

FX / 임지훈

☎ 82-2-3774-0423

✉ jihunlim@futures.co.kr

안도감을 제공한 美 경기지표

금일 달러/원 예상 : 1,189.00~1,196.00

NDF 최종호가 : 1,191.40/1,192.00(+5.50)

야간달러선물 증가 : 1,191.30원 | 고가:1,192.20원 | 저가:1,187.90원

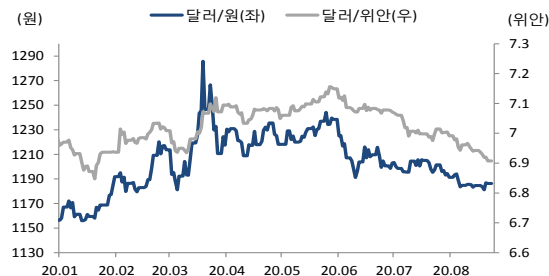
◇ 전일 국내시장 동향

종목	전일증가	전일비 (원)	변동폭 (고가-저가)	미결제약정 (계약)
USD009	1185.90	▼0.7	3.5	756,338
USD010	1186.30	▲0.0	3.1	1,506
USD/KRW	1186.30	▼0.6	3.3	
USD/CNY	6.9074	▼0.0029	0.0083	

◇ 전일 해외시장 동향

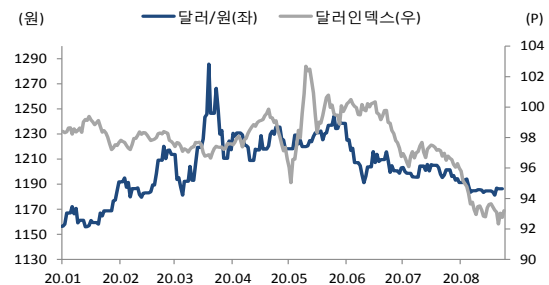
종목	전일증가	전일비(bp)	종목	전일증가
USD Index	93.247	▲0.4540	UST2Y	0.1432
EUR/USD	1.1797	▼0.0063	UST10Y	0.6282
USD/JPY	105.80	▲0.0000	UST30Y	1.3407
GBP/USD	1.3090	▼0.0124	WTI	42.34

차트1. 달러/원 & 달러/위안



출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

차트2. 달러/원 & 달러/인덱스



출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

주요 경제지표 및 이벤트

전 일(08/21)	금 일(08/24)	익 일(08/25)
16:30 독일 8월 마켓 제조업 PMI(P)(결과:53.0, 이전:51.0)	21:30 미국 7월 시카고 연준 국가활동지수(예상:3.88, 이전:4.11)	15:00 독일 2분기 GDP QoQ(F)(예상:-10.1%, 이전:-10.1%)
17:00 유럽 8월 마켓 제조업 PMI(P)(결과:51.7, 이전:51.8)	(08/25)	17:00 독일 8월 IFO 기업환경지수(예상:92.4, 이전:90.5)
22:45 미국 8월 마켓 제조업 PMI(P)(결과:53.6, 이전:50.9)	06:00 한국 8월 소비자심리지수(예상:-, 이전:84.2)	23:00 미국 8월 CB 소비자자기대지수(예상:93, 이전:92.6)
23:00 유럽 8월 소비자자기대지수(결과:-14.7, 이전:-15.0)		23:00 미국 7월 신규주택매매(예상:775k, 이전:776k)
		23:00 미국 8월 리치몬드 연은 제조업지수(예상:10, 이전:10)
		(8/26)
		06:00 한국 9월 기업경기실사 제조업(예상:-, 이전:57)

*주 : 예상 대비 호조(상승), 예상치 부합, 예상 대비 부진(하락), Bloomberg 컨센서스 기준

전일 국내 동향

달러/원 환율은 전일대비 2.4원 하락한 1,184.5원에 개장. 간밤 달러 약세에 영향받아 장 초반 1,183.4원에 저점을 형성. 이후 분기배당 역송금 수요와 저가 매수에 하단이 제한되는 모습을 보이고 숏커버 물량이 유입되며 낙폭을 축소. 이에 달러/원은 전일대비 0.6원 하락한 1,186.3원에 마감.

전일 해외 동향

달러화는 예상대비 호조를 보인 미 경기지표가 경기회복에 대한 안도감을 제공하여 상승 마감. 미국 8월 제조업PMI는 53.6으로 전월값(50.9)과 시장예측(52.0)을 상회. 서비스업 PMI 또한 54.8을 기록하며 전월값(50.0)과 시장예측(51.0)을 넘어섬. 이들은 각각 19개월, 17개월래 최고치를 기록. 여기에 미국 7월 주택판매는 전월대비 24.7% 상승하며 사상 최대 증가폭을 기록.

미중 무역갈등은 다소 누그러진 모습을 보임. 폼페이오 미 국무장관은 언론 인터뷰를 통해 중국이 1단계 무역합의 이행을 약속했다 발언. G2 갈등 완화와 지표호조는 미 증시 상승을 견인. S&P500과 나스닥지수는 각각 최고점을 경신.

유럽내 확진자 증가로 코로나19 재유행 우려가 제기되는 가운데 부진한 경기 지표 발표에 유로화는 하락. 유로존 제조업, 서비스업 PMI가 각각 시장 예상치를 하회하자 경기회복에 대한 기대가 둔화. 파운드화는 영국과 EU간 브렉시트 미래관계 협상이 교착상태라는 소식에 급락.

금일 전망

금일 달러/원은 지표호조 속 강세 전환한 글로벌 달러화의 영향에 상승 압력이 우세할 것으로 전망. 엇갈린 미국과 유럽의 PMI지표는 부양합의 지연에도 미 경기회복이 나쁘지 않다는 안도감을 제공. 또한 수급상 여전히 우위를 보이는 결제수요와 글로벌 달러 반등에 따른 숏커버 물량이 유입될 가능성이 있다는 점은 달러/원 상승을 지지하는 요인.

다만 달러 약세 기조속 소극적 모습을 보였던 네고 물량이 1,190원대에서 출회될 가능성이 있다는 점은 환율의 상단을 제한 가능한 요인. 1,180원 레벨에서 보여온 박스권을 이탈하는데 따른 심리적 저항이 작용할 가능성도 있음. 또한 최고가를 경신하며 상승세를 보여준 미 증시가 아시아 주요증시 상승을 견인할 가능성이 높음에도 유의. 이에 금일 환율은 결제수요와 숏커버링 등 매수 수요와 강세 전환한 달러화의 영향에 상승 압력이 우세할 것으로 보이나 상단에 대기중인 네고물량과 증시 등락을 주시하며 제한적 상승을 예상.

USD Futures & Spot

(단위 : 원, 계약, 백만달러)

종목	증가	전일비	시가	고가	저가	변동폭	거래량	전일대비	미결제약정	전일대비
USD009	1,185.90	-0.70	1,184.70	1,186.60	1,183.10	3.50	260,641	-29,261	756,338	16,456
USD010	1,186.30	0.00	1,185.00	1,186.30	1,183.20	3.10	1,420	462	1,506	195
USD SPOT	1,186.30	-0.60	1,184.50	1,186.70	1,183.40	3.30	5,716	-388	-	-

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

USD Futures 전일 투자자별 매매동향

(단위 : 계약)

구분	매수	매도	순매수	5일누적	20일누적
금융투자	77,886	72,135	5,751	-6,019	-39,417
은행	1,681	498	1,183	6,642	18,927
투신	457	1,846	-1,389	18,996	5,490
보험	181	847	-666	-2,007	-407
기타법인	6,756	8,441	-1,685	-6,215	4,868
개인	24,350	21,759	2,591	-5,027	15,073
외국인	151,095	156,880	-5,785	-6,180	-4,534

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

국내 시장 동향

(단위 : pt, %, %p)

종목	주가/금리	전일비
KOSPI	2,304.59	30.37
국고채3Y	0.854	0.041
국고채10Y	1.410	0.031

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

신용지표

(단위 : bp)

만기	Mid	전일비
CDS 5Y	21.948	-0.058

출처 : Bloomberg, NH선물 리서치센터

외국인 증권투자동향

(단위 : 억원)

종목	순매수	5일 누적	20일누적
KOSPI	1,970	-7,309	5,184
KOSDAQ	174	-2,254	-2,666
국고채	-2,762	3,470	23,853
통안채	1,412	10,507	21,898

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

Korea - US 금리

(단위 : %, %p)

Korea	증가	전일비	US Libor	증가	전일비
기준	0.500	0.000	1M	0.17513	-0.00812
Call	0.470	-0.130	3M	0.25000	-0.00613
CD	0.630	0.000	6M	0.31438	0.01575
통안1년	0.635	0.017	12M	0.44100	0.00037

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

글로벌 금융시장

종목	증가	전일비	전일비(%)	1주(%)
다우지수	27,930.33	190.60	0.69	0.00
S&P	3,397.16	11.65	0.34	0.72
나스닥	11,311.80	46.85	0.42	2.65
FTSE 100	6,001.89	-11.45	-0.19	-1.45
DAX 30	12,764.80	-65.20	-0.51	-1.06
Nikkei 225	22,920.30	39.68	0.17	-1.58
Shanghai	3,380.68	16.78	0.50	0.61
항셍 H	10,212.21	56.40	0.56	-0.53
미국채 2년	0.14	0.00	1.49	-1.24
미국채 10년	0.63	-0.02	-3.49	-11.45
WTI	42.34	-0.24	-0.56	0.79
Gold	1,944.24	-19.87	-1.01	-0.50

출처 : 인포맥스, Bloomberg, NH선물 리서치센터

FX Swap points

(단위 : 원)

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

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

CRS

(단위 : %, %p)

만기	Mid	전일비
1Y	0.030	0.005
2Y	-0.070	0.010
3Y	-0.060	0.015
4Y	-0.060	0.020
5Y	-0.045	0.020

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	93.247	0.454	0.16	USD/KRW	1,186.30	-0.70	0.14	USD/RUB	74.7934	0.9948	2.65
EUR/USD	1.1797	-0.0063	-0.38	USD/CNY	6.9194	0.0036	-0.44	USD/BRL	5.6202	0.0612	3.63
USD/JPY	105.80	0.00	-0.75	USD/HKD	7.7502	0.0002	-0.01	USD/ZAR	17.1557	-0.1155	-1.33
GBP/USD	1.3090	-0.0124	0.03	USD/SGD	1.3717	0.0046	0.06	USD/MXN	21.9749	-0.1010	-0.02
USD/CHF	0.9116	0.0039	0.27	USD/TWD	29.442	-0.010	-0.09	USD/PLN	3.7426	0.0463	0.80
AUD/USD	0.7161	-0.0031	-0.14	USD/INR	74.85	-0.19	-0.08	USD/TRY	7.3163	0.0182	-0.73
NZD/USD	0.6541	0.0006	-0.02	USD/IDR	14,773	-72	0.09	USD/SEK	8.7955	0.0864	1.20
USD/CAD	1.3177	-0.0009	-0.67	USD/THB	31.552	0.112	1.34	USD/NOK	9.0123	0.0916	1.38

출처 : Bloomberg, NH선물 리서치센터

차트. FX Swap Point

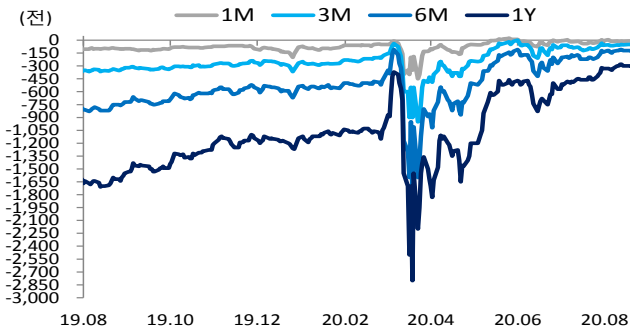


차트. CRS

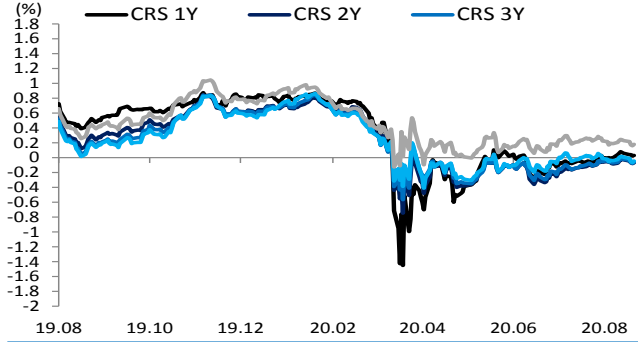


차트. IRS

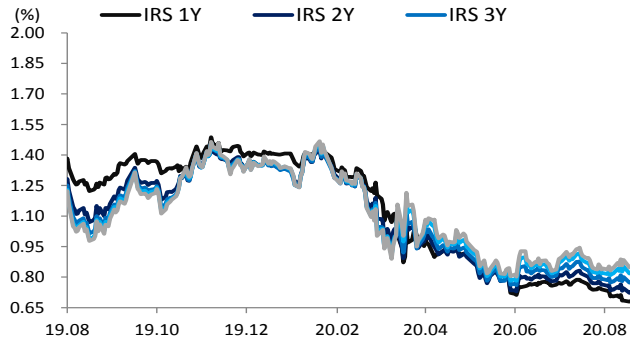


차트. CDS Premium 5Y

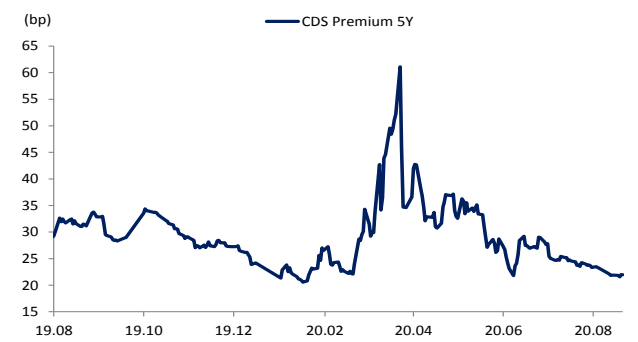


차트. 달러/위안

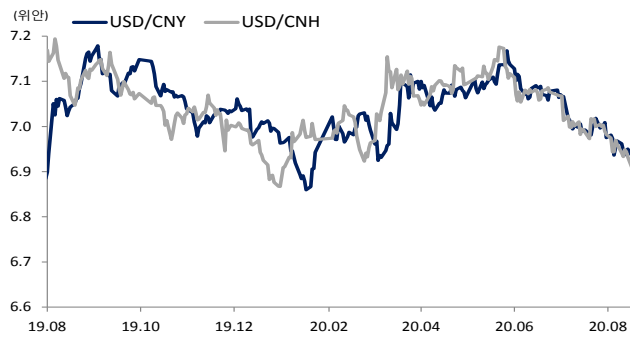


차트. 신흥국 주가지수 & 통화 지수

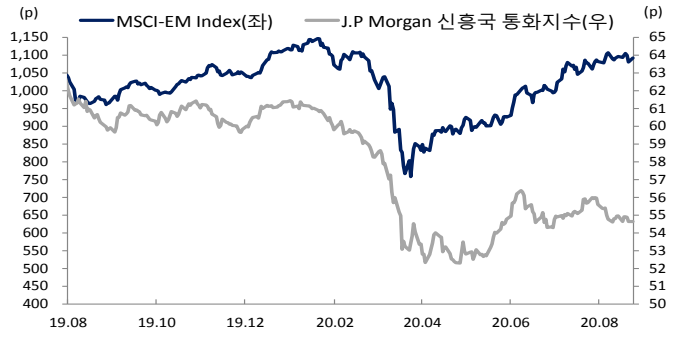


차트. 주간 주요통화 달러대비 절상(절하)율

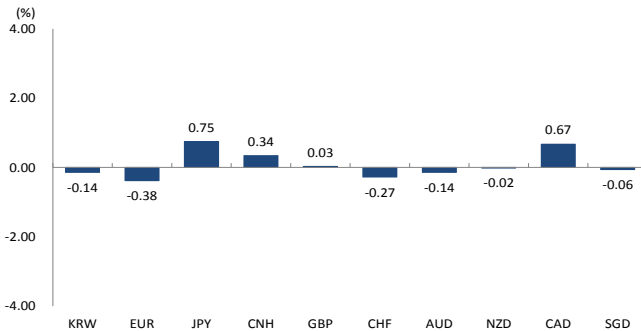


차트. 주간 신흥국, 아시아 통화 달러대비 절상(절하)율

