

8월19일

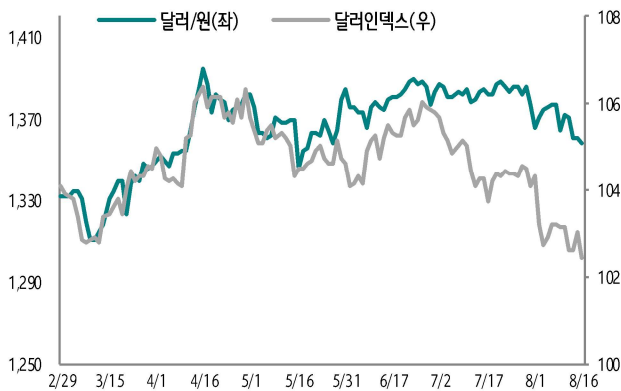
[USD/KRW]

USD/KRW 예상 : 1346~1355원
NDF 증가 : 1347.00 (Swap point : -2.55, 1349.55원)

- (금일 전망) 금일 달러/원 환율은 달러 약세와 위험선호 심리 지속에 하락할 전망이다. 미 주택지표 부진에 시장은 연준의 9월 금리인하를 확실시하면서 달러는 약세. 또한, 골스비 시카고 연은 총재의 필요 이상으로 긴축하고 싶지 않다는 발언도 이를 지지. 여기에 미 소비심리지수 개선 소식에 리스크온 분위기가 유지됨에 따라 환율은 하락 압력을 받으며 1,350원 하회 시도할 것으로 예상. 다만, 수급상 저점 인식에 따른 매수 우위에 하단 지지되는 양상을 보일 전망이다. 이에 환율은 하락 압력 속 1350원 중심 등락 예상
- (전일 동향) 16일 달러/원 환율은 미 소매판매 호조로 연준 빅컷 전망 약화되면서 4.4원 오른 1365.0원 출발. 미 경기침체 우려 완화로 위험선호 심리가 확산되자 하락 전환 후 3.0원 내린 1357.6원에 증가 기록(15:30). 미 주택지표 부진에 약달러 나타나면서 전일비 9.3원 내린 1351.3원 마감

달러/원 환율 상승 요인	달러/원 환율 하락 요인
<ul style="list-style-type: none"> • 저점 인식에 따른 매수세 유입 확대 	<ul style="list-style-type: none"> • 미 주택지표 부진으로 인한 연준 피벗 기대와 달러 약세 • 위험자산 선호 심리

KRW, USD Index



자료: 인포맥스

[Global Market]

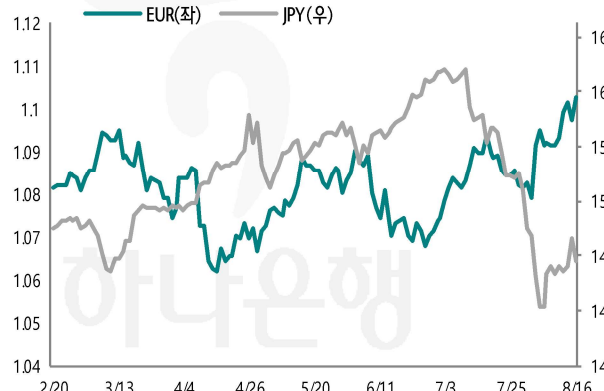
EUR/USD 예상 : 1.0987~1.1087
USD/JPY 예상 : 147.11~148.01

- (USD Index) 글로벌 금융시장은 주택건설시장 업황이 악화된 측면이 연준 금리인하 기대를 자극하는 가운데 달러 약세가 나타나면서 달러인덱스는 0.64 내린 102.41을 기록
- (EUR) 유로화는 미 경기침체 우려가 완화되자 위험자산 선호 분위기가 확산된 측면을 반영하며 달러 대비 강세. 유로/달러 환율은 0.0054달러 상승한 1.1027달러로 마감
- (JPY) 엔화는 시장이 연준의 9월 금리인하를 기정사실화하는 가운데 미 국제수익률이 하락하면서 달러 대비 강세. 달러/엔 환율은 1.68엔 하락한 147.61엔으로 마감

글로벌 통화 동향

구분	증가(전일비)	재정환율(KRW)
USD Index	102.41 (-0.64)	
EUR/USD	1.1027 (+0.0054)	1497.07 (+4.05)
USD/JPY	147.61 (-1.68)	919.65 (+8.31)
USD/CNH	7.1623 (-0.0164)	189.53 (+0.00)

EUR, JPY



자료: 인포맥스

[Macro Analysis]

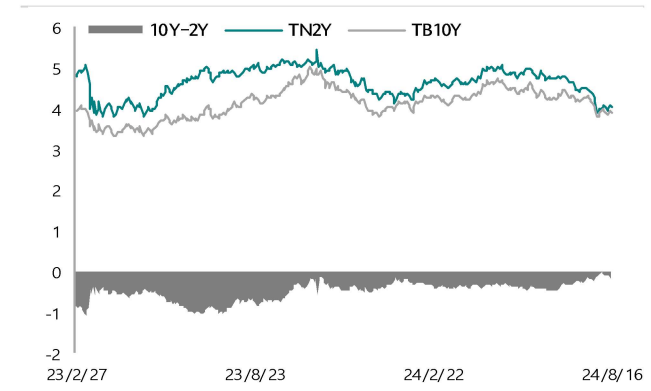
미국채 장단기 Spread(10Y-2Y) : -16.80bp (전일대비 +1.40)

- 글로벌 경제는 미 경기침체 불안이 진정된 후 연착륙 기대가 커지는 모습. 미 7월 신규주택착공 건수는 전월비 6.8% 감소한 123.8만건으로 이전치 132.9만건과 예상치 134만건을 하회했으며, 단독주택 착공이 전월비 -14.1%로 큰 폭 감소하며 5개월 연속 하락세를 기록. 미시간대 8월 소비자심리지수 예비치는 전월보다 1.4p 상승한 67.8로 5개월 만에 개선되며 예상치 66.7을 상회. 오스틴 골스비 시카고 연은 총재는 과잉 긴축을 피할 것과 노동시장 약화에 주의를 기울여야 한다는 점을 언급. 시장은 연준의 9월 금리인하에 대한 확신을 보이며 미 국제수익률은 2년물 4.50bp 하락한 4.052%, 10년물 3.10bp 하락한 3.884%를 기록. 뉴욕증시는 소비심리 개선과 연착륙 기대감에 다우지수 +0.24%, S&P 0.20%, 나스닥 +0.21% 마감. 국제유가는 가자지구 휴전 협상 재개 소식에 하락

주요 경제지표 및 일정

시간	내용	예상	이전
08:50	일본 6월 근원 기계수주(YoY)	1.8%	10.8%
22:15	월러 FOMC 위원 연설		
23:00	미국 7월 경기선행지수(MoM)	-0.4%	-0.2%

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.

美 주택지표 부진에 따른 약달러, 환율 추가 하락 전망