

FX / 임지훈

☎ 82-2-3774-0423

✉ jihunlim@futures.co.kr

잭슨홀 미팅 발언에 대기

금일 달러/원 예상 : 1,182.00~1,187.00

NDF 최종호가 : 1,184.90/1,185.30(-1.80)

야간달러선물 증가 : 1,185.20원 | 고가:1,187.70원 | 저가:1,185.10원

◇ 전일 국내시장 동향

종목	전일증가	전일비 (원)	변동폭 (고가-저가)	미결제약정 (계약)
USD009	1186.20	▲1.1	2.7	764,871
USD010	1186.20	▲1.3	2.6	4,449
USD/KRW	1186.80	▲1.7	2.8	
USD/CNY	6.9101	▼0.0029	0.0083	

◇ 전일 해외시장 동향

종목	전일증가	전일비(bp)	종목	전일증가
USD Index	92.893	▼0.1260	UST2Y	0.1504
EUR/USD	1.1830	▼0.0005	UST10Y	0.6884
USD/JPY	105.99	▼0.4000	UST30Y	1.4135
GBP/USD	1.3210	▲0.0058	WTI	43.39

전일 국내 동향

달러/원 전일대비 1.5원 상승한 1,186.6원에 개장. 장 초반 국내 코로나19 확진자 300명 상회 소식에 증시가 하락과 함께 상승폭을 높임. 다만, 월말 네고 물량 출회에 1,188.5원을 고점으로 형성한 뒤 재차 하락. 이후 달러/원은 1,180원 중반대에서 횡보하다 전일대비 1.7원 상승한 1,186.8원에 마감.

전일 해외 동향

달러화는 지표호조 속 기술주 위주 증시 강세에 파월 의장의 잭슨홀 미팅 발언 경계가 더해지며 소폭 하락. 이날 발표된 미국 7월 내구재 주문은 11.2%를 기록하여 시장 예측(4.8%)을 큰 폭 상회. 여기에 호실적에 기반한 기술주 강세가 두드러지자 미 증시는 상승. S&P500와 나스닥은 연이어 최고점을 경신.

한편 시장은 잭슨홀 심포지엄에서 예정된 파월 연준의장의 발언에 대기하며 관망세를 보임. 시장 참여자들은 파월 의장의 2% 이상의 인플레이션을 용인하는 평균 인플레이션 정책 도입 등 비둘기적 메시지를 기대.

역외 위안 환율은 미중 무역합의 이행의지 재확인 이후 강세를 보이며 달러당 6.90위안을 하회. 국제유가는 미국 텍사스만에서 발생한 대형 허리케인 영향에 원유 생산 시설이 대부분 가동을 멈추자 공급 우려에 상승. 전주 미국 원유 재고가 시장 예상을 큰 폭 웃도는 감소량을 보인점도 유가 상승을 지지.

금일 전망

금일 달러/원은 간밤 미 증시 랠리와 파월 의장의 잭슨홀 발언 대기 속 약세를 보인 달러의 영향에 하락 우위가 우세할 것으로 전망. 비둘기적 발언 대기과 미 증시 랠리는 금일 아시아 주요증시의 상승을 견인할 가능성 높음. 또한 전일 상단을 제한했던 월말 네고 물량 출회와 4거래일 연속 순매수를 보이는 외인 수급은 환율 하락에 우호적.

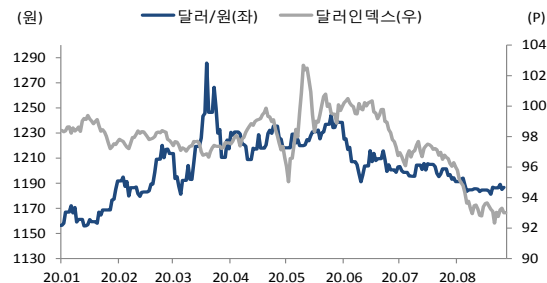
다만 국내 코로나19 확진자 증가 우려는 하단을 제한가능한 요인. 전일 거리두기 3단계 시행 루머에 환율이 등락을 보였는데, 금일도 관련 뉴스에 민감하게 반응할 가능성 있음. 국내 확진자가 사흘만에 재차 300명대를 돌파한 점도 우려. 한편 금일 금통위와 잭슨홀 미팅 등 통화정책에 영향을 줄 주요 이벤트를 앞둔 관망세는 변동폭을 다소 제한할 수 있을 것. 금통위에서 코로나19 확산 시나리오에 따른 국내 성장률 전망치를 하향할지에도 주목. 이에 금일 환율은 하락 우위를 예상하나 금통위 결과와 국내 코로나19 확진자 증가 관련 뉴스를 주시하며 낙폭이 제한될 수 있을 것을 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(08/26)	금 일(08/27)	익 일(08/28)
20:00 미국 MBA 주택융자 신청지수 WoW(결과:-6.5%, 이전:-3.3%)	10:30 중국 7월 산업생산 YoY(예상:-, 이전:11.5%)	15:00 독일 9월 GfK 소비자 기대지수(예상:1.0, 이전:-0.3)
21:30 미국 7월 내구재주문 MoM(P)(결과:11.2%, 이전:7.7%)	21:30 미국 2분기 근원 PCE QoQ(예상:-1.1%, 이전:-1.1%)	14:45 프랑스 2분기 GDP QoQ(F)(예상:-13.8%, 잠정:-13.8%)
23:30 미국 DOE 주간원유재고(결과:-4689k, 이전:-1632k)	21:30 미국 2분기 GDP QoQ(예상:-32.5%, 이전:-32.9%)	18:00 유럽 8월 소비자지수(F)(예상:-, 잠정:-14.7)
	21:30 미국 주간 신규 실업수당청구(예상:1000k, 이전:1106k)	21:30 미국 7월 개인소비지출 MoM(예상:1.5%, 이전:5.6%)
	21:30 미국 2분기 개인소비 QoQ(예상:-34.6%, 이전:-34.6%)	21:30 미국 7월 도매재고 MoM(예상:-0.8%, 이전:-1.4%)
	22:10 미국 Fed 제롬 파월 의장 연설	21:30 미국 7월 개인소득 MoM(예상:-0.4%, 이전:-1.1%)
	N/A 한국은행 8월 금통위 기준금리 결정(예상:기준금리 동결)	23:00 미국 8월 미시간대학교 소비자신뢰(F)(예상:72.8, 잠정:72.8)

*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	1,186.20	1.10	1,187.00	1,188.50	1,185.80	2.70	201,982	-31,202	764,871	-8,260
USD010	1,186.20	1.30	1,186.40	1,188.30	1,185.70	2.60	2,592	1,336	4,449	-169
USD SPOT	1,186.80	1.70	1,186.60	1,188.50	1,185.70	2.80	5,812	-790	-	-

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

USD Futures 전일 투자자별 매매동향

(단위 : 계약)

구분	매수	매도	순매수	5일누적	20일누적
금융투자	56,554	58,912	-2,358	2,718	-24,534
은행	250	10	240	4,576	5,180
투신	1,025	464	561	-747	5,213
보험	79	1,072	-993	-1,605	-881
기타법인	5,242	5,775	-533	-5,197	11,555
개인	19,431	22,854	-3,423	-8,121	24,260
외국인	122,067	115,561	6,506	8,376	-20,793

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

국내 시장 동향

(단위 : pt, %, %p)

종목	주가/금리	전일비
KOSPI	2,369.32	2.59
국고채3Y	0.835	0.010
국고채10Y	1.404	0.017

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	1,910	4,698	-4,881
KOSDAQ	-804	-515	-953
국고채	1,427	-6,295	15,061
통안채	0	6,568	19,559

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

Korea - US 금리

(단위 : %, %p)

Korea	증가	전일비	US Libor	증가	전일비
기준	0.500	0.000	1M	0.15638	-0.01387
Call	0.480	0.000	3M	0.25588	0.00488
CD	0.630	0.000	6M	0.30725	-0.00088
통안1년	0.637	0.008	12M	0.44588	0.00588

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

글로벌 금융시장

종목	증가	전일비	전일비(%)	1주(%)
다우지수	28,331.92	83.48	0.30	2.31
S&P	3,478.73	35.11	1.02	3.08
나스닥	11,665.06	198.59	1.73	4.65
FTSE 100	6,045.60	8.59	0.14	-1.09
DAX 30	13,190.15	128.53	0.98	1.64
Nikkei 225	23,290.86	-5.91	-0.03	0.78
Shanghai	3,329.74	-43.84	-1.30	-2.30
항셍 H	10,300.36	8.51	0.08	-0.13
미국채 2년	0.15	0.00	0.74	8.12
미국채 10년	0.69	0.00	0.72	1.22
WTI	43.41	0.06	0.14	1.12
Gold	1,943.50	27.15	1.42	-1.05

출처 : 인포맥스, Bloomberg, NH선물 리서치센터

FX Swap points

(단위 : 원)

만기	Mid	전일비
1M	0.10	0.10
3M	-0.25	0.15
6M	-0.80	0.20
12M	-2.50	0.30

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

CRS

(단위 : %, %p)

만기	Mid	전일비
1Y	0.095	0.035
2Y	-0.015	0.035
3Y	-0.015	0.030
4Y	-0.015	0.030
5Y	0.010	0.025

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	92.893	-0.126	0.01	USD/KRW	1,186.85	1.75	0.47	USD/RUB	75.3786	0.0641	2.84
EUR/USD	1.1830	-0.0005	-0.07	USD/CNY	6.8860	-0.0268	-0.50	USD/BRL	5.6118	0.1030	0.98
USD/JPY	105.99	-0.40	-0.12	USD/HKD	7.7504	0.0000	0.00	USD/ZAR	16.8744	0.0185	-2.32
GBP/USD	1.3210	0.0058	0.86	USD/SGD	1.3656	-0.0024	-0.33	USD/MXN	21.9342	0.0207	-0.79
USD/CHF	0.9083	0.0006	-0.75	USD/TWD	29.435	0.006	-0.02	USD/PLN	3.7304	0.0114	0.35
AUD/USD	0.7233	0.0038	0.71	USD/INR	74.30	-0.03	-0.70	USD/TRY	7.3680	-0.0221	1.10
NZD/USD	0.6621	0.0074	0.95	USD/IDR	14,678	29	-0.64	USD/SEK	8.7188	-0.0361	0.16
USD/CAD	1.3143	-0.0030	-0.55	USD/THB	31.360	-0.120	0.43	USD/NOK	8.8897	-0.0667	-0.44

출처 : Bloomberg, NH선물 리서치센터

차트. FX Swap Point

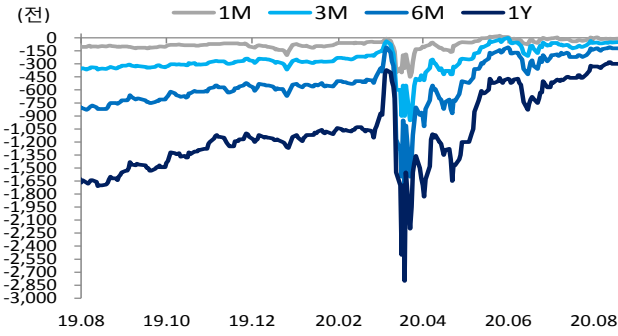


차트. CRS

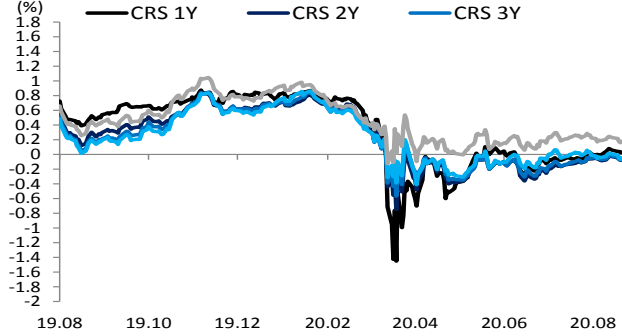


차트. IRS

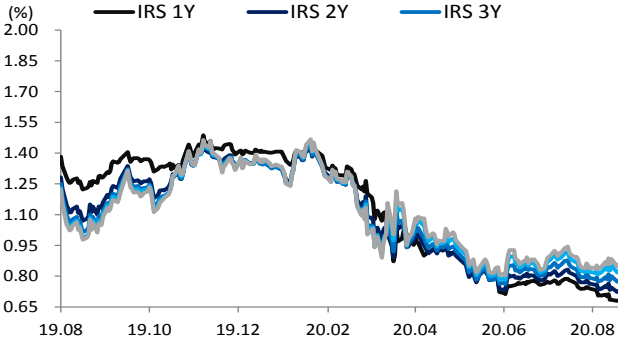


차트. CDS Premium 5Y

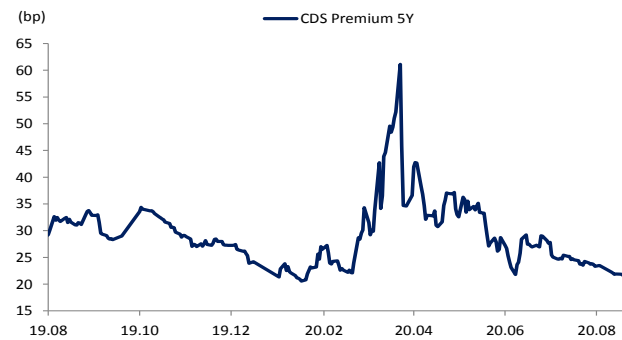


차트. 달러/위안

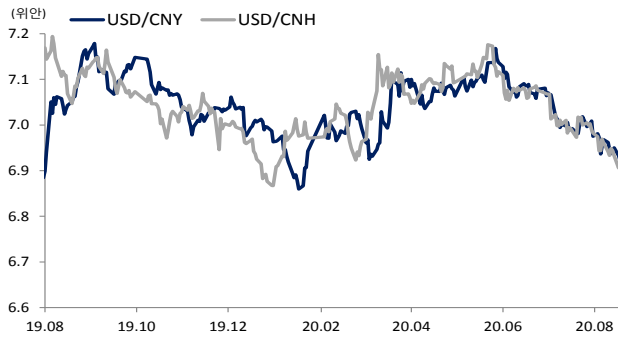


차트. 신흥국 주가지수 & 통화 지수

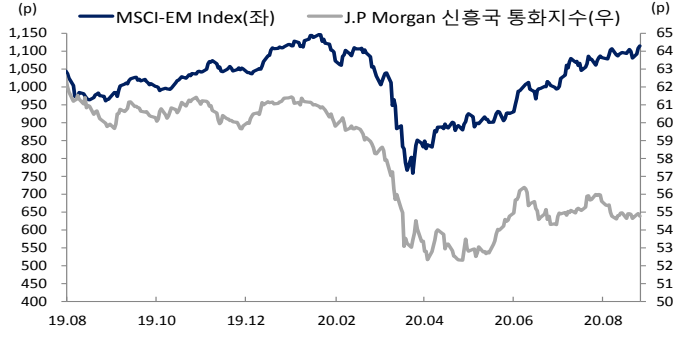


차트. 주간 주요통화 달러대비 절상(절하)율

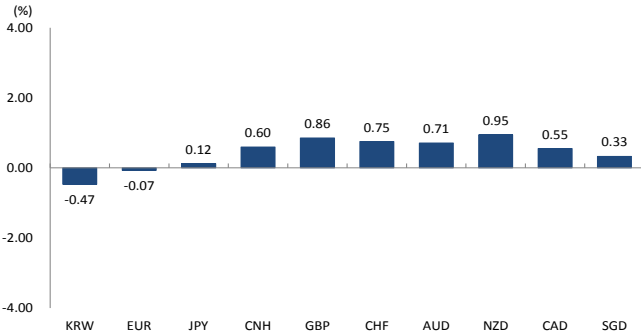


차트. 주간 신흥국, 아시아 통화 달러대비 절상(절하)율

