

FX / 임지훈

☎ 82-2-3774-0423

✉ jihunlim@futures.co.kr

유로존 디플레 압력과 美 지표호조

금일 달러/원 예상 : 1,182.00~1,189.00

NDF 최종호가 : 1,185.30/1,185.80(+2.50)

야간달러선물 증가 : 1,185.20원 | 고가:1,186.50원 | 저가:1,184.00원

◇ 전일 국내시장 동향

종목	전일증가	전일비 (원)	변동폭 (고가-저가)	미결제약정 (계약)
USD009	1183.60	▼3.6	4.9	741,110
USD010	1183.30	▼3.8	4.8	11,442
USD/KRW	1183.00	▼4.8	4.7	
USD/CNY	6.8228	▼0.0029	0.0083	

◇ 전일 해외시장 동향

종목	전일증가	전일비(bp)	종목	전일증가
USD Index	92.294	▲0.1500	UST2Y	0.1309
EUR/USD	1.1912	▼0.0024	UST10Y	0.6689
USD/JPY	105.96	▲0.0500	UST30Y	1.4200
GBP/USD	1.3384	▲0.0014	WTI	42.76

전일 국내 동향

전일대비 1.7원 하락한 1,186.1원에 개장한 달러/원은 아시아 주요국 지표 개선 속 위험통화 강세 영향에 하락. 달러/원은 글로벌 약달러 기조에 하락 출발한 뒤 1,187.2원에 고점을 형성. 이후 중국 제조업 PMI와 호주 무역수지가 예상치를 상회하자 하락폭을 키워 전일대비 4.8원 하락한 1,183원에 마감.

전일 해외 동향

달러화는 경제지표 호조와 유로화 약세에 상승. 이날 발표된 제조업지표가 예상보다 양호한 제조업 경기를 나타내며 달러 반등에 영향. ISM제조업지수는 56.0으로 시장예상치(54.8)와 이전 값(54.2)을 상회. 구성항목 중 신규 수주는 2004년 이후 가장 높은 수준을 나타냄. 부양책 관련 발언도 시장에 긍정적으로 작용. 므누신 미 재무장관은 하원 청문회에서 부양책에 초당적 합의를 이뤄야 한다며 대화를 촉구했고 정부가 더 많은 부양책을 원하고 있다고 발언.

유로화는 지표 부진 속 1.2달러 선에 안착하지 못한 채 하락하여 달러 강세에 일조. 이날 발표된 물가지표는 팬데믹의 여파 속 수요충격과 디플레 압력을 나타냄. 유로존 소비자물가지수(CPI) 상승률은 전년대비 0.2% 감소하여 시장 예측(0.2%증가)을 하회했고 근원 CPI 상승률은 0.4%로 사상 최저치를 기록. ECB 수석 이코노미스트 필립 레인이 유로/달러 환율에 대한 구두개입을 한 점 또한 유로화 반락에 영향.

금일 전망

금일 달러/원은 글로벌 달러화 반등 영향에 상승압력이 우위를 보일 것으로 예상. 달러의 유로화 약세와 지표 개선 속 반등은 금일 위험 통화 약세에 영향을 줄 것으로 보임. 외국인의 국내 증시 순매도세 지속 또한 환율에 상방 압력으로 작용. 외인들은 사상 최대치인 1.6조원의 증시 순매도 이후 전일도 약 2천억원을 매도. 최근의 1,180원 하향 이탈 실패에 따른 숏커버 유입과 수급상 우위에 있는 결제수요의 꾸준한 매수세 또한 달러/원의 상승을 지지할 것으로 보임.

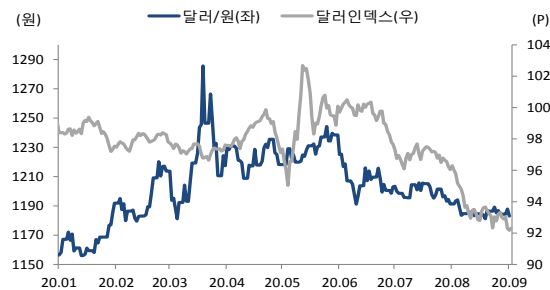
다만 중국 지표 개선으로 인한 역외 위안화 강세는 환율의 상단을 제한 가능한 요인. 전일 차이신 제조업PMI 호조에 역외 위안/달러는 한때 6.82 수준까지 하락. 이는 전년 중순 이후 최저 수준. 레인지 플레이가 지속될 것이라는 기대 또한 환율의 상승폭을 제한할 수 있음. 최근 약달러 기조에도 견고한 하단 속 1,180원대의 박스권을 확인했고 이에 레인지 장세가 이어질 수 있음에 유의. 이에 금일 달러/원은 역외 위안 흐름에 따른 변동폭 제한을 주시하는 가운데 1,180원대 중반 등락을 예상.

차트1. 달러/원 & 달러/위안



출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

차트2. 달러/원 & 달러/인덱스



출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

주요 경제지표 및 이벤트

전 일(09/01)	금 일(09/02)	익 일(09/03)
16:55 독일 8월 마켓 제조업 PMI(F)(결과:52.2, 잠정:53.0)	21:15 미국 8월 ADP취업자 변동(예상:950k, 이전:167k)	07:00 미국 Fed 메리 데일리(샌프란시스코, 투표권) 연설
18:00 유럽 8월 CPI YoY(결과:-0.2%, 이전:0.4%)	23:00 미국 Fed 존 윌리엄스(뉴욕, 투표권) 연설	10:45 중국 8월 차이신 종합 PMI(예상:-, 이전:54.5)
22:45 미국 8월 마켓 제조업 PMI(F)(결과:53.1, 잠정:53.6)	23:30 미국 DOE 주간 원유재고(예상:-, 이전:-4689k)	16:50 프랑스 8월 마켓 종합 PMI(F)(예상:51.7, 잠정:51.7)
23:00 미국 8월 ISM 제조업지수(결과:56.0, 이전:54.2)	(09/03)	16:55 독일 8월 마켓 종합 PMI(F)(예상:53.7, 잠정:53.7)
	02:00 독일 연스 바이트만 분데스뱅크 총재 연설	21:30 미국 주간 신규실업수당 청구(예상:950k, 이전:1006k)
	03:00 미국 Fed 베이저북 공개	22:45 미국 8월 마켓 종합 PMI(F)(예상:-, 잠정:54.7)
	04:00 미국 Fed 닐 카시카리(미니애폴리스, 투표권) 연설	23:00 미국 8월 ISM 비제조업지수(예상:57.0, 이전:58.1)

*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	1,183.60	-3.60	1,187.20	1,187.40	1,182.50	4.90	264,695	3,363	741,110	-14,222
USD010	1,183.30	-3.80	1,187.30	1,187.30	1,182.50	4.80	6,183	-261	11,442	4,537
USD SPOT	1,183.00	-4.80	1,186.10	1,187.20	1,182.50	4.70	6,681	101	-	-

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

USD Futures 전일 투자자별 매매동향

(단위 : 계약)

구분	매수	매도	순매수	5일누적	20일누적
금융투자	80,456	81,733	-1,277	-35,652	-60,691
은행	672	491	181	1,402	18,659
투신	1,796	1,016	780	1,056	17,507
보험	95	443	-348	-1,902	-9,758
기타법인	9,406	6,153	3,253	2,248	9,138
개인	29,805	19,331	10,474	4,308	24,286
외국인	158,653	171,716	-13,063	31,580	889

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

국내 시장 동향

(단위 : pt, %, %p)

종목	주가/금리	전일비
KOSPI	2,349.55	23.38
국고채3Y	0.977	0.037
국고채10Y	1.582	0.066

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	-2,057	-18,962	-27,691
KOSDAQ	-1,037	-40	-427
국고채	4,074	8,307	16,463
통안채	1,486	2,234	23,408

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

Korea - US 금리

(단위 : %, %p)

Korea	증가	전일비	US Libor	증가	전일비
기준	0.500	0.000	1M	0.15563	-0.00112
Call	0.480	-0.170	3M	0.25113	0.01025
CD	0.630	0.000	6M	0.30325	-0.00663
통안1년	0.712	0.021	12M	0.43263	-0.01262

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

글로벌 금융시장

종목	증가	전일비	전일비(%)	1주(%)
다우지수	28,645.66	215.61	0.76	1.41
S&P	3,526.65	26.34	0.75	2.41
나스닥	11,939.67	164.21	1.39	4.13
FTSE 100	5,862.05	-101.52	-1.70	-3.98
DAX 30	12,974.25	28.87	0.22	-0.67
Nikkei 225	23,138.07	-1.69	-0.01	-0.68
Shanghai	3,410.61	14.93	0.44	1.10
항셍 H	10,013.32	21.84	0.22	-2.71
미국채 2년	0.13	0.00	0.00	-12.32
미국채 10년	0.67	-0.04	-5.09	-2.14
WTI	43.00	0.39	0.92	-0.81
Gold	1,975.06	3.16	0.16	3.06

출처 : 인포맥스, Bloomberg, NH선물 리서치센터

FX Swap points

(단위 : 원)

만기	Mid	전일비
1M	0.00	0.05
3M	-0.30	0.05
6M	-0.80	0.10
12M	-2.10	0.40

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

CRS

(단위 : %, %p)

만기	Mid	전일비
1Y	0.140	0.030
2Y	0.055	0.030
3Y	0.070	0.045
4Y	0.070	0.045
5Y	0.100	0.045

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

주요 통화

*영업일 기준으로 집계

아시아 통화

종목	증가	전일비	1주(%)	종목	증가	전일비	1주(%)	종목	증가	전일비	1주(%)
USD Index	92.294	0.150	-0.78	USD/KRW	1,183.15	-4.70	-0.16	USD/RUB	73.5867	-0.4814	-2.29
EUR/USD	1.1912	-0.0024	0.65	USD/CNY	6.8281	-0.0204	-1.23	USD/BRL	5.3969	-0.0976	-2.03
USD/JPY	105.96	0.05	-0.40	USD/HKD	7.7500	-0.0002	-0.01	USD/ZAR	16.6524	-0.2892	-1.21
GBP/USD	1.3384	0.0014	1.76	USD/SGD	1.3614	0.0011	-0.48	USD/MXN	21.7827	-0.1040	-0.60
USD/CHF	0.9094	0.0057	0.19	USD/TWD	29.431	0.006	0.01	USD/PLN	3.6837	-0.0006	-0.95
AUD/USD	0.7372	-0.0004	2.46	USD/INR	72.87	-0.75	-1.96	USD/TRY	7.3688	0.0245	-0.29
NZD/USD	0.6759	0.0026	3.24	USD/IDR	14,573	10	-0.52	USD/SEK	8.6848	0.0394	-0.80
USD/CAD	1.3064	0.0017	-0.83	USD/THB	31.077	-0.041	-1.28	USD/NOK	8.7607	0.0367	-2.19

출처 : Bloomberg, NH선물 리서치센터

차트. FX Swap Point

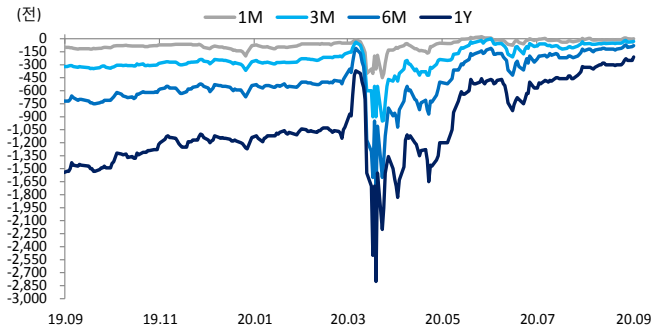


차트. CRS

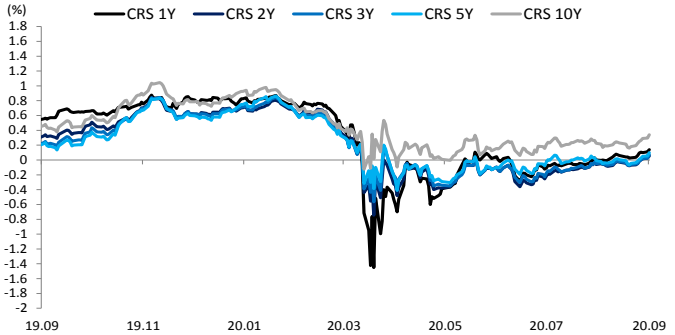


차트. IRS

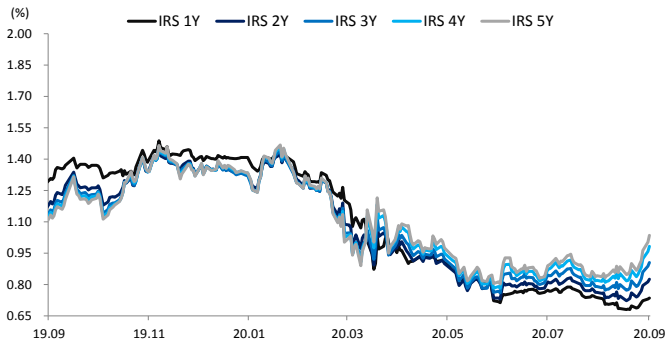


차트. CDS Premium 5Y

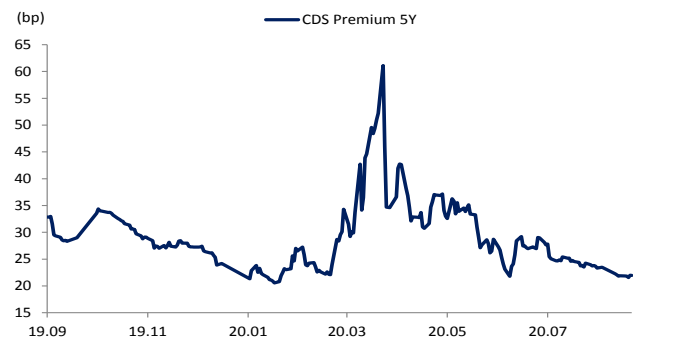


차트. 달러/위안

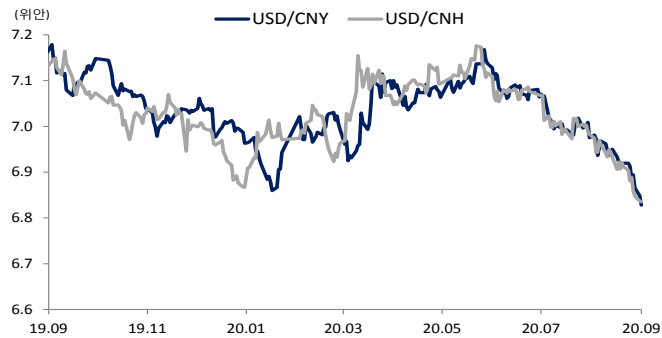


차트. 신흥국 주가지수 & 통화 지수

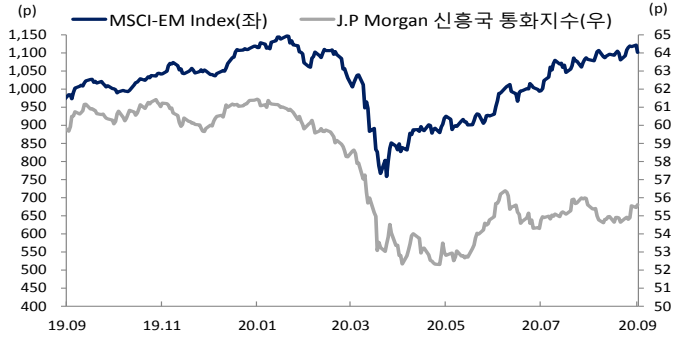


차트. 주간 주요통화 달러대비 절상(절하)율

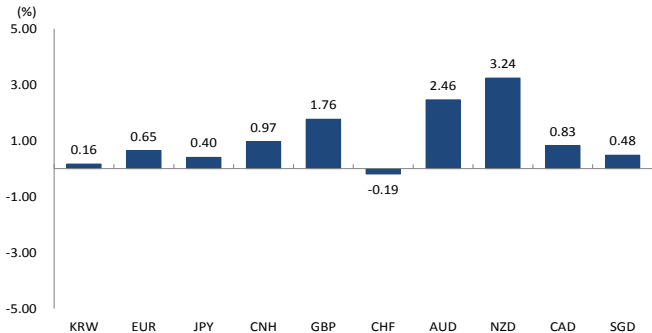


차트. 주간 신흥국, 아시아 통화 달러대비 절상(절하)율

