.66% 하락한 코스피 지수가 환율에 상방 압력으로 작용. 다만 간밤 시장 예측을 하회한 실업지표와 필라델피아 연준 경기전망에도 불구하고 기술주 강세와 함께 미 증시 등 위험자산들은 상승세를 시현. 이는 미중 무역합의 관련 긍정적 뉴스와 더불어 금일 아시아 주요증시와 전일 큰 낙폭을 보였던 국내 증시에 대한 투자심리 회복을 견인 가능.

다만 급격한 속도로 확산중인 국내 코로나19 확진자는 달러/원의 하단을 제한 가능. 예상을 뛰어넘는 확진자 수가 발표된다면 상승 압력이 거세질 것. 또한 분할 유입될 삼성전자 배당 관련 역송금 수요와 결제수요는 환율의 하단을 지지할 것으로 보임. 이에 금일 환율은 글로벌 위험자산 랠리와 역송금 기반 매수 수요 영향에 하락 압력이 우세할 것으로 보이나 대기중인 매수 수요에 하락 폭은 제한될 것으로 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(08/20)	금 일(08/21)	익 일(08/24)
21:30 미국 8월 필라델피아 연준 경기전망(결과:17.2, 이전:24.1) 21:30 미국 주간 신규 실업수당 청구건수(결과:1106k, 이전:971k) 23:00 미국 7월 컨퍼런스보드 선행지수(결과:1.4%, 이전:3.0%) (08/21) 02:00 미국 Fed 메리 데일리(샌프란시스코,투표권)총재 연설	08:01 영국 8월 Gfk 소비자대지수(P)(예상:-25, 이전:-27) 09:00 한국 8월 수출 20월 YoY(예상:-, 이전:-12.8%) 15:00 영국 7월 소매판매 MoM(예상:0.2%, 이전:13.5%) 16:30 독일 8월 마켓 제조업 PMI(P)(예상:52.3, 이전:51.0) 17:00 유럽 8월 마켓 제조업 PMI(P)(예상:52.7, 이전:51.8) 22:45 미국 8월 마켓 제조업 PMI(P)(예상:52.0, 이전:50.9) 23:00 유럽 8월 소비자대지수(예상:-15.0, 이전:-15.0)	21:30 미국 7월 시카고 연준 국가활동지수(예상:3.88, 이전:4.11) (08/25) 06:00 한국 8월 소비자심리지수(예상:-, 이전:4.11)

*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	1,186.60	5.70	1,183.50	1,188.10	1,183.20	4.90	289,902	43,918	739,882	-15,141
USD010	1,186.30	4.90	1,183.50	1,187.70	1,183.50	4.20	958	396	1,311	537
USD SPOT	1,186.90	5.70	1,184.00	1,188.20	1,183.80	4.40	6,104	463	-	-

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

USD Futures 전일 투자자별 매매동향

(단위 : 계약)

구분	매수	매도	순매수	5일누적	20일누적
금융투자	73,803	90,974	-17,171	-5,394	-72,620
은행	3,229	360	2,869	4,464	18,182
투신	1,400	993	407	20,324	3,537
보험	255	230	25	-1,801	170
기타법인	6,543	13,627	-7,084	-6,386	7,288
개인	24,190	38,894	-14,704	-4,232	11,579
외국인	182,525	146,867	35,658	-6,445	31,864

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

국내 시장 동향

(단위 : pt, %, %p)

종목	주가/금리	전일비
KOSPI	2,274.22	-86.32
국고채3Y	0.813	0.008
국고채10Y	1.379	0.032

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

신용지표

(단위 : bp)

만기	Mid	전일비
CDS 5Y	21.723	-0.283

출처 : Bloomberg, NH선물 리서치센터

외국인 증권투자동향

(단위 : 억원)

종목	순매수	5일 누적	20일누적
KOSPI	-2,728	-12,699	1,175
KOSDAQ	-1,878	-555	-2,333
국고채	-298	7,933	28,484
통안채	1,201	9,749	21,185

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

Korea - US 금리

(단위 : %, %p)

Korea	증가	전일비	US Libor	증가	전일비
기준	0.500	0.000	1M	0.18325	0.01237
Call	0.620	0.150	3M	0.25613	0.00925
CD	0.630	0.000	6M	0.29863	-0.00587
통안1년	0.618	0.007	12M	0.44063	-0.00425

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

글로벌 금융시장

종목	증가	전일비	전일비(%)	1주(%)
다우지수	27,739.73	46.85	0.17	-0.56
S&P	3,385.51	10.66	0.32	0.36
나스닥	11,264.95	118.49	1.06	2.01
FTSE 100	6,013.34	-98.64	-1.61	-2.79
DAX 30	12,830.00	-147.33	-1.14	-1.26
Nikkei 225	22,880.62	-229.99	-1.00	-1.59
Shanghai	3,363.90	-44.23	-1.30	1.30
항셍 H	10,155.81	-157.50	-1.53	-0.87
미국채 2년	0.14	0.00	1.44	-13.38
미국채 10년	0.65	-0.03	-4.29	-9.70
WTI	42.58	-0.35	-0.82	0.80
Gold	1,944.24	-19.87	-1.01	-0.50

출처 : 인포맥스, Bloomberg, NH선물 리서치센터

FX Swap points

(단위 : 원)

만기	Mid	전일비
1M	-0.15	-0.05
3M	-0.55	-0.05
6M	-1.30	-0.10
12M	-3.10	-0.10

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

CRS

(단위 : %, %p)

만기	Mid	전일비
1Y	0.025	-0.015
2Y	-0.080	-0.010
3Y	-0.075	-0.005
4Y	-0.080	-0.010
5Y	-0.065	-0.010

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

주요 통화

*영업일 기준으로 집계

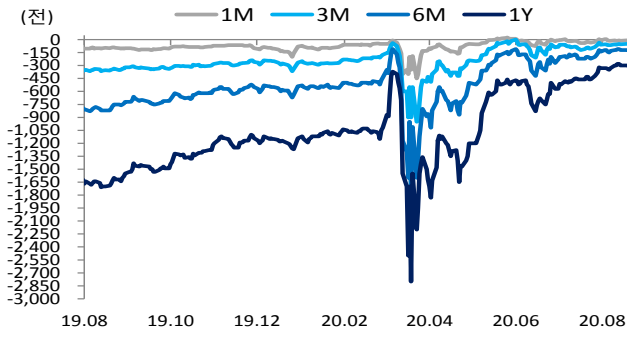
아시아 통화

기타 통화

종목	증가	전일비	1주(%)	종목	증가	전일비	1주(%)	종목	증가	전일비	1주(%)
USD Index	92.745	-0.142	-0.63	USD/KRW	1,187.00	5.65	0.31	USD/RUB	73.7986	0.5029	1.17
EUR/USD	1.1860	0.0022	0.39	USD/CNY	6.9158	-0.0049	-0.42	USD/BRL	5.5590	0.0017	3.52
USD/JPY	105.80	-0.32	-1.06	USD/HKD	7.7500	-0.0002	-0.01	USD/ZAR	17.2712	-0.0032	-0.83
GBP/USD	1.3214	0.0116	1.12	USD/SGD	1.3671	-0.0030	-0.42	USD/MXN	22.0759	-0.0331	-0.41
USD/CHF	0.9077	-0.0075	-0.22	USD/TWD	29.452	0.011	-0.05	USD/PLN	3.6963	-0.0210	-0.73
AUD/USD	0.7192	0.0010	0.60	USD/INR	75.03	0.21	0.25	USD/TRY	7.2981	0.0105	-0.55
NZD/USD	0.6535	-0.0024	-0.18	USD/IDR	14,773	-72	0.09	USD/SEK	8.7091	0.0040	0.24
USD/CAD	1.3186	-0.0030	-0.28	USD/THB	31.440	0.215	1.21	USD/NOK	8.9207	-0.0081	0.43

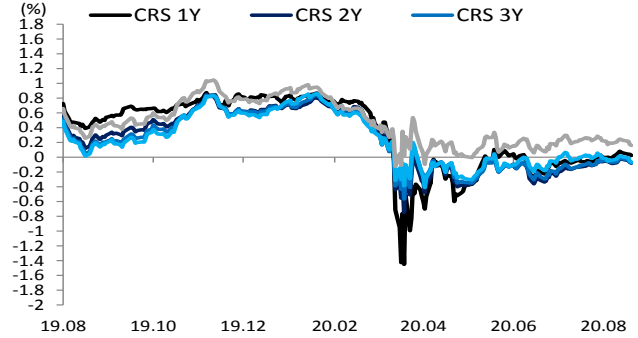
출처 : Bloomberg, NH선물 리서치센터

차트. FX Swap Point



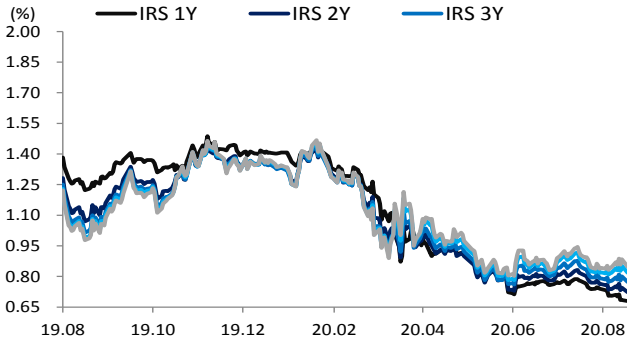
출처: 인포맥스, NH선물 리서치센터

차트. CRS



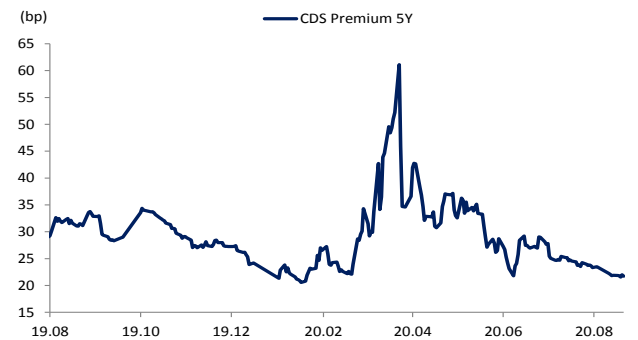
출처: 인포맥스, NH선물 리서치센터

차트. IRS



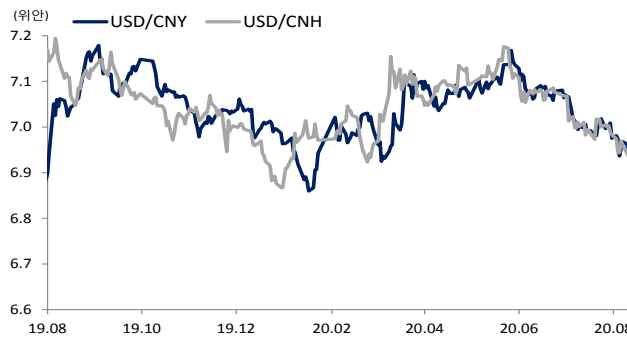
출처: 인포맥스, NH선물 리서치센터

차트. CDS Premium 5Y



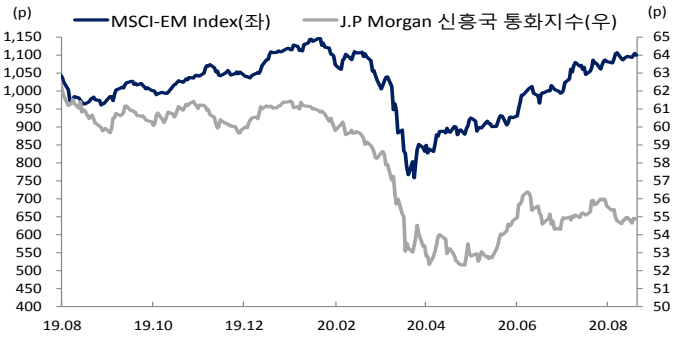
출처: Bloomberg, NH선물 리서치센터

차트. 달러/위안



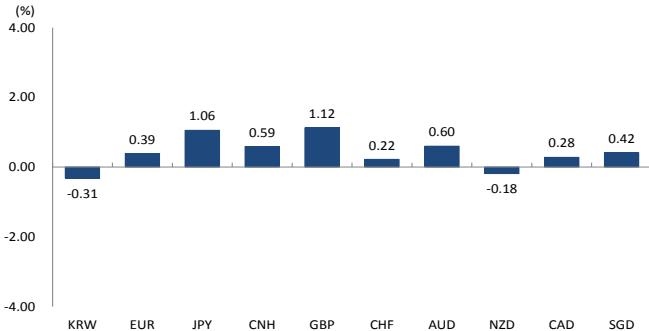
출처: Bloomberg, NH선물 리서치센터

차트. 신흥국 주가지수 & 통화 지수



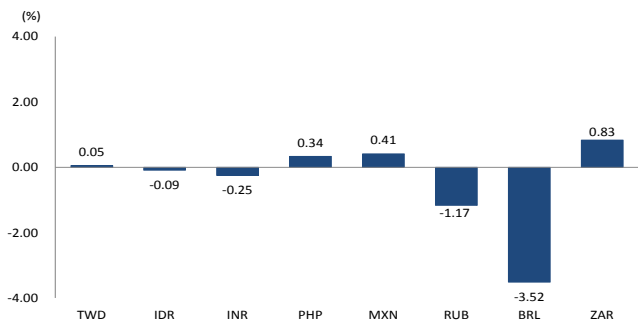
출처: Bloomberg, NH선물 리서치센터

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.