

FX / 임지훈

☎ 82-2-3774-0423

✉ jihunlim@futures.co.kr

美 고용시장이 회복세를 보였지만...

금일 달러/원 예상 : 1,184.00~1,191.00

NDF 최종호가 : 1,187.70/1,188.10(-1.75)

야간달러선물 증가 : 1,188.00원 | 고가:1,191.80원 | 저가:1,187.70원

◇ 전일 국내시장 동향

종목	전일증가	전일비 (원)	변동폭 (고가-저가)	미결제약정 (계약)
USD009	1190.40	▲2.2	3.6	744,923
USD010	1190.30	▲2.3	3.4	13,900
USD/KRW	1189.60	▲1.3	3.6	
USD/CNY	6.8418	▼0.0029	0.0083	

◇ 전일 해외시장 동향

종목	전일증가	전일비(bp)	종목	전일증가
USD Index	92.719	▼0.0200	UST2Y	0.1428
EUR/USD	1.1838	▼0.0014	UST10Y	0.7180
USD/JPY	106.24	▲0.0500	UST30Y	1.4714
GBP/USD	1.3279	▼0.0002	WTI	39.77

전일 국내 동향

달러/원은 전일대비 3.7원 상승한 1,192원에 개장. 미 증시 급락에 따른 리스크 오프 심리 속 갭업 출발했으나 코스피 낙폭 축소와 이월 네고물량 출회에 상승 폭을 축소하여 1,180원대에 재차 진입. 이후 1,189.2원에 저점을 형성한 후 횡보하다 전일대비 1.3원 상승한 1,189.6원에 마감.

전일 해외 동향

달러화는 예상보다 양호한 미국 8월 고용보고서 발표에도 이어진 주요 기술주 투매 속 증시 변동성 확대와 연준 위원들의 발언을 주시하며 약보합 마감.

이날 발표된 고용 지표는 호조. 미국 8월 비농업부문 취업자수는 137.1만 명으로 시장 예상(135만)을 상회. 실업률 또한 8.4%를 나타내 시장 예상(9.8%)보다 양호했고 팬데믹 이후 처음으로 한 자리수를 기록. 다만 주요 기술주 투매 속 미 주요 지수 하락세를 이어간 점은 상승폭을 제한.

연준 위원들의 경기둔화 우려와 비둘기적 발언이 이어진 점 또한 달러에 약세 요인으로 작용. 파월 미 연준의장은 고용보고서 발표 이후 지표를 긍정적으로 본다면서도 향후 서비스업 고용회복이 더딜 것이라 전망. 그는 이어 장기간 저금리 정책 유지의 필요성을 재차 밝힘. 로젠그렌 보스턴 연은 총재는 8월 고용보고서가 호조를 보였지만 미국 경제가 여전히 상당한 침체에 있다고 경고.

금일 전망

금일 달러/원은 역외 차액결제선물환(NDF)시장 증가를 반영하여 소폭 하락 출발할 것으로 예상. 이후 국내 증시 등락과 외환 시장 수급에 주목할 것으로 보임. 전주 미 증시 급락 여파에도 이월 네고 유입에 상단이 막히며 1,190원대 안착에 실패한 점은 1,180원대 박스권을 공고화. 미 증시가 강종의 낙폭을 상당 부분 회복한 점이 금일 아시아 주요시장 증시 회복에 영향줄 지에도 주목. 또한 간밤 역외 위안 환율이 달러당 6.83위안 수준까지 떨어진 점은 달러/원에 하방 압력을 가중.

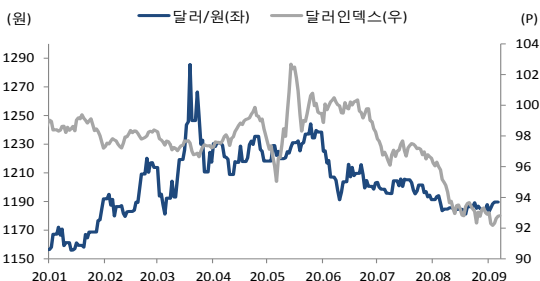
다만 미 증시 변동성 확대에 인한 위험자산 투심 회복 지연에 외국인들의 국내 증시 순매도세가 지속되는 점은 환율의 하단을 제한하는 요인. 전주 외국인들의 KOSPI 순매도량은 약 2.3조원에 달함. 이로인한 역송금 수요가 하단에 대기하는 점은 환율의 하단을 제한 가능한 요인. 수급상 꾸준한 유입을 보이는 결제수요와 저가매수 수요 또한 하단을 경직시킬 수 있음.

차트1. 달러/원 & 달러/위안



출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

차트2. 달러/원 & 달러/인덱스



출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

주요 경제지표 및 이벤트

전 일(09/04)	금 일(09/07)	익 일(09/08)
17:30 영국 8월 마켓 건설 PMI(결과:54.6, 이전:58.1)	15:00 독일 7월 산업생산 MoM(예상:--, 이전:8.9%)	10:30 호주 8월 NAB 경기기대지수(예상:--, 이전:-14)
21:30 미국 8월 비농업부문 고용자수 변동(결과:1371k, 이전:1734k)	17:30 유럽 9월 섹터스 투자자기대지수(예상:--, 이전:-13.4)	15:00 독일 7월 경상수지(예상:--, 이전:22.4b)
21:30 미국 8월 실업률(결과:8.4%, 이전:10.2%)	N/A 중국 8월 수출 YoY(예상:6.0%, 이전:7.2%)	15:00 독일 7월 수출 MoM(예상:--, 이전:14.9%)
	N/A 중국 8월 수입 YoY(예상:1.0%, 이전:-1.4%)	15:00 독일 7월 수입 MoM(예상:--, 이전:7.0%)
	N/A 중국 8월 무역수지(예상:\$45.80b, 이전:\$62.33b)	18:00 유럽 2분기 GDP QoQ(F)(예상:-15.0%, 잠정:-15.0%)
		19:00 미국 8월 NFIB 소기업 낙관지수(예상:98.9, 이전:98.8)

*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	1,190.40	2.20	1,192.40	1,192.60	1,189.00	3.60	211,946	4,232	744,923	-5,074
USD010	1,190.30	2.30	1,192.10	1,192.30	1,188.90	3.40	7,677	344	13,900	2,158
USD SPOT	1,189.60	1.30	1,192.00	1,192.70	1,189.10	3.60	5,305	-455	-	-

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

USD Futures 전일 투자자별 매매동향

(단위 : 계약)

구분	매수	매도	순매수	5일누적	20일누적
금융투자	67,943	44,388	23,555	-8,856	-20,983
은행	821	441	380	450	6,980
투신	1,467	448	1,019	658	4,316
보험	536	249	287	-2,506	-8,291
기타법인	7,180	10,635	-3,455	-5,798	-4,635
개인	23,058	22,041	1,017	-7,520	6,312
외국인	121,499	144,302	-22,803	23,572	16,331

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

국내 시장 동향

(단위 : pt, %, %p)

종목	주가/금리	전일비
KOSPI	2,368.25	-27.65
국고채3Y	0.929	0.010
국고채10Y	1.527	0.003

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	-4,678	-23,683	-33,530
KOSDAQ	-324	2,476	516
국고채	538	15,455	16,398
통안채	-603	173	19,508

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

Korea - US 금리

(단위 : %, %p)

Korea	증가	전일비	US Libor	증가	전일비
기준	0.500	0.000	1M	0.15425	-0.00438
Call	0.540	0.060	3M	0.24800	-0.00150
CD	0.630	0.000	6M	0.29213	0.00488
통안1년	0.702	0.005	12M	0.42100	-0.00525

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

글로벌 금융시장

종목	증가	전일비	전일비(%)	1주(%)
다우지수	28,133.31	-159.42	-0.56	-1.82
S&P	3,426.96	-28.10	-0.81	-2.31
나스닥	11,313.13	-144.97	-1.27	-3.27
FTSE 100	5,799.08	-51.78	-0.88	-3.35
DAX 30	12,842.66	-215.11	-1.65	-1.46
Nikkei 225	23,205.43	-260.10	-1.11	1.41
Shanghai	3,355.37	-29.61	-0.87	-1.42
항셍 H	9,883.98	-56.15	-0.56	-2.93
미국채 2년	0.14	0.02	12.44	12.44
미국채 10년	0.72	0.08	13.12	-0.43
WTI	39.77	-1.60	-3.87	-7.45
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	0.00
6M	-0.80	0.00
12M	-2.20	-0.10

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

CRS

(단위 : %, %p)

만기	Mid	전일비
1Y	0.080	-0.020
2Y	-0.010	-0.025
3Y	0.015	-0.020
4Y	0.030	-0.015
5Y	0.075	-0.010

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	92.719	-0.020	0.38	USD/KRW	1,189.65	1.40	0.44	USD/RUB	75.4191	0.1575	1.89
EUR/USD	1.1838	-0.0014	-0.55	USD/CNY	6.8425	-0.0063	-0.33	USD/BRL	5.3016	0.0090	-1.62
USD/JPY	106.24	0.05	0.83	USD/HKD	7.7506	0.0003	0.00	USD/ZAR	16.6016	-0.1279	0.04
GBP/USD	1.3279	-0.0002	-0.55	USD/SGD	1.3647	0.0001	0.49	USD/MXN	21.5544	-0.0977	-0.95
USD/CHF	0.9135	0.0041	1.03	USD/TWD	29.428	0.001	-0.02	USD/PLN	3.7650	0.0210	2.18
AUD/USD	0.7282	0.0009	-1.13	USD/INR	73.14	-0.34	-0.36	USD/TRY	7.4383	0.0059	1.47
NZD/USD	0.6721	0.0009	-0.33	USD/IDR	14,750	-28	0.81	USD/SEK	8.7414	0.0048	1.35
USD/CAD	1.3062	-0.0066	-0.28	USD/THB	31.448	0.228	0.70	USD/NOK	8.9283	0.0104	0.97

출처 : Bloomberg, NH선물 리서치센터

차트. FX Swap Point

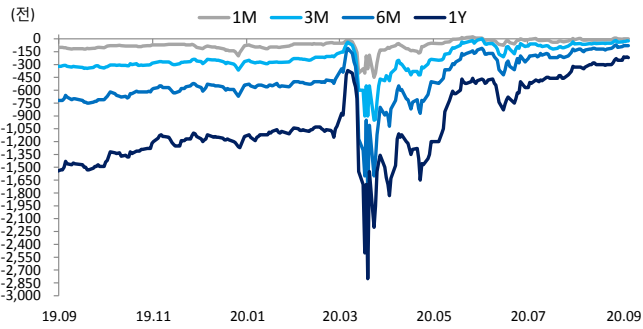


차트. CRS

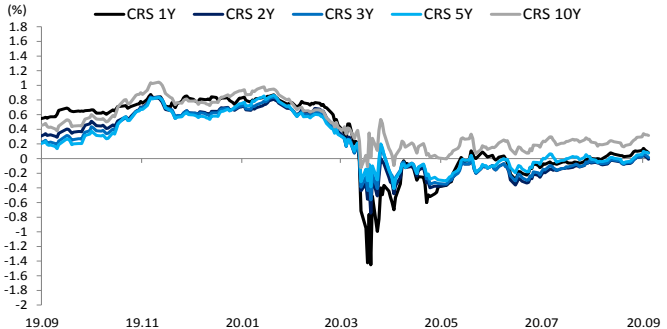


차트. IRS

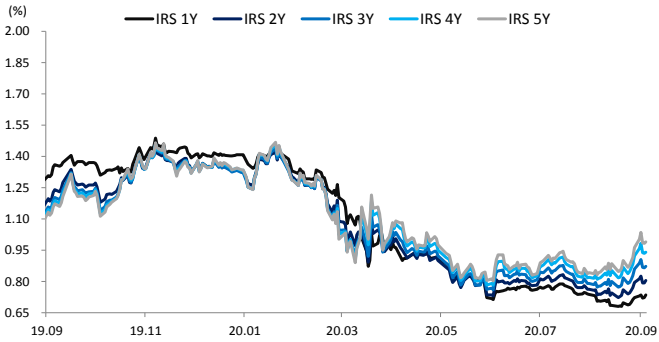


차트. CDS Premium 5Y

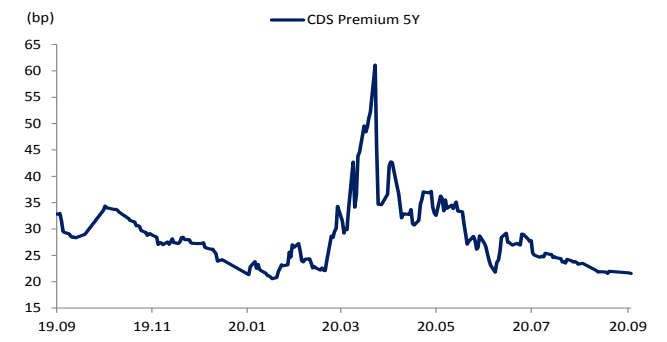


차트. 달러/위안

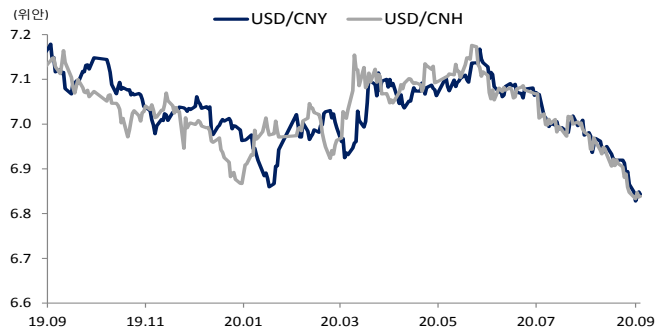


차트. 신흥국 주가지수 & 통화 지수

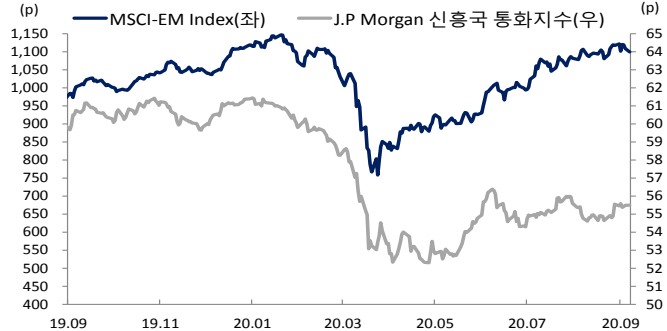


차트. 주간 주요통화 달러대비 절상(절하)율

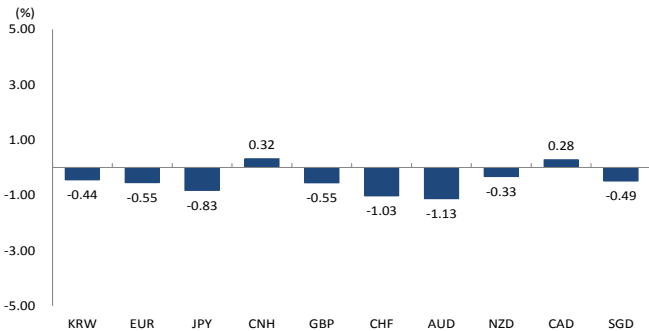


차트. 주간 신흥국, 아시아 통화 달러대비 절상(절하)율

