

FX / 임지훈

☎ 82-2-3774-0423

✉ jihunlim@futures.co.kr

또다시 1,180원대 박스권

금일 달러/원 예상 : 1,183.00~1,187.00

NDF 최종호가 : 1,184.80/1,185.20(-4.05)

야간달러선물 증가 : 1,185.00원 | 고가:1,188.20원 | 저가:1,185.00원

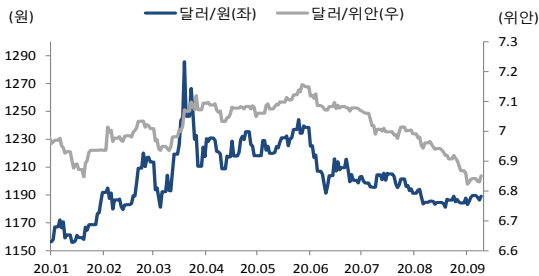
◇ 전일 국내시장 동향

종목	전일증가	전일비 (원)	변동폭 (고가-저가)	미결제약정 (계약)
USD009	1188.80	▲1.3	3.2	728,231
USD010	1188.80	▲1.3	2.9	21,893
USD/KRW	1189.10	▲2.7	3.2	
USD/CNY	6.8515	▼0.0029	0.0083	

◇ 전일 해외시장 동향

종목	전일증가	전일비(bp)	종목	전일증가
USD Index	93.262	▼0.1830	UST2Y	0.1468
EUR/USD	1.1803	▲0.0025	UST10Y	0.7001
USD/JPY	106.18	▲0.1500	UST30Y	1.4570
GBP/USD	1.3002	▲0.0020	WTI	38.05

차트1. 달러/원 & 달러/위안



출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

차트2. 달러/원 & 달러/인덱스



출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

전일 국내 동향

달러/원은 미 증시 급락 여파 속 전일대비 4.2원 상승한 1,190.6원에 갭업 출발. 장 초반 국내 증시 하락 영향에 1,191.2원까지 고점을 형성. 다만 개인 매수세 유입 속 증시가 낙폭 축소와 상단 네고물량 저항에 환율은 상승폭을 일부 반납. 이에 달러/원은 전일대비 2.7원 상승한 1,189.1원에 마감.

전일 해외 동향

달러화는 주요 경제지표 발표가 부재한 가운데 미 증시 반등에 따른 안전자산 선호심리 둔화와 유로화 상승에 약세 마감. 이날 뉴욕증시에서는 최근 낙폭을 키웠던 대형 기술주와 반도체 업체들이 반발 매수세 유입 속 반등하며 지수 상승을 견인. 다우지수는 +1.60%, 나스닥은 +2.71%를 기록.

ECB 통화정책회의를 앞둔 경계감 속 유로화가 상승하며 달러 하락에 일조. 시장 참여자들은 유럽의 민간소비 회복세에 ECB가 경제 성장을 목표치를 상향할 것으로 기대. 언론을 통해 ECB관계자가 유럽 경제전망에 자신감을 가지고 있다는 발언이 전해진 점도 유로화 강세에 영향.

국제유가는 미 증시의 하락세 진정에 반등. 전일 EIA가 올해 원유 가격 전망을 상향한 점과 익일 발표될 미국 주간 원유재고가 감소세를 보일 것이라는 전망도 유가에 긍정적으로 작용.

금일 전망

금일 달러/원은 간밤 미 증시 반등에 따른 글로벌 달러 강세와 안전자산 선호 둔화 영향에 하락 압력이 우위를 보일 것으로 전망. 뉴욕증시 급락에도 견고한 개인 매수세 속 낙폭을 제한했던 국내증시는 금일 반발 매수세 유입에 반등한 미 증시 흐름을 좇아 상승할 가능성이 높음. 이는 환율에 하락 압력을 가중하는 요인. 이에 따른 외국인들의 증시 수급 동향도 살펴봐야 할 것. 외국인들은 금주에만 약 4천억 가량의 자금을 순매도하며 자금 이탈 기조를 지속해옴.

다만 수급상 꾸준한 유입을 보이는 저가매수와 결제수요가 하단에 대기하는 점은 환율의 하단을 제한. 전일 강한 상승재료에도 네고 물량 출회 등에 1,190원대에 안착하지 못하는 등 지속되는 박스권 장세 또한 변동성을 제한하며 낙폭을 조절할 수 있을 것. 국내 업체들의 화웨이에 대한 반도체 공급 중단 소식과 중국의 대만에 연계된 미국 기업 제재 소식 등 미중 갈등 격화와 관련한 대외적 리스크가 잔존하는 점 또한 달러/원 하단을 제한 가능한 요인. 이에 금일 환율은 글로벌 달러화 반등을 좇아 하락 압력이 우세하나 그 폭을 조절하며 1,180원대 중반에서 등락을 보일 것으로 예상.

주요 경제지표 및 이벤트

전 일(09/09)	금 일(09/10)	익 일(09/11)
20:00 미국 MBA 주택융자 신청지수(결과:2.9%, 이전:-2.0%)	08:50 일본 7월 핵심기계수주 MoM(예상:2.0%, 이전:-7.6%)	08:50 일본 8월 PPI YoY(예상:-0.5%, 이전:-0.9%)
	20:45 유럽 ECB 통화정책회의 기준금리 결정(예상:동결)	15:00 영국 7월 산업생산 MoM(예상:4.1%, 이전:9.3%)
	21:30 유럽 ECB 라가르드 총재 연설	15:00 영국 7월 제조업생산 MoM(예상:5.0%, 이전:11.0%)
	21:30 미국 8월 PPI YoY(예상:-0.3%, 이전:-0.4%)	15:00 독일 8월 CPI YoY(F)(예상:0.0%, 잠정:0.0%)
	21:30 미국 주간 신규실업수당 청구건수(예상:845k, 이전:881k)	21:30 미국 8월 CPI YoY(예상:1.2%, 이전:1.0%)
	23:00 미국 7월 도매재고 MoM(F)(예상:-0.1%, 잠정:-0.1%)	
	24:00 미국 DOE 주간 원유재고(예상:-3000k, 이전:-9362k)	

USD Futures & Spot

(단위 : 원, 계약, 백만달러)

종목	증가	전일비	시가	고가	저가	변동폭	거래량	전일대비	미결제약정	전일대비
USD009	1,188.80	1.30	1,191.00	1,191.20	1,188.00	3.20	230,997	47,936	728,231	-7,850
USD010	1,188.80	1.30	1,190.30	1,191.00	1,188.10	2.90	7,934	1,610	21,893	5,380
USD SPOT	1,189.10	2.70	1,190.60	1,191.20	1,188.00	3.20	6,248	1,320	-	-

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

USD Futures 전일 투자자별 매매동향

(단위 : 계약)

구분	매수	매도	순매수	5일누적	20일누적
금융투자	82,893	59,987	22,906	65,417	21,798
은행	3,790	530	3,260	4,213	9,391
투신	4,356	360	3,996	8,405	34,424
보험	1,361	97	1,264	1,723	-6,034
기타법인	5,202	7,851	-2,649	-4,224	-8,001
개인	23,210	28,351	-5,141	2,450	4,064
외국인	130,569	154,205	-23,636	-77,984	-55,612

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

국내 시장 동향

(단위 : pt, %, %p)

종목	주가/금리	전일비
KOSPI	2,375.81	-26.10
국고채3Y	0.915	-0.034
국고채10Y	1.518	-0.037

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

신용지표

(단위 : bp)

만기	Mid	전일비
CDS 5Y	22.613	-0.020

출처 : Bloomberg, NH선물 리서치센터

외국인 증권투자동향

(단위 : 억원)

종목	순매수	5일 누적	20일누적
KOSPI	-1,116	-6,662	-36,906
KOSDAQ	-326	-1,731	154
국고채	5,182	21,368	35,619
통안채	11	2,018	18,061

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

Korea - US 금리

(단위 : %, %p)

Korea	증가	전일비	US Libor	증가	전일비
기준	0.500	0.000	1M	0.15125	-0.00425
Call	0.460	-0.040	3M	0.25025	0.00075
CD	0.630	0.000	6M	0.28525	-0.01575
통안1년	0.687	-0.017	12M	0.41475	-0.01225

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

글로벌 금융시장

종목	증가	전일비	전일비(%)	1주(%)
다우지수	27,940.47	439.58	1.60	-2.46
S&P	3,398.96	67.12	2.01	-3.62
나스닥	11,141.56	293.87	2.71	-6.68
FTSE 100	6,012.84	82.54	1.39	1.21
DAX 30	13,237.21	268.88	2.07	-0.05
Nikkei 225	23,032.54	-241.59	-1.04	-0.92
Shanghai	3,254.63	-61.79	-1.86	-4.41
항셍 H	9,728.52	-101.87	-1.04	-2.72
미국채 2년	0.15	0.01	4.26	10.46
미국채 10년	0.70	0.02	3.14	8.09
WTI	38.05	1.29	3.51	-11.01
Gold	1,948.39	9.38	0.48	0.63

출처 : 인포맥스, Bloomberg, NH선물 리서치센터

FX Swap points

(단위 : 원)

만기	Mid	전일비
1M	-0.05	-0.05
3M	-0.30	0.00
6M	-0.90	-0.10
12M	-2.10	0.00

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

CRS

(단위 : %, %p)

만기	Mid	전일비
1Y	0.105	0.000
2Y	0.015	0.000
3Y	0.050	0.000
4Y	0.080	0.005
5Y	0.140	0.015

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

주요 통화

*영업일 기준으로 집계

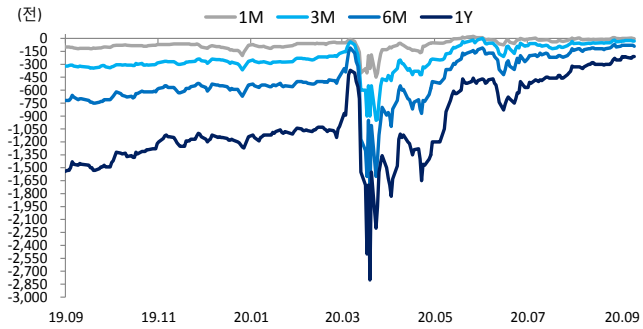
아시아 통화

기타 통화

종목	증가	전일비	1주(%)	종목	증가	전일비	1주(%)	종목	증가	전일비	1주(%)
USD Index	93.262	-0.183	0.45	USD/KRW	1,189.10	2.65	0.30	USD/RUB	75.3250	-0.9693	-0.11
EUR/USD	1.1803	0.0025	-0.44	USD/CNY	6.8333	-0.0131	-0.07	USD/BRL	5.3085	-0.0537	-0.63
USD/JPY	106.18	0.15	0.00	USD/HKD	7.7507	0.0002	0.01	USD/ZAR	16.6096	-0.3329	-1.22
GBP/USD	1.3002	0.0020	-2.61	USD/SGD	1.3664	-0.0044	0.29	USD/MXN	21.3652	-0.4141	-1.85
USD/CHF	0.9124	-0.0054	0.19	USD/TWD	29.409	0.017	-0.08	USD/PLN	3.7634	-0.0173	1.07
AUD/USD	0.7283	0.0069	-0.75	USD/INR	73.54	-0.06	0.69	USD/TRY	7.4879	0.0030	1.36
NZD/USD	0.6684	0.0065	-1.30	USD/IDR	14,799	34	0.37	USD/SEK	8.7465	-0.0845	0.33
USD/CAD	1.3146	-0.0090	0.77	USD/THB	31.375	-0.063	0.50	USD/NOK	9.0189	-0.1116	2.04

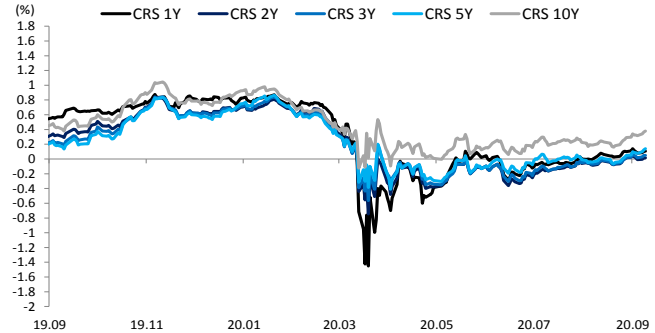
출처 : Bloomberg, NH선물 리서치센터

차트. FX Swap Point



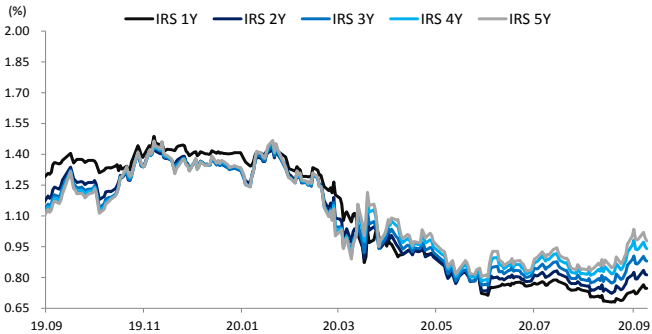
출처: 인포맥스, NH선물 리서치센터

차트. CRS



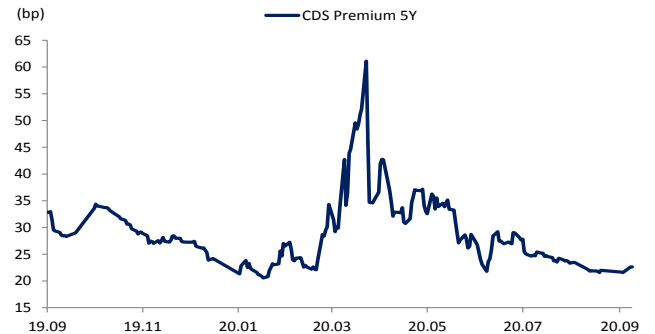
출처: 인포맥스, NH선물 리서치센터

차트. IRS



출처: 인포맥스, NH선물 리서치센터

차트. CDS Premium 5Y



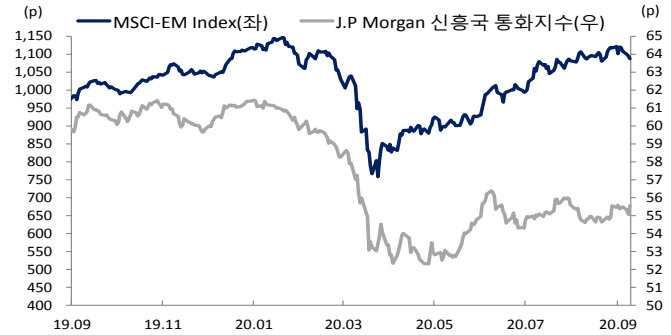
출처: Bloomberg, NH선물 리서치센터

차트. 달러/위안



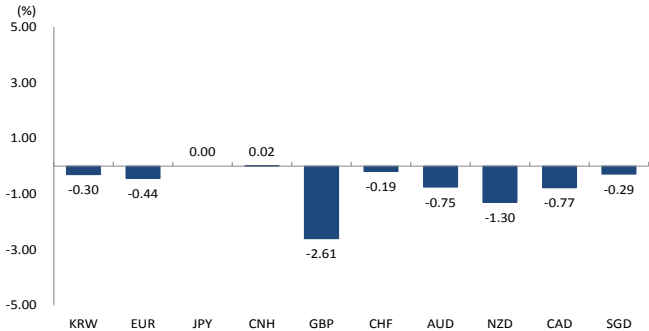
출처: Bloomberg, NH선물 리서치센터

차트. 신흥국 주가지수 & 통화 지수



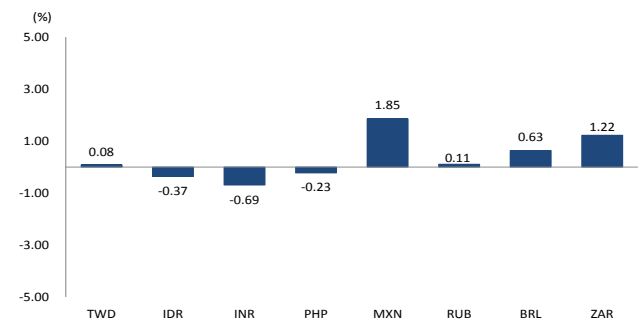
출처: Bloomberg, NH선물 리서치센터

차트. 주간 주요통화 달러대비 절상(절하)율



출처: Bloomberg, NH선물 리서치센터

차트. 주간 신흥국, 아시아 통화 달러대비 절상(절하)율



출처: Bloomberg, NH선물 리서치센터

본 자료는 투자의 이해를 돕기 위해 참고가 되는 정보 제공을 목적으로 작성되었습니다. 당사 고객들에게 배포되는 자료로서 본 조사자료의 내용은 당사의 리서치센터에서 신뢰할 수 있는 자료와 정보를 이용하여 작성한 것이나, 당사는 그 정확성이나 완전성을 보장할 수 없습니다. 투자자는 자신의 판단과 책임하에 투자를 하여야 하며, 본 자료는 투자 결과에 대한 법적 책임소재의 증빙자료로 사용될 수 없습니다. 그리고 파생상품은 높은 가격변동성으로 인해 단기간에 투자원금의 전부 또는 상당부분을 손실할 수 있습니다. 본 자료는 당사 홈페이지(www.futures.co.kr)에서도 이용하실 수 있습니다.