

FX / 임지훈

☎ 82-2-3774-0423

✉ jihunlim@futures.co.kr

달러 약세에 1,170원대 열릴까

금일 달러/원 예상 : 1,178.00~1,183.00

NDF 최종호가 : 1,180.40/1,181.00(-3.60)

야간달러선물 증가 : 1,182.30원 | 고가:1,183.60원 | 저가:1,180.70원

◇ 전일 국내시장 동향

종목	전일증가	전일비 (원)	변동폭 (고가-저가)	미결제약정 (계약)
USD009	1183.70	▼1.3	4.0	772,174
USD010	1183.60	▼1.5	3.9	6,808
USD/KRW	1184.30	▼0.7	3.9	
USD/CNY	6.8678	▼0.0029	0.0083	

◇ 전일 해외시장 동향

종목	전일증가	전일비(bp)	종목	전일증가
USD Index	92.371	▼0.6300	UST2Y	0.1270
EUR/USD	1.1903	▲0.0081	UST10Y	0.7211
USD/JPY	105.37	▼1.2000	UST30Y	1.5010
GBP/USD	1.3353	▲0.0152	WTI	42.97

전일 국내 동향

달러/원은 전일대비 1.3원 상승한 1,186.3원에 개장. 개장 초 연준의 새 통화 정책 발표에 아시아시장에서 약세 전환한 달러와 역외 위안 강세에 연동하여 하락 전환. 다만 하단에서 유입된 결제수요에 하락폭은 제한되며 전일대비 0.7원 하락한 1,184.3원에 마감.

전일 해외 동향

달러화는 평균물가목표제 도입 이슈 소화와 엔화 강세 속 하락 마감. 연준이 평균물가목표제 도입을 발표하면서 저금리 기조가 장기화 될 것이라는 기대가 부각. 시장이 이를 달러 약세 배팅으로 소화하며 새 통화정책 도입으로 인한 달러 약세가 지속. 엔화 강세 또한 달러 하락에 일조. 아베 신조 일본 총리의 사임 소식에 정치적 불확실성과 아베노믹스 지속에 대한 불확실성이 부각되자 엔화는 뚜렷한 강세를 보임.

이날 연준 위원들의 발언들도 이어짐. 제임스 볼러드 세인트루이스 연은 총재는 연준이 오랜 기간 2.5%의 물가상승률을 용인할 수 있다고 발언. 또한 패트릭 하커 필라델피아 연은 총재는 2.5%나 3%까지도 용인할 수 있다고 밝힌 구 체적 수치와 함께 저금리 정책 지속에 대한 기대감을 높임.

유로화는 달러의 약세폭 확대에 상승 마감. 국제유가는 허리케인 소멸로 생산 차질 우려가 해소되며 하락.

금일 전망

금일 달러/원은 지난밤 약세폭을 확대한 글로벌 달러화 영향에 하락 우위를 전망. 달러화는 파월 의장의 새 정책 도입 발표에 이어 연준위원들의 인플레이션 발언이 뒤따르자 저금리 유지 기대 부각 속 하락세 시현. 약달러 기조 지속에 역외 위안 등 주요 위험통화가 강세를 보이고 있으며 이는 원화 가치 상승에 우호적으로 작용할 것으로 예상. 전일 상단을 제한했던 월말 네고 물량 출회 또한 하락에 일조가능할 것.

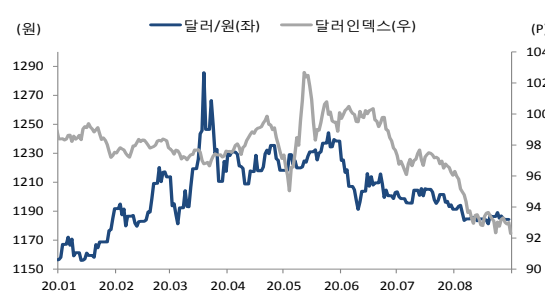
이에 달러화는 금일 하락 기조 우위속 1,180원 레벨을 하향 돌파 시도할 것으로 보임. 다만 여전히 수급상 우위를 보이는 결제수요와 수요가 하단에 대기하는 점은 달러/원의 하락폭을 제한 가능한 요인. 이에 더해 최근 달러/원이 1,180원대의 레인지 장세를 펼쳐온 점에 하향돌파 시도시 반발매수세가 유입될 가능성도 있음. 또한 주말 간 국내 코로나19 신규 확진자 수가 300명을 하회했지만 사회적 거리두기 2.5단계 시행과 방역당국의 재확산 경고 등 달러/원 상승 촉발 요인 이 산재한 만큼 관련 뉴스에 주목할 필요 있어보임.

차트1. 달러/원 & 달러/위안



출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

차트2. 달러/원 & 달러/인덱스



출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

주요 경제지표 및 이벤트

전 일(08/28)	금 일(08/31)	익 일(09/01)
18:00 유럽 8월 소비자지대지수(F)(결과:-14.7, 잠정:-14.7)	08:00 한국 7월 산업생산 MoM(예상:2.5%, 이전:7.2%)	08:00 한국 2분기 GDP QoQ(F)(예상:-3.3%, 잠정:-3.3%)
21:30 미국 7월 개인소비지출 MoM(결과:1.9%, 이전:6.2%)	10:00 중국 8월 제조업 PMI(예상:51.1, 이전:51.1)	10:45 중국 8월 차이신 제조업 PMI(예상:52.5, 이전:52.8)
21:30 미국 7월 도매재고 MoM(결과:-0.1%, 이전:-1.3%)	10:00 중국 8월 비제조업 PMI(예상:54.2, 이전:54.2)	13:30 호주 RBA 통화정책회의 기준금리결정(예상:기준금리 동결)
21:30 미국 7월 개인소득 MoM(결과:0.4%, 이전:-1.0%)	21:00 독일 8월 CPI YoY(P)(예상:-, 이전:-0.1%)	16:55 독일 8월 마켓 제조업 PMI(F)(예상:53.0, 잠정:53.0)
23:00 미국 8월 미시간대학교 소비자신뢰(F)(결과:74.1, 잠정:72.8)	22:00 미국 Fed 리처드 클라리다 부의장 연설	18:00 유럽 8월 CPI YoY(예상:0.2%, 이전:0.4%)
	23:30 미국 8월 달러/원 연준 제조업 활동(예상:0.0, 이전:-3.0)	22:45 미국 8월 마켓 제조업 PMI(F)(예상:-, 잠정:53.6)
	23:30 미국 Fed 라파엘 보스틱(애틀란타, 투표권)총재 연설	23:00 미국 8월 ISM 제조업지수(예상:54.4, 이전:54.2)

*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	1,183.70	-1.30	1,187.00	1,187.40	1,183.40	4.00	255,607	50,792	772,174	10,373
USD010	1,183.60	-1.50	1,186.40	1,187.30	1,183.40	3.90	4,582	-1,047	6,808	832
USD SPOT	1,184.30	-0.70	1,186.30	1,187.40	1,183.50	3.90	5,754	-218	-	-

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

USD Futures 전일 투자자별 매매동향

(단위 : 계약)

구분	매수	매도	순매수	5일누적	20일누적
금융투자	76,385	61,423	14,962	1,352	-48,491
은행	817	856	-39	893	22,293
투신	740	256	484	58	10,998
보험	128	1,635	-1,507	-2,717	-8,212
기타법인	7,510	7,166	344	5,165	10,082
개인	22,436	18,445	3,991	13,777	25,829
외국인	152,725	170,920	-18,195	-18,488	-12,469

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

국내 시장 동향

(단위 : pt, %, %p)

종목	주가/금리	전일비
KOSPI	2,353.80	9.35
국고채3Y	0.893	0.041
국고채10Y	1.486	0.065

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	-2,242	2,968	-12,551
KOSDAQ	604	547	-2,235
국고채	28	-6,025	10,661
통안채	-452	3,603	22,325

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

Korea - US 금리

(단위 : %, %p)

Korea	증가	전일비	US Libor	증가	전일비
기준	0.500	0.000	1M	0.15675	0.00162
Call	0.480	0.000	3M	0.24088	-0.00512
CD	0.630	0.000	6M	0.30988	0.00213
통안1년	0.671	0.029	12M	0.44525	0.00287

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

글로벌 금융시장

종목	증가	전일비	전일비(%)	1주(%)
다우지수	28,653.87	161.60	0.57	2.59
S&P	3,508.01	23.46	0.67	3.26
나스닥	11,695.63	70.29	0.60	3.39
FTSE 100	5,963.57	-36.42	-0.61	-0.64
DAX 30	13,033.20	-63.16	-0.48	2.10
Nikkei 225	22,882.65	-326.21	-1.41	-0.16
Shanghai	3,403.81	53.69	1.60	0.68
항셍 H	10,182.83	-19.11	-0.19	-0.29
미국채 2년	0.13	-0.03	-19.77	-11.31
미국채 10년	0.72	-0.03	-4.13	14.79
WTI	42.97	-0.07	-0.16	1.49
Gold	1,920.73	-22.77	-1.17	-1.21

출처 : 인포맥스, Bloomberg, NH선물 리서치센터

FX Swap points

(단위 : 원)

만기	Mid	전일비
1M	0.00	-0.10
3M	-0.40	-0.20
6M	-1.00	-0.30
12M	-2.50	-0.20

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

CRS

(단위 : %, %p)

만기	Mid	전일비
1Y	0.100	-0.005
2Y	0.015	0.015
3Y	0.020	0.020
4Y	0.020	0.020
5Y	0.050	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	92.371	-0.630	-0.94	USD/KRW	1,184.40	-0.60	-0.16	USD/RUB	74.0195	-0.9445	-1.03
EUR/USD	1.1903	0.0081	0.90	USD/CNY	6.8654	-0.0287	-0.78	USD/BRL	5.3891	-0.1806	-4.11
USD/JPY	105.37	-1.20	-0.41	USD/HKD	7.7504	0.0002	0.00	USD/ZAR	16.5956	-0.4369	-3.26
GBP/USD	1.3353	0.0152	2.01	USD/SGD	1.3581	-0.0081	-0.99	USD/MXN	21.7618	-0.3875	-0.97
USD/CHF	0.9042	-0.0048	-0.81	USD/TWD	29.435	0.010	-0.02	USD/PLN	3.6847	-0.0461	-1.55
AUD/USD	0.7365	0.0106	2.85	USD/INR	73.40	-0.41	-1.93	USD/TRY	7.3302	-0.0274	0.19
NZD/USD	0.6743	0.0104	3.09	USD/IDR	14,632	-28	-0.95	USD/SEK	8.6247	-0.1001	-1.94
USD/CAD	1.3099	-0.0029	-0.59	USD/THB	31.160	-0.070	-1.24	USD/NOK	8.8424	-0.0727	-1.89

출처 : Bloomberg, NH선물 리서치센터

차트. FX Swap Point

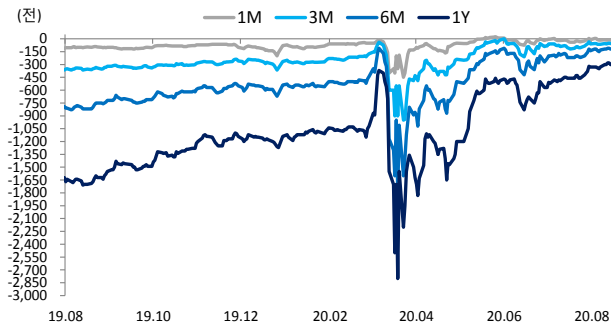


차트. CRS

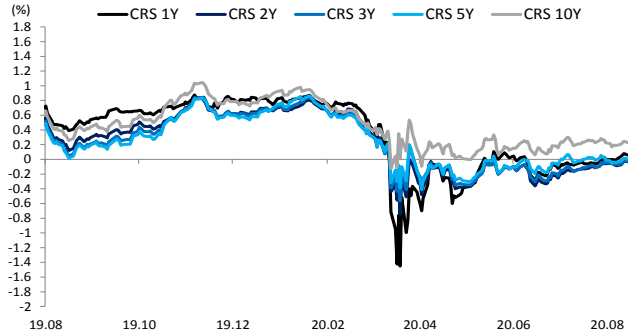


차트. IRS

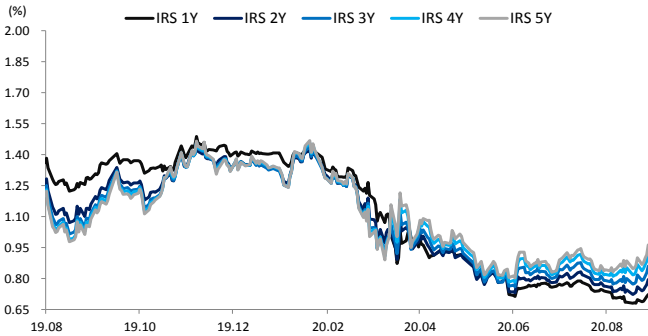


차트. CDS Premium 5Y

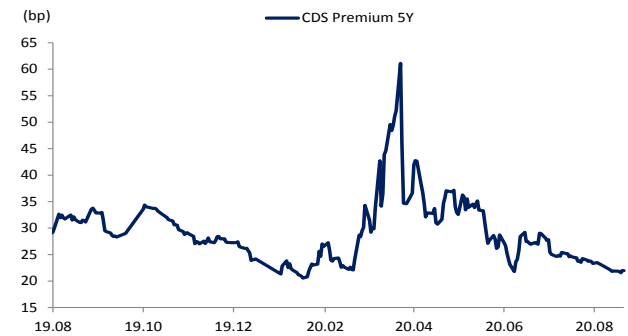


차트. 달러/위안

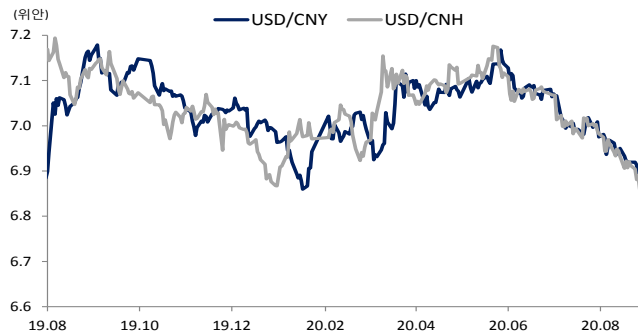


차트. 신흥국 주가지수 & 통화 지수

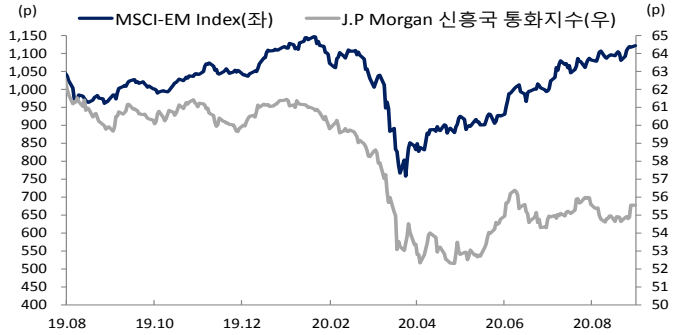


차트. 주간 주요통화 달러대비 절상(절하)율

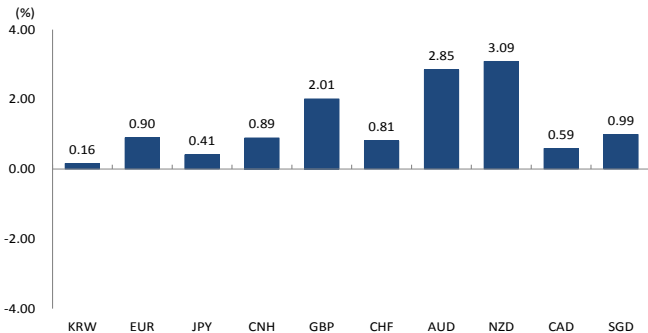


차트. 주간 신흥국, 아시아 통화 달러대비 절상(절하)율

