

FX / 임지훈

☎ 82-2-3774-0423

✉ jihunlim@futures.co.kr

약달러에도 지지력 보이는 원화

금일 달러/원 예상 : 1,184.00~1,190.00

NDF 최종호가 : 1,187.00/1,188.00(-0.30)

야간달러선물 증가 : 1,186.80원 | 고가:1,188.00원 | 저가:1,185.30원

◇ 전일 국내시장 동향

종목	전일증가	전일비 (원)	변동폭 (고가-저가)	미결제약정 (계약)
USD009	1187.20	▲3.5	9.7	755,332
USD010	1187.10	▲3.5	9.4	6,905
USD/KRW	1187.80	▲3.5	8.8	
USD/CNY	6.8593	▼0.0029	0.0083	

◇ 전일 해외시장 동향

종목	전일증가	전일비(bp)	종목	전일증가
USD Index	92.172	▼0.1990	UST2Y	0.1309
EUR/USD	1.1936	▲0.0033	UST10Y	0.7048
USD/JPY	105.91	▲0.5400	UST30Y	1.4747
GBP/USD	1.3370	▲0.0017	WTI	42.61

전일 국내 동향

달러/원은 전일대비 3.5원 하락한 1,180.8원에 개장. 장 초반 글로벌 달러 약세에 1,179.1원에 저점을 형성하였으나 코스피가 상승폭 축소에 달러/원은 하락폭을 반납. 이후 외국인들의 증시 순매도세에 코스피가 급락하자 상승폭을 높임. 이에 전일대비 3.5원 상승한 1,187.8원에 마감.

전일 해외 동향

달러화는 연준의 평균 물가목표제(AIT) 도입 여파가 지속하는 가운데 연준 위원들의 발언을 주시하며 하락. 연준 위원들의 발언은 파월 의장의 AIT 도입 연설을 재확인하고 미국 경기회복 우려를 제기하여 달러 하락에 일조.

클라리다 연준 부의장은 고용안정이 인플레이션 상승을 유도한다는 기존 모델이 틀렸을 수 있다며 실업률이 떨어지더라도 금리를 올리진 않겠다 발언. 이는 AIT 도입을 재확인하며 저금리 기조 지속을 시사. 또한 보스틱 애틀란타 연은 총재는 7,8월 들어 미국 경제의 회복이 정체되었다며 회복 둔화를 우려. 다만 달러스 연은 제조업지수가 예상을 상회하는 등 경기지표는 호조를 보임.

미 증시는 차익 매물 출회에 대부분 하락. 유로화는 달러 약세 모멘텀 지속에 상승세를 지속. 엔화는 아베 총리 사임으로 인한 우려와 달러 아베노믹스가 지속될 것이라는 전망 속 전일의 강세를 되돌림.

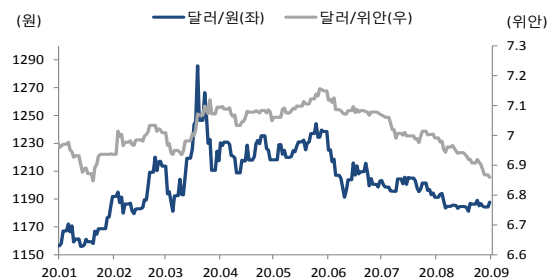
금일 전망

금일 달러/원은 역외 차액결제선물환 시장 증가를 반영하여 소폭 하락 출발할 것이나 하락은 제한될 것으로 예상. 통화정책 변화와 미국의 저금리 지속 기대가 달러 약세 모멘텀을 강화되고 있는 점은 위험통화에 우호적인 상황.

다만 증시에서의 투심 약화는 달러/원의 하방을 제한. 전일 국내증시에서는 MSCI 지수 리밸런싱과 차익실현으로 추정되는 외인 매도세가 유입. 외인들은 코스피에서 관련 집계 이래 역대 최대치인 약 1조 6천억원 가량을 순매도했는데 이로 인한 투심 약화와 역송금 수요 증대는 환율에 상방 압력을 가중하는 요인. 또한 간밤 미 증시에서 액면 분할 이슈가 있었던 일부 종목을 제외하고 대부분 하락한 점이 금일 아시아 시장에서의 차익실현을 견인할 수 있음에 유의.

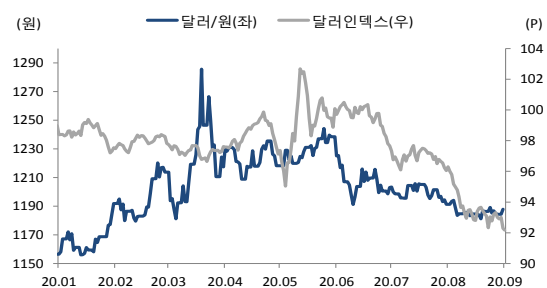
전일 월말임에도 네고 유입 제한에 결제수요가 우위를 보였는데 이러한 결제수요 강세가 이어지는 점 또한 달러/원에 상방 압력에 일조할 수 있음. 이에 금일 환율은 글로벌 약달러 기조에도 증시흐름과 수급을 주목하는 가운데 하방 지지력을 확인하며 1,180원 후반에서 등락을 보일 것으로 전망.

차트1. 달러/원 & 달러/위안



출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

차트2. 달러/원 & 달러/인덱스



출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

주요 경제지표 및 이벤트

전 일(08/31)	금 일(09/01)	익 일(09/02)
21:00 독일 8월 CPI YoY(P)(결과:0.1%, 이전:-0.1%)	08:00 한국 2분기 GDP QoQ(F)(예상:-3.3%, 잠정:-3.3%)	21:15 미국 8월 ADP취업자 변동(예상:950k, 이전:167k)
22:00 미국 Fed 리처드 클라리다 부의장 연설	10:45 중국 8월 차이신 제조업 PMI(예상:52.5, 이전:52.8)	23:00 미국 Fed 존 윌리엄스(뉴욕, 투표권) 연설
23:30 미국 8월 달러스 연준 제조업 활동(결과:8.0, 이전:-3.0)	13:30 호주 RBA 통화정책회의 기준금리결정(예상:기준금리 동결)	23:30 미국 DOE 주간 원유재고(예상:-, 이전:-4689k)(09/03)
23:30 미국 Fed 라파엘 보스틱(애틀란타, 투표권)총재 연설	16:55 독일 8월 마켓 제조업 PMI(F)(예상:53.0, 잠정:53.0)	02:00 독일 연스 바이트만 분데스뱅크 총재 연설
	18:00 유럽 8월 CPI YoY(예상:-0.2%, 이전:-0.4%)	03:00 미국 Fed 베이직뱅크 공개
	22:45 미국 8월 마켓 제조업 PMI(F)(예상:-, 잠정:53.6)	04:00 미국 Fed 닐 카시카리(미니애폴리스, 투표권) 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	1,187.20	3.50	1,180.80	1,188.70	1,179.00	9.70	261,332	5,725	755,332	-16,842
USD010	1,187.10	3.50	1,181.00	1,188.30	1,178.90	9.40	6,444	1,862	6,905	97
USD SPOT	1,187.80	3.50	1,180.80	1,187.90	1,179.10	8.80	6,580	826	-	-

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

USD Futures 전일 투자자별 매매동향

(단위 : 계약)

구분	매수	매도	순매수	5일누적	20일누적
금융투자	52,786	72,017	-19,231	-27,851	-65,841
은행	3,012	2,400	612	1,391	17,907
투신	716	824	-108	-90	4,008
보험	210	2,018	-1,808	-4,628	-9,564
기타법인	7,525	9,590	-2,065	2,145	4,181
개인	20,510	33,038	-12,528	2,573	8,463
외국인	184,055	148,927	35,128	26,500	40,876

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

국내 시장 동향

(단위 : pt, % %p)

종목	주가/금리	전일비
KOSPI	2,326.17	-27.63
국고채3Y	0.940	0.047
국고채10Y	1.516	0.030

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	-16,326	-15,334	-28,321
KOSDAQ	2,444	1,328	1,088
국고채	5,595	2,547	13,369
통안채	1,099	-361	23,424

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

Korea - US 금리

(단위 : % %p)

Korea	증가	전일비	US Libor	증가	전일비
기준	0.500	0.000	1M	휴장	
Call	0.650	0.170	3M	휴장	
CD	0.630	0.000	6M	휴장	
통안1년	0.691	0.020	12M	휴장	

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

글로벌 금융시장

종목	증가	전일비	전일비(%)	1주(%)
다우지수	28,430.05	-223.82	-0.78	0.43
S&P	3,500.31	-7.70	-0.22	2.01
나스닥	11,775.46	79.83	0.68	3.48
FTSE 100	5,963.57	-36.42	-0.61	-0.64
DAX 30	12,945.38	-87.82	-0.67	-0.93
Nikkei 225	23,139.76	257.11	1.12	0.67
Shanghai	3,395.68	-8.13	-0.24	0.30
항셍 H	9,991.48	-191.35	-1.88	-3.34
미국채 2년	0.13	0.00	3.07	-13.48
미국채 10년	0.70	-0.02	-2.26	7.73
WTI	42.61	-0.36	-0.84	-0.02
Gold	1,971.90	7.07	0.36	2.09

출처 : 인포맥스, Bloomberg, NH선물 리서치센터

FX Swap points

(단위 : 원)

만기	Mid	전일비
1M	-0.05	-0.05
3M	-0.35	0.05
6M	-0.90	0.10
12M	-2.50	0.00

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

CRS

(단위 : % %p)

만기	Mid	전일비
1Y	0.110	0.010
2Y	0.025	0.010
3Y	0.025	0.005
4Y	0.025	0.005
5Y	0.055	0.005

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	92.172	-0.199	-1.21	USD/KRW	1,187.85	3.45	-0.11	USD/RUB	74.0681	0.0486	-0.78
EUR/USD	1.1936	0.0033	1.26	USD/CNY	6.8485	-0.0169	-1.03	USD/BRL	5.4945	0.1054	-2.08
USD/JPY	105.91	0.54	-0.07	USD/HKD	7.7502	-0.0002	0.00	USD/ZAR	16.9416	0.3460	-0.17
GBP/USD	1.3370	0.0017	2.35	USD/SGD	1.3603	0.0022	-0.76	USD/MXN	21.8867	0.1249	-0.51
USD/CHF	0.9037	-0.0005	-0.90	USD/TWD	29.425	-0.010	-0.05	USD/PLN	3.6843	-0.0004	-1.16
AUD/USD	0.7376	0.0011	2.97	USD/INR	73.62	0.22	-0.94	USD/TRY	7.3443	0.0141	-0.44
NZD/USD	0.6733	-0.0010	3.16	USD/IDR	14,563	-69	-0.74	USD/SEK	8.6454	0.0207	-1.68
USD/CAD	1.3047	-0.0052	-1.29	USD/THB	31.118	-0.042	-1.10	USD/NOK	8.7240	-0.1184	-3.05

출처 : Bloomberg, NH선물 리서치센터

차트. FX Swap Point

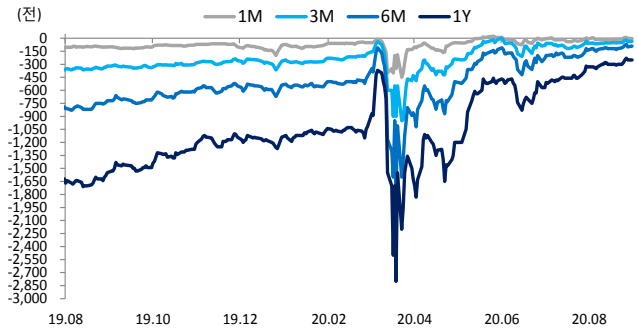


차트. CRS

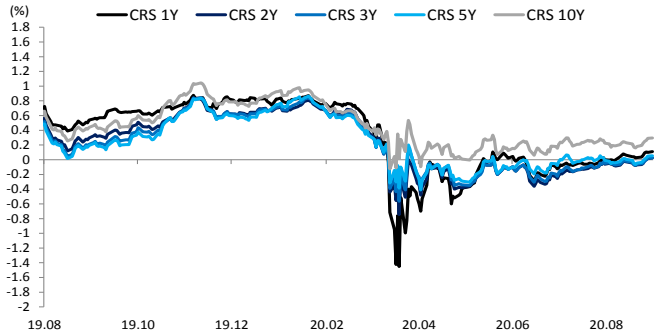


차트. IRS

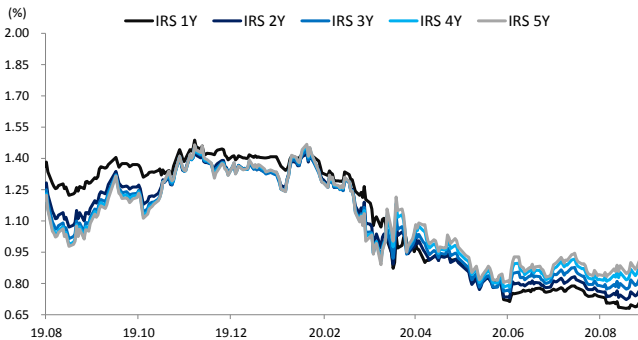


차트. CDS Premium 5Y

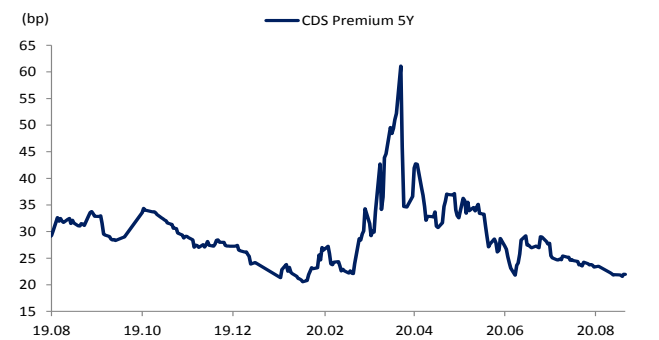


차트. 달러/위안

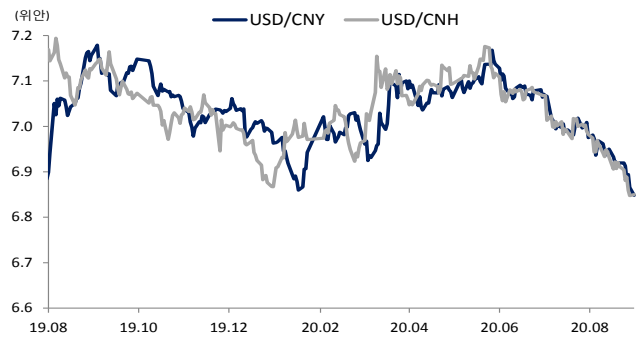


차트. 신흥국 주가지수 & 통화 지수

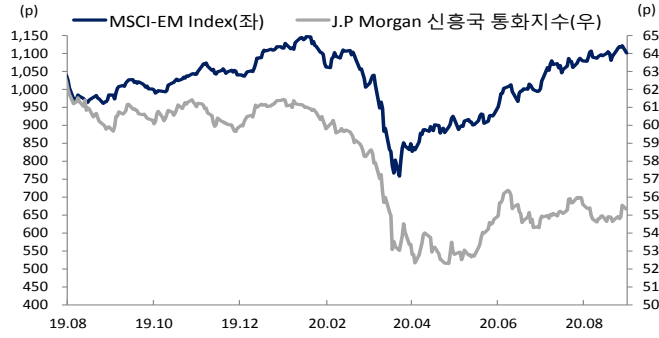


차트. 주간 주요통화 달러대비 절상(절하)율

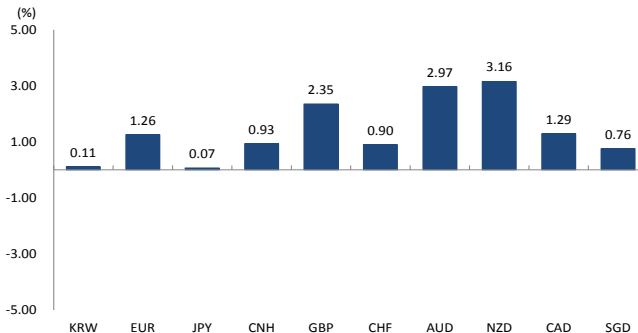


차트. 주간 신흥국, 아시아 통화 달러대비 절상(절하)율

