

FX / 임지훈

☎ 82-2-3774-0423

✉ jihunlim@futures.co.kr

우호적 미중 무역회담의 결과

금일 달러/원 예상 : 1,183.00~1,189.00

NDF 최종호가 : 1,187.10/1,187.50(+2.20)

야간달러선물 증가 : 1,187.10원 | 고가:1,188.50원 | 저가:1,186.10원

◇ 전일 국내시장 동향

종목	전일증가	전일비 (원)	변동폭 (고가-저가)	미결제약정 (계약)
USD009	1185.10	▼4.8	5.1	773,131
USD010	1184.90	▼4.0	4.1	4,618
USD/KRW	1185.10	▼4.0	4	
USD/CNY	6.9101	▼0.0029	0.0083	

◇ 전일 해외시장 동향

종목	전일증가	전일비(bp)	종목	전일증가
USD Index	93.010	▼0.2880	UST2Y	0.1493
EUR/USD	1.1835	▲0.0047	UST10Y	0.6835
USD/JPY	106.39	▲0.4100	UST30Y	1.3935
GBP/USD	1.3152	▲0.0089	WTI	43.40

전일 국내 동향

달러/원 전일대비 0.1원 하락한 1,189원에 개장. 개장가를 고점으로 형성한 뒤 백신개발과 미중 무역합의 이행 기대 속 위험자산 선호 확대에 하락폭을 키움. 다만 1,185원대에서 하단이 지지되며 박스권 장세를 보임. 이후 달러/원은 전일대비 4원 하락한 1,185.1원에 마감.

전일 해외 동향

달러화는 미중 무역갈등 우려 완화 소식에 위험선호가 회복되며 하락. 미중 양국은 로버트 하이에 미 무역대표부 대표와 류허 부총리의 무역합의 이행 점검 회담 종료 이후 각각 무역합의 이행에 대한 긍정적 성명을 발표. 백신개발 기대도 지속. 미 증시는 나스닥지수와 S&P500이 최고점을 재차 경신.

이날 발표된 경기지표는 혼조. 미국 8월 컨퍼런스보드 소비자대지수는 84.8을 기록하여 시장예측(93.0)과 직전 발표치(91.7)를 대폭 하회. 이는 팬데믹 당시의 최저치(86.9)보다 낮은 수치. 이는 더딘 고용시장 회복과 신규 부양책 지연 등으로 인한 경기회복 우려를 반영한 것으로 보임. 반면 신규주택매매는 전월대비 13.9% 증가하여 시장예측(1.8%)을 크게 웃돌.

유로화는 G2간 갈등 경감 속 위험선호 회복과 경기지표 호조에 강세. 이날 발표된 독일 2분기 전기대비 GDP 성장률은 -9.7%로 시장예측(-10.1%)대비 호조. 독일 IFO 기업환경지수 또한 92.6을 기록하며 긍정적으로 작용.

금일 전망

금일 달러/원은 간밤의 달러 약세와 글로벌 위험선호 회복에 하락 압력이 다소 우세할 것으로 전망. 최근 위험선호 회복 속 증시 상승세와 우호적 외인 수급은 환율에 하락 압력을 가중. 금주 순매수 전환한 외인은 전일까지 약 3,500억원을 사들임. 미중 무역갈등에 대한 우려 경감속 위험통화 강세와 이에 따라 간밤 레벨을 낮춘 역외 위안화의 움직임도 환율 하락에 일조할 것으로 보임. 다만 수급 우위 속 하단에 대기중인 결제수요와 국내 코로나19 신규확진자 증가로 인한 거리두기 3단계 시행 우려는 하단을 지지하는 요인.

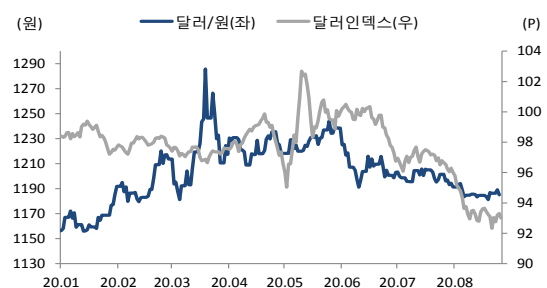
시장 참여자들이 관망세를 유지할 요인도 존재. 금주 후반 한국은행 금통위, 적스홀 심포지움 등 환율에 영향을 줄 만한 중요한 이벤트가 예정. 이를 주시하는 가운데 시장 참가자들의 포지션 플레이는 제한될 것으로 보임. 이에 금일 달러/원은 하락압력 우위를 예상하나 포지션 플레이 부재에 수급동향을 주시하며 1,180원 중반을 중심으로 레인지 장세를 연출할 가능성이 있을 것으로 전망.

차트1. 달러/원 & 달러/위안



출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

차트2. 달러/원 & 달러/인덱스



출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

주요 경제지표 및 이벤트

전 일(08/25)	금 일(08/26)	익 일(08/27)
17:00 독일 8월 IFO 기업환경지수(결과:92.6, 이전:90.4)	15:45 프랑스 8월 소비자대지수(예상:94, 이전:94)	10:30 중국 7월 산업생산 YoY(예상:-, 이전:11.5%)
23:00 미국 8월 CB 소비자대지수(결과:84.8, 이전:91.7)	20:00 미국 MBA 주택융자 신청지수 WoW(예상:-, 이전:-3.3%)	21:30 미국 2분기 근원 PCE QoQ(예상:-1.1%, 이전:-1.1%)
23:00 미국 7월 신규주택매매(결과:901k, 이전:791k)	21:30 미국 7월 내구재주문 MoM(P)(예상:4.5%, 이전:7.6%)	21:30 미국 2분기 GDP QoQ(예상:-32.5%, 이전:-32.9%)
23:00 미국 8월 리치몬드 연은 제조업지수(결과:18, 이전:10)	23:30 미국 DOE 주간원유재고(예상:-2587k, 이전:-1632k)	21:30 미국 주간 신규 실업수당청구(예상:1000k, 이전:1106k)
(8/26)		21:30 미국 2분기 개인소비 QoQ(예상:-34.6%, 이전:-34.6%)
06:00 한국 9월 기업경기실사 제조업(예상:68, 이전:61)		22:10 미국 Fed 재통 팜플렛 의장 연설
		N/A 한국은행 8월 금통위 기준금리 결정(예상:기준금리 동결)

*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	1,185.10	-4.80	1,190.00	1,190.00	1,184.90	5.10	233,184	6,708	773,131	2,499
USD010	1,184.90	-4.00	1,189.00	1,189.00	1,184.90	4.10	1,256	940	4,618	870
USD SPOT	1,185.10	-4.00	1,189.00	1,189.00	1,185.00	4.00	6,602	1,396	-	-

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

USD Futures 전일 투자자별 매매동향

(단위 : 계약)

구분	매수	매도	순매수	5일누적	20일누적
금융투자	73,462	66,938	6,524	29,841	-57,920
은행	1,690	1,520	170	6,242	12,173
투신	562	928	-366	-1,038	4,514
보험	206	280	-74	-1,360	60
기타법인	7,454	4,304	3,150	-3,052	10,067
개인	26,493	17,754	8,739	-2,291	20,437
외국인	125,586	143,729	-18,143	-28,342	10,669

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

국내 시장 동향

(단위 : pt, %, %p)

종목	주가/금리	전일비
KOSPI	2,366.73	36.90
국고채3Y	0.825	0.001
국고채10Y	1.387	0.009

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	1,570	123	6,270
KOSDAQ	331	1,474	-251
국고채	-1,686	-3,481	16,337
통안채	-1,108	7,268	19,654

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

Korea - US 금리

(단위 : %, %p)

Korea	증가	전일비	US Libor	증가	전일비
기준	0.500	0.000	1M	0.17025	-0.00400
Call	0.480	0.000	3M	0.25100	0.01725
CD	0.630	0.000	6M	0.30813	0.01075
통안1년	0.629	0.004	12M	0.44000	0.00087

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

글로벌 금융시장

종목	증가	전일비	전일비(%)	1주(%)
다우지수	28,248.44	-60.02	-0.21	1.69
S&P	3,443.62	12.34	0.36	1.59
나스닥	11,466.47	86.75	0.76	2.28
FTSE 100	6,037.01	-67.72	-1.11	-0.65
DAX 30	13,061.62	-4.92	-0.04	1.40
Nikkei 225	23,296.77	311.26	1.35	1.07
Shanghai	3,373.58	-12.06	-0.36	-2.25
항셱 H	10,291.85	-45.10	-0.44	-1.28
미국채 2년	0.15	0.00	-1.32	4.33
미국채 10년	0.68	0.03	4.48	2.21
WTI	43.40	0.78	1.83	1.19
Gold	1,916.35	-15.25	-0.79	-4.51

출처 : 인포맥스, Bloomberg, NH선물 리서치센터

FX Swap points

(단위 : 원)

만기	Mid	전일비
1M	0.00	0.10
3M	-0.40	0.10
6M	-1.00	0.10
12M	-2.80	0.20

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

CRS

(단위 : %, %p)

만기	Mid	전일비
1Y	0.060	0.025
2Y	-0.050	0.015
3Y	-0.045	0.010
4Y	-0.045	0.010
5Y	-0.015	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	93.010	-0.288	0.80	USD/KRW	1,185.10	-4.05	0.12	USD/RUB	75.3145	0.6626	2.93
EUR/USD	1.1835	0.0047	-0.80	USD/CNY	6.9128	-0.0068	-0.13	USD/BRL	5.5088	-0.1023	0.75
USD/JPY	106.39	0.41	0.93	USD/HKD	7.7504	0.0003	0.00	USD/ZAR	16.8559	-0.1140	-2.68
GBP/USD	1.3152	0.0089	-0.66	USD/SGD	1.3680	-0.0027	0.25	USD/MXN	21.9135	-0.0850	-1.15
USD/CHF	0.9077	-0.0042	0.43	USD/TWD	29.429	-0.012	-0.07	USD/PLN	3.7190	-0.0086	1.37
AUD/USD	0.7195	0.0032	-0.66	USD/INR	74.33	0.01	-0.58	USD/TRY	7.3901	0.0137	0.22
NZD/USD	0.6547	0.0020	-0.82	USD/IDR	14,649	-22	-1.32	USD/SEK	8.7549	-0.0378	1.24
USD/CAD	1.3173	-0.0045	0.04	USD/THB	31.480	0.015	1.12	USD/NOK	8.9564	-0.0416	1.24

출처 : Bloomberg, NH선물 리서치센터

차트. FX Swap Point

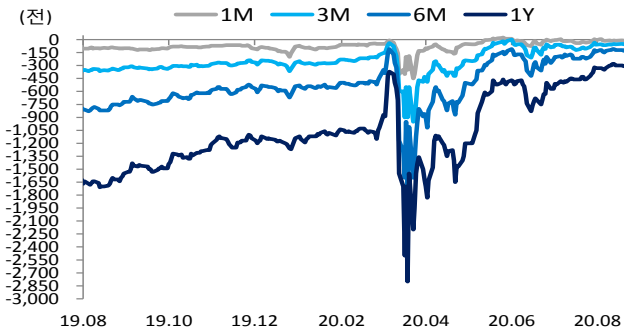


차트. CRS

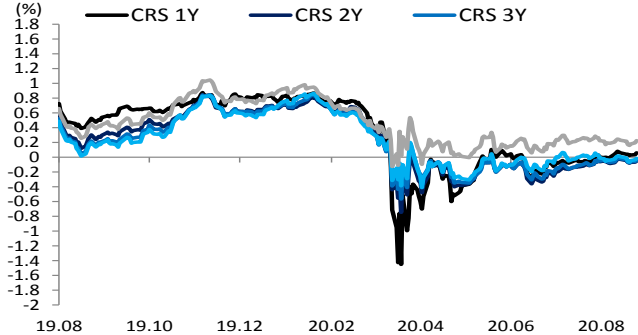


차트. IRS

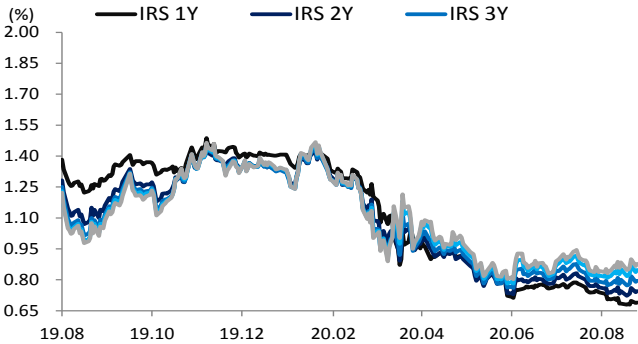


차트. CDS Premium 5Y

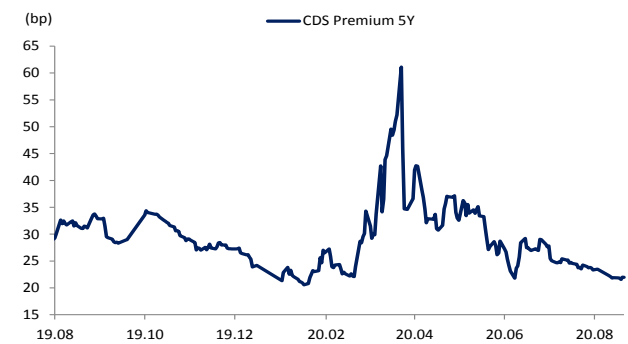


차트. 달러/위안

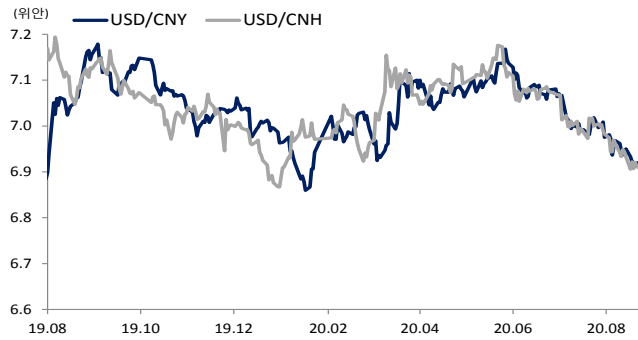


차트. 신흥국 주가지수 & 통화 지수

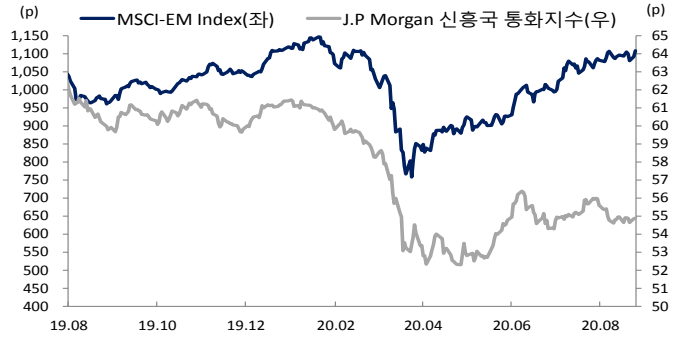


차트. 주간 주요통화 달러대비 절상(절하)율

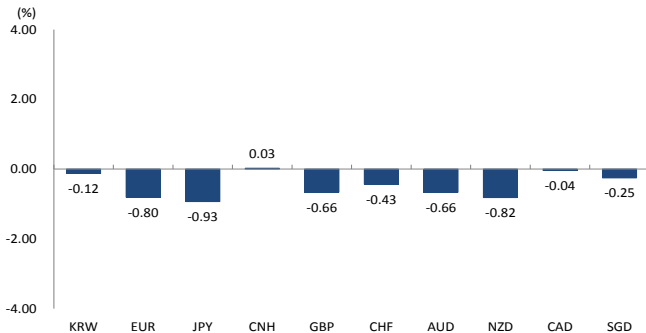


차트. 주간 신흥국, 아시아 통화 달러대비 절상(절하)율

