

FX / 임지훈

☎ 82-2-3774-0423

✉ jihunlim@futures.co.kr

기술주 랠리 급제동에 美 증시 급락

금일 달러/원 예상 : 1,187.00~1,194.00

NDF 최종호가 : 1,191.50/1,192.00(+3.45)

야간달러선물 증가 : 1,192.10원 | 고가:1,192.10원 | 저가:1,188.60원

◇ 전일 국내시장 동향

종목	전일증가	전일비 (원)	변동폭 (고가-저가)	미결제약정 (계약)
USD009	1188.20	▲2.3	3.3	749,997
USD010	1188.00	▲2.4	2.9	11,742
USD/KRW	1188.30	▲2.9	2.9	
USD/CNY	6.8395	▼0.0029	0.0083	

◇ 전일 해외시장 동향

종목	전일증가	전일비(bp)	종목	전일증가
USD Index	92.767	▼0.0800	UST2Y	0.1270
EUR/USD	1.1852	▼0.0003	UST10Y	0.6347
USD/JPY	106.19	▲0.0100	UST30Y	1.3616
GBP/USD	1.3281	▼0.0069	WTI	41.28

전일 국내 동향

달러/원은 전일대비 3.4원 상승한 1,188.8원에 개장. 장 초반 코스피 강세와 코로나19 신규 확진자 감소 등에 1,185.9원까지 저점을 낮춤. 이후 아시아 시장에서 달러화가 강세 전환하자 하락폭을 줄임. 다만 1,188원대에서 이월 네고 유입에 상단이 제한되며 전일대비 2.9원 상승한 1,188.3원에 마감.

전일 해외 동향

달러화는 양호한 경제지표에도 기술주 중심 하락에 미 증시가 급락하자 약세. 이날 발표된 경제지표는 대체로 호조. 미국 주간 신규실업수당 청구건수는 88.1만명으로 시장예측(95만)대비 양호. 또한 미국 8월 마켓 서비스PMI 확정이 예비치와 시장예상치를 상회. 다만 ISM 비제조업지수는 56.9를 기록하여 예측치(57.0)대비 부진.

이에 장 초반 달러화는 강세 흐름을 이어갔으나 테슬라 등 주요 기술주가 차익 매물 출회에 대폭 하락하여 주요 지수가 급락하자 상승이 제한됨. 다우지수는 -2.78%, 나스닥지수는 -4.96%를 기록.

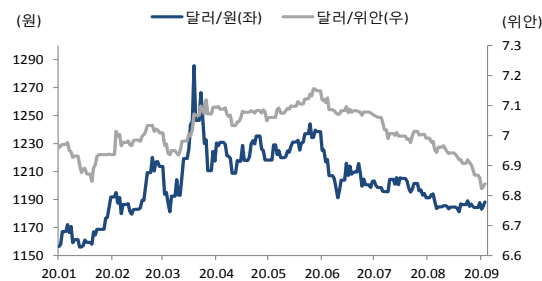
유로화는 유럽중앙은행(ECB) 당국자들이 디플레이션 압력 영향에 최근의 유로 강세를 우려한다 밝히자 약세 지속. 또한 유로존 소매판매가 전월대비 1.3% 감소하여 예상치(+1.0%)를 하회한 점도 부담. 미 증시 급락 여파 속 안전통화인 스위스프랑은 달러대비 강세를 보임.

금일 전망

금일 달러/원은 미 증시 급락 영향에 위험선호 심리 둔화와 함께 상승 압력이 우세할 것으로 예상. 간밤 차익 욕구 실현 속 나스닥 지수가 6개월래 최대폭인 5% 하락하는 등 미 증시가 큰 폭 하락. 이는 금일 아시아 주요 증시에서의 매물 출회를 견인할 가능성 높아 환율에 상방 압력을 가할 것. 또한 전일 순매수 전환한 외국인들이 재차 매도세를 보일 수 있음에 유의.

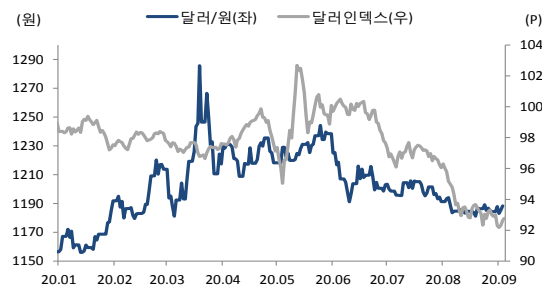
다만 상단에 대기중인 이월 네고 물량과 국내 코로나19 신규확진자 증가 추세 완화는 환율의 상승폭을 제한 가능한 요인. 최근 달러 약세 속 출회 제한되었던 네고 물량이 유입되며 상단을 제한하는 형세를 보임. 금일 또한 박스권 상향이탈과 1,190원 레벨 진입시 네고 물량이 출회될 수 있음. 국내 코로나19 확진자수가 지난달 17일 이후 처음으로 200명을 하회하는 등 코로나 통제력 회복 추세 또한 환율의 상단을 제한 가능. 이에 금일 달러/원은 글로벌 위험자산 급락 영향에 상승세 우위 속 1,190원대 회복을 시도할 것이나 이월 네고물량 유입과 아시아 주요통화 등락을 주시하며 상승폭을 조절할 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(09/03)	금 일(09/04)	익 일(09/07)
16:50 프랑스 8월 마켓 종합 PMI(F)(결과:51.6, 잠정:51.7)	10:30 호주 7월 소매판매 MoM(예상:3.3%, 이전:2.7%)	15:00 독일 7월 산업생산 MoM(예상:--, 이전:8.9%)
16:55 독일 8월 마켓 종합 PMI(F)(결과:54.4, 잠정:53.7)	15:00 독일 7월 제조업주주 MoM(예상:5.0%, 이전:27.9%)	17:30 유럽 9월 섹터 투자자기대지수(예상:--, 이전:-13.4)
21:30 미국 주간 신규실업수당 청구(결과:881k, 이전:1011k)	17:30 영국 8월 마켓 건설 PMI(예상:58.3, 이전:58.1)	N/A 중국 8월 수출 YoY(예상:6.0%, 이전:7.2%)
22:45 미국 8월 마켓 종합 PMI(F)(결과:54.6, 잠정:54.7)	21:30 미국 8월 비농업부문 고용자수 변동(예상:1390k, 이전:1763k)	N/A 중국 8월 수입 YoY(예상:1.0%, 이전:-1.4%)
23:00 미국 8월 ISM 비제조업지수(결과:56.9, 이전:58.1)	21:30 미국 8월 실업률(예상:9.8%, 이전:10.2%)	N/A 중국 8월 무역수지(예상:\$45.80b, 이전:\$62.33b)

*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	1,188.20	2.30	1,188.40	1,189.20	1,185.90	3.30	207,714	6,379	749,997	849
USD010	1,188.00	2.40	1,188.00	1,188.70	1,185.80	2.90	7,333	4,754	11,742	-129
USD SPOT	1,188.30	2.90	1,188.80	1,188.80	1,185.90	2.90	5,760	-456	-	-

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

USD Futures 전일 투자자별 매매동향

(단위 : 계약)

구분	매수	매도	순매수	5일누적	20일누적
금융투자	60,364	59,231	1,133	-17,449	-57,978
은행	100	923	-823	31	15,160
투신	2,067	2,241	-174	123	18,878
보험	187	436	-249	-4,300	-10,096
기타법인	5,837	7,279	-1,442	-1,999	1,977
개인	20,966	21,099	-133	-4,546	5,122
외국인	126,250	124,562	1,688	28,180	26,967

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

국내 시장 동향

(단위 : pt, %, %p)

종목	주가/금리	전일비
KOSPI	2,395.90	31.53
국고채3Y	0.919	-0.004
국고채10Y	1.524	-0.015

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

신용지표

(단위 : bp)

만기	Mid	전일비
CDS 5Y	21.554	-0.099

출처 : Bloomberg, NH선물 리서치센터

외국인 증권투자동향

(단위 : 억원)

종목	순매수	5일 누적	20일누적
KOSPI	1,939	-21,248	-27,214
KOSDAQ	-70	3,404	323
국고채	741	14,945	20,002
통안채	-503	324	20,010

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

Korea - US 금리

(단위 : %, %p)

Korea	증가	전일비	US Libor	증가	전일비
기준	0.500	0.000	1M	0.15863	0.00388
Call	0.330	-0.210	3M	0.24950	-0.00175
CD	0.630	0.000	6M	0.28725	-0.00050
통안1년	0.697	0.001	12M	0.42625	0.00125

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

글로벌 금융시장

종목	증가	전일비	전일비(%)	1주(%)
다우지수	28,292.73	-807.77	-2.78	-0.70
S&P	3,455.06	-125.78	-3.51	-0.85
나스닥	11,458.10	-598.34	-4.96	-1.44
FTSE 100	5,850.86	-90.09	-1.52	-3.22
DAX 30	13,057.77	-185.66	-1.40	-0.29
Nikkei 225	23,465.53	218.38	0.94	1.11
Shanghai	3,384.98	-19.82	-0.58	1.04
항셍 H	9,940.13	-60.83	-0.61	-2.57
미국채 2년	0.13	-0.01	-4.44	-19.77
미국채 10년	0.63	-0.01	-2.01	-15.62
WTI	41.28	-0.23	-0.55	-4.09
Gold	1,927.90	-8.38	-0.43	0.37

출처 : 인포맥스, Bloomberg, NH선물 리서치센터

FX Swap points

(단위 : 원)

만기	Mid	전일비
1M	0.00	0.00
3M	-0.25	0.05
6M	-0.80	0.00
12M	-2.10	0.10

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

CRS

(단위 : %, %p)

만기	Mid	전일비
1Y	0.100	-0.015
2Y	0.015	-0.015
3Y	0.035	-0.015
4Y	0.045	-0.005
5Y	0.085	0.000

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	92.767	-0.080	-0.25	USD/KRW	1,188.25	2.70	0.27	USD/RUB	75.2616	-0.1450	0.40
EUR/USD	1.1852	-0.0003	0.25	USD/CNY	6.8488	0.0105	-0.66	USD/BRL	5.2926	-0.0497	-4.98
USD/JPY	106.19	0.01	-0.36	USD/HKD	7.7503	0.0001	0.00	USD/ZAR	16.7295	-0.0860	-1.78
GBP/USD	1.3281	-0.0069	0.61	USD/SGD	1.3646	0.0021	-0.12	USD/MXN	21.6521	-0.1168	-2.24
USD/CHF	0.9094	-0.0013	0.04	USD/TWD	29.427	-0.006	0.01	USD/PLN	3.7440	0.0206	0.35
AUD/USD	0.7273	-0.0065	0.19	USD/INR	73.48	0.45	-0.46	USD/TRY	7.4324	0.0452	1.02
NZD/USD	0.6712	-0.0060	1.10	USD/IDR	14,778	33	0.80	USD/SEK	8.7366	0.0191	0.14
USD/CAD	1.3128	0.0083	0.00	USD/THB	31.448	0.228	0.70	USD/NOK	8.9179	0.0792	0.03

출처 : Bloomberg, NH선물 리서치센터

차트. FX Swap Point

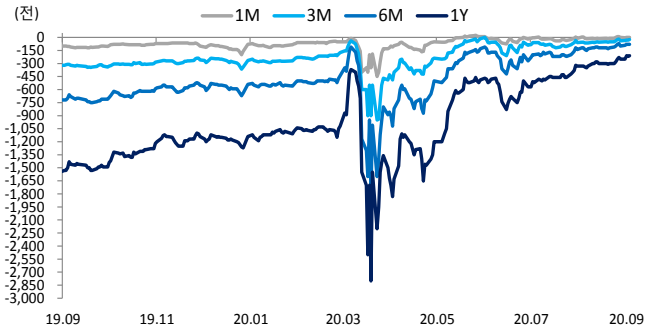


차트. CRS

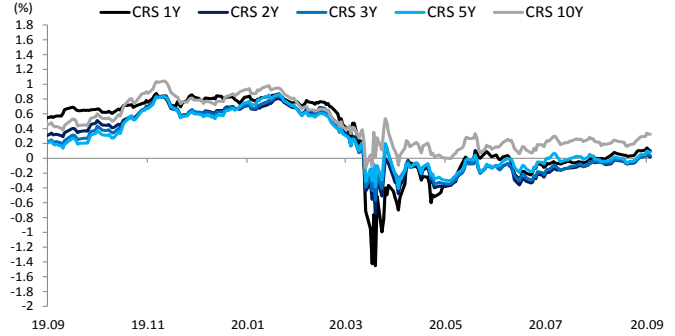


차트. IRS

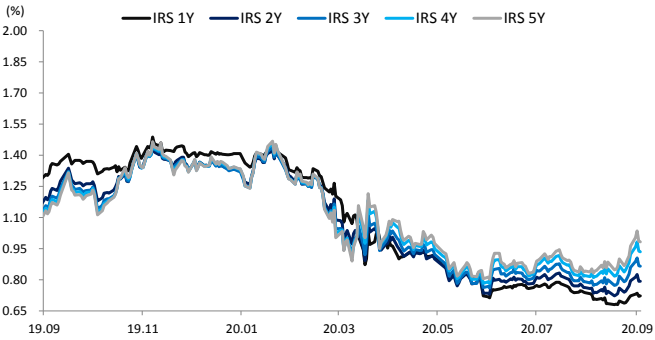


차트. CDS Premium 5Y

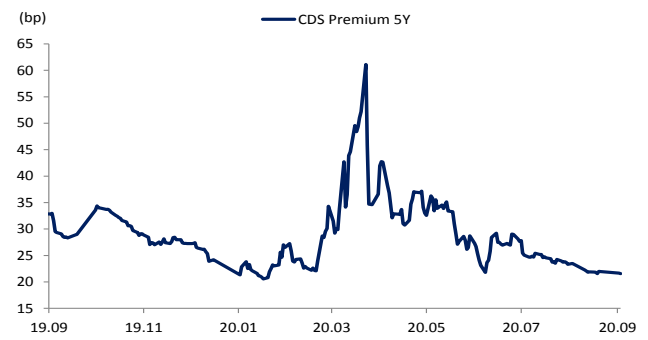


차트. 달러/위안

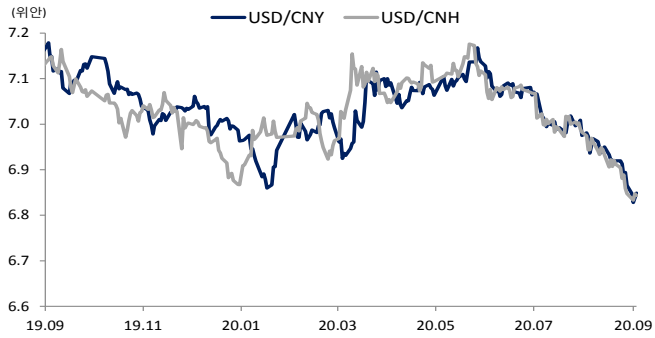


차트. 신흥국 주가지수 & 통화 지수

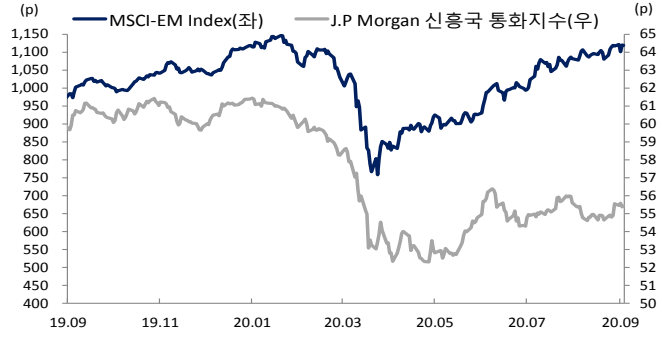


차트. 주간 주요통화 달러대비 절상(절하)율

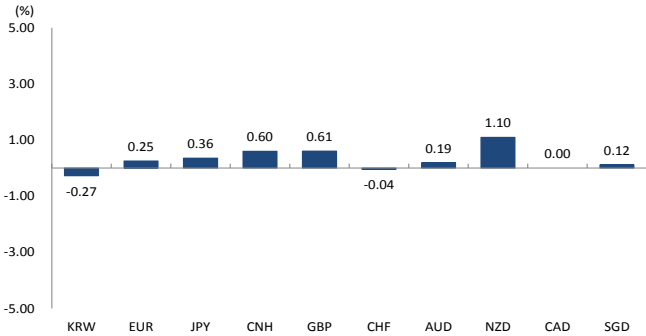


차트. 주간 신흥국, 아시아 통화 달러대비 절상(절하)율

