

FX / 임지훈

☎ 82-2-3774-0423

✉ jihunlim@futures.co.kr

치료제 호재에 위험선호 회복

금일 달러/원 예상 : 1,185.00~1,192.00

NDF 최종호가 : 1,188.80/1,189.20(-0.05)

야간달러선물 증가 : 1,189.40원 | 고가:1,190.00원 | 저가:1,186.80원

◇ 전일 국내시장 동향

종목	전일증가	전일비 (원)	변동폭 (고가-저가)	미결제약정 (계약)
USD009	1189.90	▲4.0	4.3	770,632
USD010	1188.90	▲2.6	4.2	3,748
USD/KRW	1189.10	▲2.8	4.6	
USD/CNY	6.9193	▼0.0029	0.0083	

◇ 전일 해외시장 동향

종목	전일증가	전일비(bp)	종목	전일증가
USD Index	93.294	▲0.0470	UST2Y	0.1513
EUR/USD	1.1788	▼0.0009	UST10Y	0.6542
USD/JPY	105.98	▲0.1800	UST30Y	1.3559
GBP/USD	1.3063	▼0.0027	WTI	42.39

전일 국내 동향

달러/원 환율은 글로벌 달러화 반등을 좇아 전일대비 5.2원 상승한 1,191.5원에 개장. 장 초반 1,192.7원에 고점을 형성한 뒤 오전 중 역외 위안 강세와 코스피 상승에 연동하여 상승폭을 반납. 이후 1,190원 근방에서 방향성을 탐색하며 횡보하던 환율은 전일대비 2.8원 상승한 1,189.1원에 마감.

전일 해외 동향

달러화는 코로나19 치료제 및 백신개발 호재 속 경기회복 기대 회복과 유로화 약세에 상승. 미 FDA는 코로나19 완치자의 혈장을 이용한 치료에 대해 긴급승인을 발표. 대선 전 백신에 대한 긴급승인을 검토중이라는 보도도 전해짐. 또한 미국 일일 신규 확진자 수가 2달래 최저치인 4만명을 하회하자 코로나가 통제되고 있다는 기대에 훼손된 미국 경기회복 심리가 회복. 미 증시는 이에 다우가 1.35%로 큰 폭 상승하고 나스닥지수와 S&P500이 최고점을 경신.

이날 발표된 경제지표는 부진했지만 주요 지표 부재에 영향은 미미. 7월 시카고 연은 국가활동지수는 1.18을 기록하여 시장예측(3.70)을 하회. 여전히 기준점(0)을 넘어서 확장 국면을 나타냈지만 전달(5.33)대비 축소.

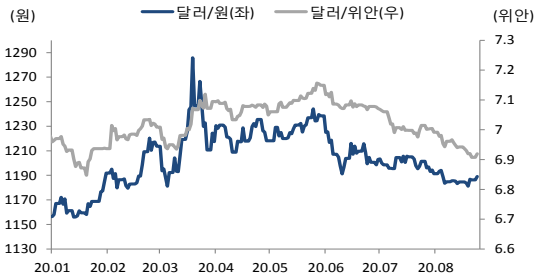
코로나19 치료제 기대 속 위험자산 랠리에도 유로화는 하락. 전일 부진한 PMI 발표에 더해 빠르게 확산되는 코로나19 신규 감염자 수가 유로화 약세에 일조. 프랑스는 신규환자가 5천명 가까이 증가하며 4월 이후 최고치를 기록.

금일 전망

금일 달러/원은 코로나19 치료제와 백신 개발 기대가 촉발한 글로벌 위험자산 선호 회복을 좇아 하락 압력이 다소 우세할 것으로 전망. 간밤 미 증시 코로나 치료제 승인 소식과 개별주식 호재 속 고점을 경신하며 큰 폭 상승. 이는 금일 아시아 주요증시의 상승을 견인할 수 있는 요인. 또한 전일 코스피에서 1,600억원 대의 순매수세를 보인 외국인들이 위험자산 랠리 속 매수세를 이어갈 수 있다는 점에도 주목.

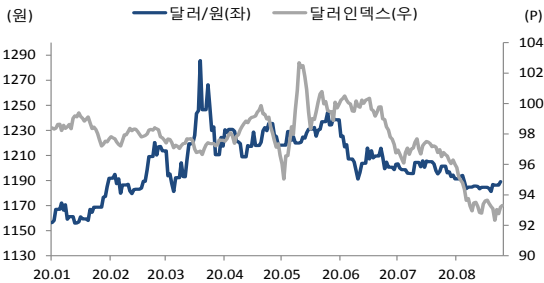
다만 국내 코로나19 확진자 증감은 환시 변동성에 영향을 줄 수 있는 요인. 전국적 재확산의 중대기로서 나흘만에 200명 대로 줄어든 신규 확진자가 어떤 추이를 보이냐에 따라 하락폭을 확대하거나 되려 상승압력을 받을 수 있음. 전일 종가기준 1,190원대 안착에 실패하며 재차 박스권 장세를 보인점 또한 1,190원대로의 상승을 제한하는 요인이며 수급상 우위에 있는 결제수요가 하단에 대거하는 점은 하방을 경직시킬 수 있음.

차트1. 달러/원 & 달러/위안



출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

차트2. 달러/원 & 달러/인덱스



출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

주요 경제지표 및 이벤트

전 일(08/24)	금 일(08/25)	익 일(08/26)
21:30 미국 7월 시카고 연준 국가활동지수(결과:1.18, 이전:5.33)(08/25)	15:00 독일 2분기 GDP QoQ(F)(예상:-10.1%, 이전:-10.1%)	15:45 프랑스 8월 소비자대지수(예상:94, 이전:94)
06:00 한국 8월 소비자심리지수(결과:88.2, 이전:84.2)	17:00 독일 8월 IFO 기업환경지수(예상:92.4, 이전:90.5)	20:00 미국 MBA 주택용자 신청지수 WoW(예상:-, 이전:-3.3%)
	23:00 미국 8월 CB 소비자대지수(예상:93, 이전:92.6)	21:30 미국 7월 내구재주문 MoM(P)(예상:4.5%, 이전:7.6%)
	23:00 미국 7월 신규주택매매(예상:775k, 이전:776k)	23:30 미국 DOE 주간원유재고(예상:-, 이전:-1632k)
	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

USD Futures & Spot

(단위 : 원, 계약, 백만달러)

종목	증가	전일비	시가	고가	저가	변동폭	거래량	전일대비	미결제약정	전일대비
USD009	1,189.90	4.00	1,191.70	1,192.70	1,188.40	4.30	226,476	-34,165	770,632	14,294
USD010	1,188.90	2.60	1,191.10	1,192.50	1,188.30	4.20	316	-1,104	3,748	2,242
USD SPOT	1,189.10	2.80	1,191.50	1,192.70	1,188.10	4.60	5,206	-510	-	-

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

USD Futures 전일 투자자별 매매동향

(단위 : 계약)

구분	매수	매도	순매수	5일누적	20일누적
금융투자	63,040	53,068	9,972	11,851	-30,366
은행	1,354	1,240	114	6,139	17,804
투신	1,510	1,470	40	18,947	9,755
보험	119	16	103	-1,804	163
기타법인	6,076	5,121	955	-7,341	8,991
개인	20,780	22,104	-1,324	-3,744	16,360
외국인	139,081	148,941	-9,860	-24,048	-22,707

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

국내 시장 동향

(단위 : pt, %, %p)

종목	주가/금리	전일비
KOSPI	2,329.83	25.24
국고채3Y	0.824	-0.030
국고채10Y	1.378	-0.032

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	1,976	-714	6,283
KOSDAQ	1,663	207	242
국고채	-2,977	-1,631	18,955
통안채	5,063	13,068	26,261

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

Korea - US 금리

(단위 : %, %p)

Korea	증가	전일비	US Libor	증가	전일비
기준	0.500	0.000	1M	0.17425	-0.00088
Call	0.480	-0.140	3M	0.23375	-0.01625
CD	0.630	0.000	6M	0.29738	-0.01700
통안1년	0.625	-0.010	12M	0.43913	-0.00187

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

글로벌 금융시장

종목	증가	전일비	전일비(%)	1주(%)
다우지수	28,308.46	378.13	1.35	1.66
S&P	3,431.28	34.12	1.00	1.46
나스닥	11,379.72	67.92	0.60	2.25
FTSE 100	6,104.73	102.84	1.71	-0.37
DAX 30	13,066.54	301.74	2.36	1.13
Nikkei 225	22,985.51	65.21	0.28	-0.48
Shanghai	3,385.64	4.95	0.15	-1.55
항셱 H	10,336.95	124.74	1.22	-0.47
미국채 2년	0.15	0.01	5.66	0.13
미국채 10년	0.65	0.03	4.14	-4.94
WTI	42.39	0.05	0.12	-1.17
Gold	1,931.60	-8.88	-0.46	-2.81

출처 : 인포맥스, Bloomberg, NH선물 리서치센터

FX Swap points

(단위 : 원)

만기	Mid	전일비
1M	-0.10	0.00
3M	-0.50	0.00
6M	-1.10	0.10
12M	-3.00	0.00

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

CRS

(단위 : %, %p)

만기	Mid	전일비
1Y	0.035	0.005
2Y	-0.065	0.005
3Y	-0.055	0.005
4Y	-0.055	0.005
5Y	-0.035	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	93.294	0.047	0.48	USD/KRW	1,189.15	2.85	0.46	USD/RUB	74.6519	-0.1415	1.29
EUR/USD	1.1788	-0.0009	-0.69	USD/CNY	6.9196	0.0002	-0.19	USD/BRL	5.6111	-0.0091	1.81
USD/JPY	105.98	0.18	-0.02	USD/HKD	7.7501	-0.0001	-0.01	USD/ZAR	16.9699	-0.1858	-3.11
GBP/USD	1.3063	-0.0027	-0.31	USD/SGD	1.3707	-0.0010	0.20	USD/MXN	21.9985	0.0236	-0.90
USD/CHF	0.9119	0.0003	0.58	USD/TWD	29.441	-0.001	-0.09	USD/PLN	3.7276	-0.0150	0.62
AUD/USD	0.7163	0.0002	-0.71	USD/INR	74.32	-0.52	-0.75	USD/TRY	7.3764	0.0601	-0.08
NZD/USD	0.6527	-0.0014	-0.47	USD/IDR	14,671	-102	-0.84	USD/SEK	8.7927	-0.0028	1.18
USD/CAD	1.3218	0.0041	0.02	USD/THB	31.465	-0.087	0.83	USD/NOK	8.9980	-0.0143	1.67

출처 : Bloomberg, NH선물 리서치센터

차트. FX Swap Point

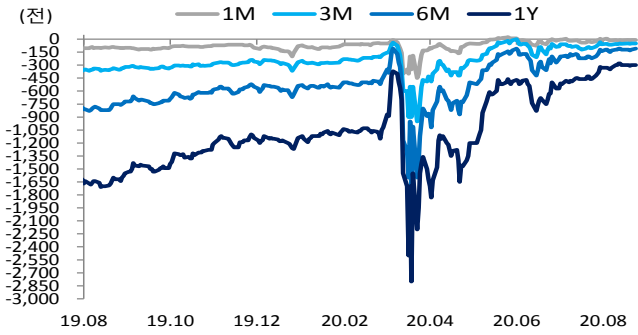


차트. CRS

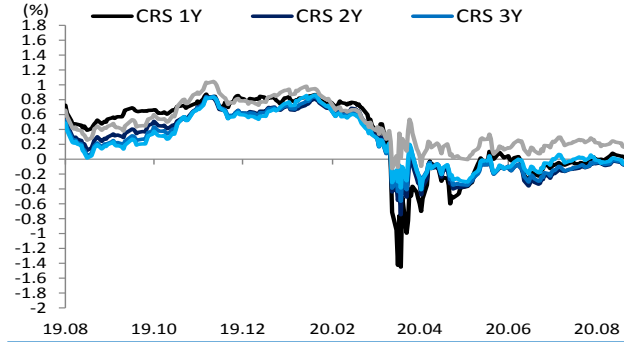


차트. IRS

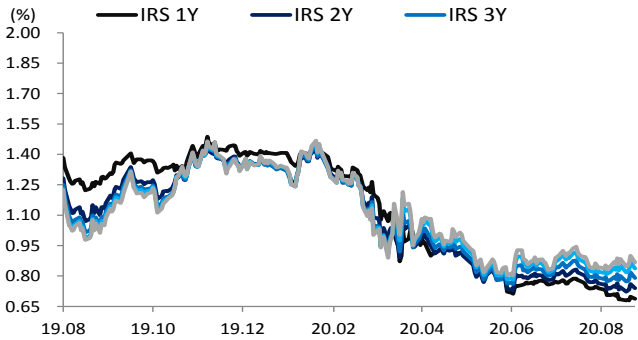


차트. CDS Premium 5Y

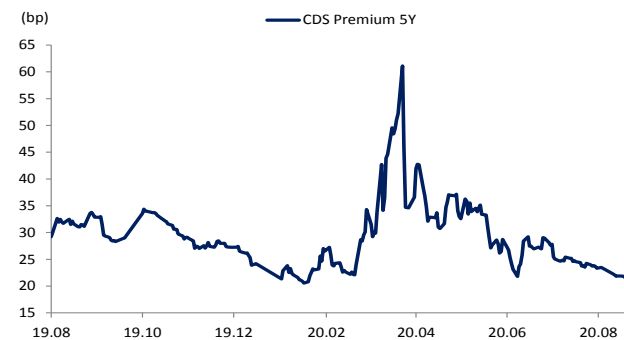


차트. 달러/위안

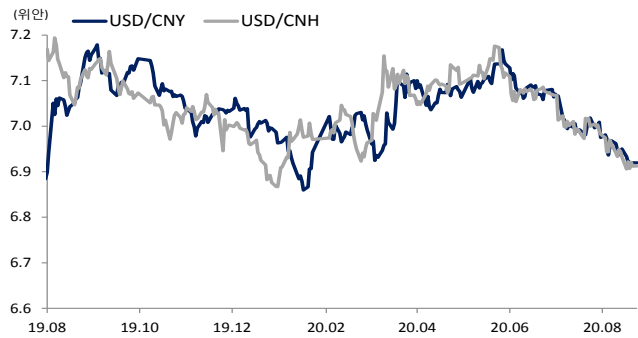


차트. 신흥국 주가지수 & 통화 지수

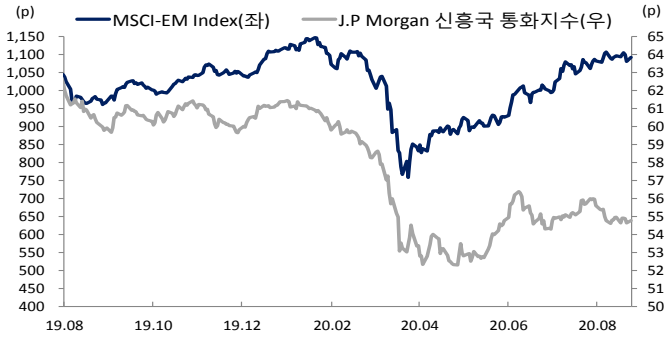


차트. 주간 주요통화 달러대비 절상(절하)율

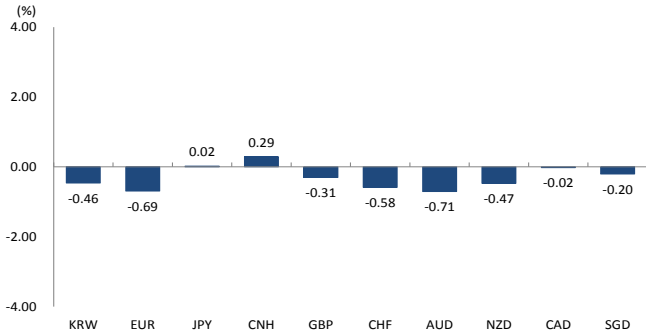
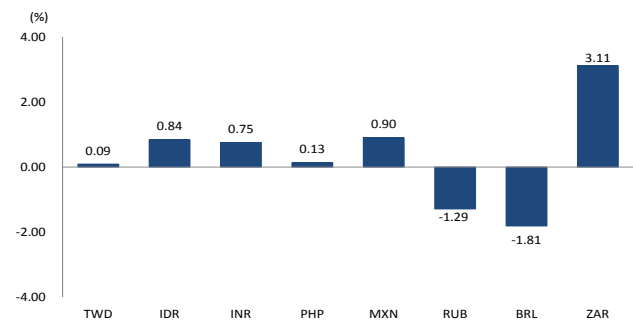


차트. 주간 신흥국, 아시아 통화 달러대비 절상(절하)율



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.