

8월9일

예상보다 양호한 미 실업지표에 안도, 환율 하락 전망

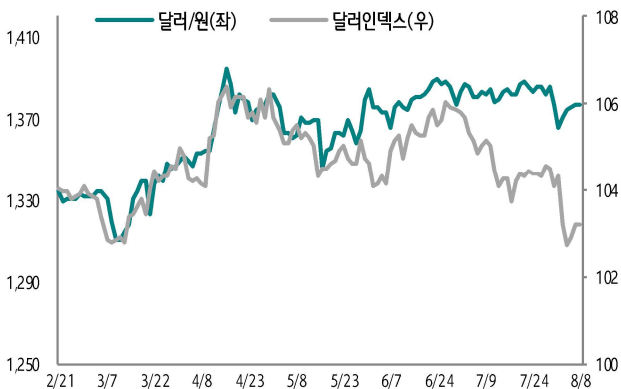
[USD/KRW]

USD/KRW 예상 : 1370~1378원  
NDF 증가 : 1371.50 (Swap point : -2.65, 1374.15원)

- (금일 전망) 금일 달러/원 환율은 미 고용시장 냉각 우려 완화에 따른 위험선호 심리 회복에 하락할 전망이다. 미 신규 실업수당 청구건수가 전주 대비 감소하며 경기침체에 대한 우려가 진정됨. 연준 인사들은 경제가 정상화되는 경로에 있다고 언급. 금융시장 내 위험자산 선호 심리가 확산된 측면과 국내 증시 외국인 자금 유입 가능성 등에 원화는 강세 보일 것으로 예상. 다만, 달러 반등세가 지속되는 점과 수급상 수입업체 결제수요 유입은 하단 지지 요인. 이에 환율은 하락 압력 속 1370원대 초중반 등락 예상
- (전일 동향) 8일 달러/원 환율은 주요 이벤트 부재에 0.8원 하락한 1376.0원으로 출발. 위험회피 심리와 위안화 약세에 1370원대 중후반 등락 후 0.4원 상승한 1377.2원 증가 기록(15:30). 예상을 하회한 미 실업지표에 안도감 유입되며 0.4원 상승한 1377.2원 마감

달러/원 환율 상승 요인	달러/원 환율 하락 요인
<ul style="list-style-type: none"> <li>수입업체 결제수요 등 매수세 유입</li> <li>달러가치 상승세</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>예상을 하회한 미 실업수당 청구건수와 경기침체 우려 완화</li> <li>위험자산 선호 심리 회복과 국내 증시 외국인 순매수</li> </ul>

KRW, USD Index



자료: 인포맥스

[Global Market]

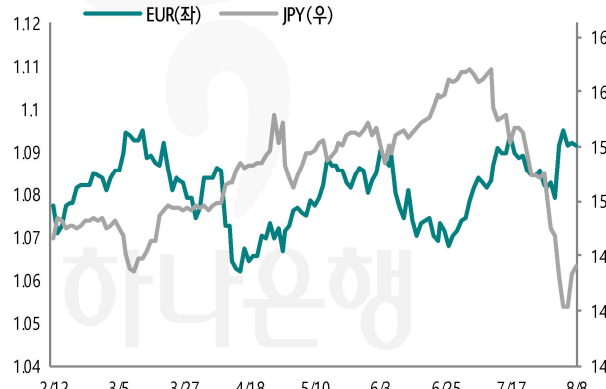
EUR/USD 예상 : 1.0877~1.0977  
USD/JPY 예상 : 146.96~147.96

- (USD Index) 글로벌 금융시장은 미 주간 신규 실업수당 청구건수 감소에 연준이 급격하게 금리를 인하할 것이라는 전망이 약화된 가운데 달러인덱스는 0.04 상승한 103.23을 기록하며 연속 상승
- (EUR) 유로화는 미 실업지표의 양호한 결과에 미 고용시장 냉각 우려가 잦아들면서 달러 강세가 이어지자 유로/달러 환율은 0.0006달러 하락한 1.0917달러로 약세 마감
- (JPY) 엔화는 BOJ 의사록에서 확인된 매파적 스탠스에도 미 경기침체 우려가 진정되며 안전자산 선호 심리가 약화된 점이 부각되며 약세. 달러/엔 환율은 0.58엔 상승한 147.26엔으로 마감

글로벌 통화 동향

구분	증가(전일비)	재정환율(KRW)
USD Index	103.23 (+0.04)	
EUR/USD	1.0917 (-0.0006)	1503.53 (-0.33)
USD/JPY	147.26 (+0.58)	935.20 (-3.42)
USD/CNH	7.1850 (+0.0115)	191.66 (-0.25)

EUR, JPY



자료: 인포맥스

[Macro Analysis]

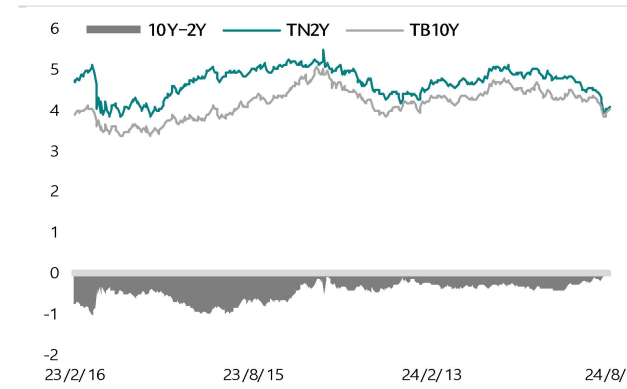
미국채 장단기 Spread(10Y-2Y) : -4.90bp (전일대비 -3.00)

- 글로벌 경제는 시장 컨센서스를 하회한 미 실업지표에 안도하는 모습. 미 주간 실업수당 청구건수는 23.3만건으로 예상치 24.1만건을 하회했으며, 이전치 대비 1.7만건 감소하면서 약 1년 만에 최대 감소폭 기록. 연속 실업수당 청구건수는 전주대비 6천건 증가한 187.5만건으로 예상치 187만건을 상회. 토마스 바킨 리치몬드 연은 총재는 경제가 정상화되는 과정에 있는지 분석할 만한 시간적 여유가 있다고 언급. 오스틴 굴스비 시카고 연은 총재는 주식시장이 아닌 고용과 물가 안정에 초점을 맞추고 있으며 실물경제를 관찰할 필요가 있다고 발언. 미 국채 수익률은 실업수당 청구 감소와 30년물 입찰 수요 부진에 2년물 7.60bp 상승한 4.040%, 10년물 4.60bp 상승한 3.991% 기록. 미 경기침체 우려가 완화되며 뉴욕증시는 다우지수 +1.76%, S&P +2.30%, 나스닥 +2.87%로 마감했으며 국제유가는 상승

주요 경제지표 및 일정

시간	내용	예상	이전
10:30	중국 7월 CPI상승률 (YoY)	0.3%	0.2%
15:00	독일 7월 CPI상승률 (YoY)	2.3%	2.2%

US Treasury Market



자료: 인포맥스

본 자료는 신뢰할 수 있는 정보에 근거해서 작성된 것이나, 정확성이나 완전성을 보장할 수 없습니다. 따라서 어떠한 경우에도 본 자료는 고객의 투자결정에 대한 법적 책임소재와 관련한 증빙자료로 사용될 수 없습니다.