

FX / 소병은

☎ 82-2-3774-0451

✉ beso@futures.co.kr

연준의 제로 금리, 한은 결정의 시간

금일 달러/원 예상 : 1,205.00~1,212.00

NDF 최종호가 : 1,207.00/1,207.50(-8.05)

야간달러선물 종가 : 1,216.20원 | 고가:1,220.00원 | 저가:1,216.20원

◇ 전일 국내시장 동향

종목	전일종가	전일비 (원)	변동폭 (고가-저가)	미결제약정 (계약)
USD003	1220.00	▲11.0	12.7	304,858
USD004	1210.20	▲5.5	15.1	582,370
USD/KRW	1219.30	▲12.8	14	
USD/CNY	6.9815	▼0.0029	0.0083	

◇ 전일 해외시장 동향

종목	전일종가	전일비(bp)	종목	전일종가
USD Index	98.749	▲1.281	UST2Y	0.4903
EUR/USD	1.1107	▼0.0078	UST10Y	0.9603
USD/JPY	107.62	▲2.9800	UST30Y	1.5293
GBP/USD	1.2278	▼0.0293	WTI	31.73

전일 국내 동향

전일 대비 8.5원 오른 1215원에 개장한 환율은 전고점 1220원을 돌파. 한은의 외환시장 구두개입에 환율은 상승세를 일시적으로 되돌렸지만, 증시 하락에 연동해 환율은 재반등하여 1226원을 상향 돌파. 이후 코스피가 낙폭을 주춤하며 환율은 상승세를 축소해 전일 대비 12.8원 오른 1219.3원에 마감.

전일 해외 동향

달러화는 트럼프 대통령이 국가 비상사태를 공식 선언하며 상승 마감.

트럼프 대통령이 국가 비상사태를 공식 선언. 그동안 미온적 태도를 보여왔던 트럼프 행정부는 미국에서 코로나 확진자가 3000명을 넘어서고 미 증시가 급락하는 상황에 부양책을 제시. 코로나 19 진단을 확대하고, 모든 주에 긴급운영센터 개선을 촉구, 학자금 대출 이자상환을 유보해줄것다 밝힘. 이에 미국 S&P500지수가 전일 낙폭을 되돌리며 2008년 10월래 급등. 엔화는 약세전환. 이에 더해 전략비축유 용도로 대규모의 원유 구입을 지시하여 국제유가(WTI)가 급등.

캐나다 중앙은행은 월 초반 정책금리를 50bp 인하한데 이어, 3월 14일 50bp를 추가로 긴급인하 하여 0.75 %로 유지. 독일도 적극적으로 부양책에 공조하겠다는 언급하며 투심이 빠르게 개선.

금일 전망

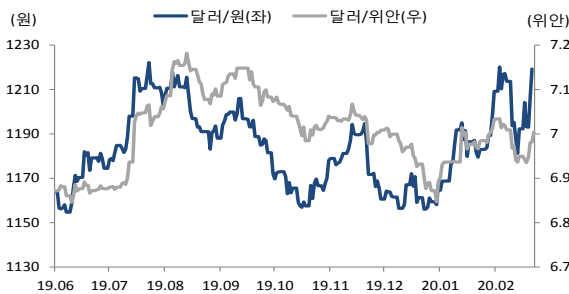
금일 환율은 증시가 급락세를 되돌리며 하락 압력이 있겠으나, 국내 수출 부진과 경기침체 우려가 하단을 지지해 1200원대 후반에서 등락할 것으로 전망.

국내 코로나 19 확진자수는 두자릿수로 둔화되었고, 뉴욕증시가 반등에 성공. 금융위가 3월 16일부터 6개월간 우리증시 상장 전체 종목에 공매도를 금지하는 법안을 상정하며 코스피 급락세는 다소 되돌려질 것으로 예상되며 달러/원에 하락 압력으로 작용할 것.

다만 오늘 새벽 연준이 목표금리를 0%~0.25%로 100bp전격 긴급 인하를 단행. 한국은행이 주요국 금리인하 기조에 편승해 금일 임시 금통위를 열어 금리인하를 단행할 경우 환율이 일시적으로 상승할 수 있음.

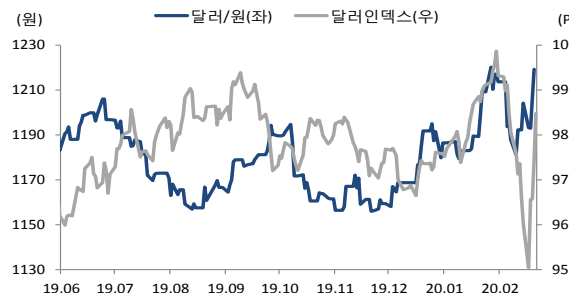
또한 국제 신용평가회사 S&P가 수출과 교역에 의존도가 높은 한국 기업들의 상반기 실적 저하를 예상했고, 한국 기업 중 23%의 등급 전망을 부정적으로 발표. 실제로 3월 1일~10일 일평균 수출이 2.5%감소. 여행과 레저, 항공, 정유, 자동차 업계의 영업 이익이 하향 조정되었고, 미국과 유럽으로 바이러스가 빠르게 확산되고 있어. 이에 국내 기업의 수출 실적 부진의 장기화가 예상되는 점은 원화의 절상 회복을 제한하는 요인.

차트. 달러/위안 & 달러/원



출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

차트. 달러인덱스 & 달러/원



출처 : Bloomberg, NH선물 리서치센터

주요 경제지표 및 이벤트

전 일(03/13)	금 일(03/16)	익 일(03/17)
16:00 독일 2월 CPI YoY(결과:1.7%, 잠정:1.7%)	08:50 일본 1월 핵심기계수주 MoM(예상:1.5%, 이전:-12.5%)	13:30 일본 1월 광공업생산 MoM(F)(예상:-, 잠정:-0.8%)
21:30 미국 2월 수입물가지수 MoM(결과:-0.5%, 이전:0.0%)	11:00 중국 2월 광공업생산 YoY(예상:-3.0%, 이전:-)	18:30 영국 1월 ILO 실업률 3MA(예상:3.8%, 이전:3.8%)
23:00 미국 3월 미시간대 소비자신뢰(P)(결과:95.9, 이전:101.0)	21:30 미국 3월 뉴욕연은 제조업 지수(예상:5.1, 이전:12.9)	19:00 독일 3월 ZEW 경기전망지수(예상:-25.0, 이전:8.7)
		21:30 미국 2월 소매판매 MoM(예상:0.2%, 이전:0.3%)
		22:15 미국 2월 광공업생산 MoM(예상:0.4%, 이전:-0.3%)

*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
USD003	1,220.00	11.00	1,217.30	1,228.20	1,215.50	12.70	587,080	-49,844	304,858	-182,982
USD004	1,210.20	5.50	1,215.50	1,223.20	1,208.10	15.10	203,946	70,105	582,370	197,181
USD SPOT	1,219.30	12.80	1,215.00	1,226.00	1,212.00	14.00	8,960	833	-	-

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

USD Futures 전일 투자자별 매매동향

(단위 : 계약)

구분	매수	매도	순매수	5일누적	20일누적
금융투자	329,879	362,306	-32,427	-55,279	-56,217
은행	41,682	83,373	-41,691	-41,337	8,157
투신	110,135	75,338	34,797	47,759	60,610
보험	54,565	46,265	8,300	17,795	24,189
기타법인	125,327	129,853	-4,526	-13,043	-38,893
개인	229,135	223,357	5,778	-33,665	-57,634
외국인	483,488	453,719	29,769	78,326	61,746

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

국내 시장 동향

(단위 : pt, %, %p)

종목	증가/금리	전일비
KOSPI	1,771.44	-62.89
국고채3Y	1.149	0.087
국고채10Y	1.570	0.183

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

신용지표

(단위 : bp)

만기	Mid	전일비
CDS 5Y	44.608	0.722

출처 : Bloomberg, NH선물 리서치센터

외국인 증권투자동향

(단위 : 억원)

종목	순매수	5일 누적	20일누적
KOSPI	-12,388	-51,085	-106,406
KOSDAQ	1,724	-478	-6,105
국고채	1,470	17,380	26,216
통안채	642	233	3,639

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

Korea - US 금리

(단위 : %, %p)

Korea	증가	전일비	US Libor	증가	전일비
기준	1.250	0.000	1M	0.80013	0.09200
Call	1.210	-0.020	3M	0.84313	0.03200
CD	1.390	0.000	6M	0.82138	0.00612
통안1년	1.106	0.055	12M	0.82163	-0.01325

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

글로벌 금융시장

종목	증가	전일비	전일비(%)	1주(%)
다우지수	23,185.62	1,985.00	9.36	-10.36
S&P	2,711.02	230.38	9.29	-8.79
나스닥	7,874.88	673.07	9.35	-8.17
FTSE 100	5,366.11	128.63	2.46	-16.97
DAX 30	9,232.08	70.95	0.77	-20.01
Nikkei 225	17,431.05	-1,128.58	-6.08	-15.99
Shanghai	2,887.43	-36.06	-1.23	-4.85
항셍 H	9,650.15	-75.57	-0.78	-7.72
미국채 2년	0.49	0.01	1.93	-3.14
미국채 10년	0.96	0.16	19.41	25.97
WTI	31.73	0.23	0.73	-23.13
Gold	1,595.08	-48.50	-2.95	-4.32

출처 : 인포맥스, Bloomberg, NH선물 리서치센터

FX Swap points

(단위 : 원)

만기	Mid	전일비
1M	-4.00	-2.40
3M	-6.00	-2.50
6M	-11.70	-6.50
12M	-15.50	-8.50

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

CRS

(단위 : %, %p)

만기	Mid	전일비
1Y	-0.715	-0.675
2Y	-0.440	-0.465
3Y	-0.390	-0.440
4Y	-0.360	-0.430
5Y	-0.315	-0.400

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

주요 통화

*영업일 기준으로 집계

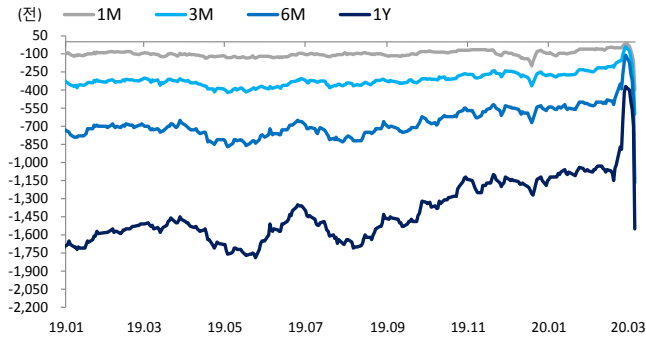
아시아 통화

기타 통화

종목	증가	전일비	1주(%)	종목	증가	전일비	1주(%)	종목	증가	전일비	1주(%)
USD Index	98.749	1.281	2.92	USD/KRW	1,219.40	12.80	2.27	USD/RUB	72.6275	-2.2375	5.92
EUR/USD	1.1107	-0.0078	-1.57	USD/CNY	7.0086	-0.0208	1.11	USD/BRL	4.8345	0.0390	4.48
USD/JPY	107.62	2.98	2.12	USD/HKD	7.7730	-0.0045	0.06	USD/ZAR	16.2760	-0.2677	3.81
GBP/USD	1.2278	-0.0293	-5.90	USD/SGD	1.4150	0.0056	2.65	USD/MXN	21.9229	-0.0172	9.01
USD/CHF	0.9517	0.0079	1.43	USD/TWD	30.172	0.060	0.51	USD/PLN	3.9435	0.0270	3.54
AUD/USD	0.6203	-0.0033	-6.53	USD/INR	73.90	-0.31	0.16	USD/TRY	6.3331	0.0162	3.96
NZD/USD	0.6134	0.0044	-3.40	USD/IDR	14,778	256	3.76	USD/SEK	9.7097	-0.0449	3.30
USD/CAD	1.3806	-0.0119	2.89	USD/THB	31.802	0.229	1.22	USD/NOK	10.0778	-0.0890	8.83

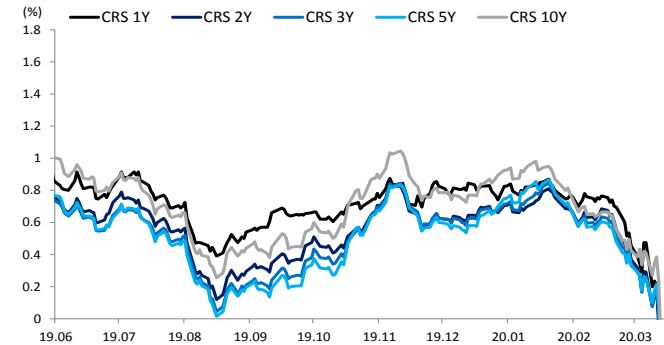
출처 : Bloomberg, NH선물 리서치센터

차트. FX Swap Point



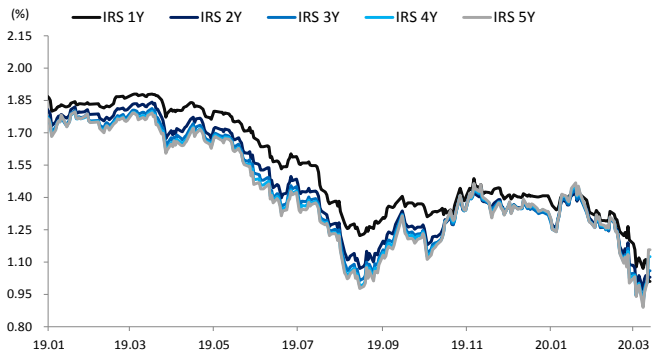
출처: 인포맥스, NH선물 리서치센터

차트. CRS



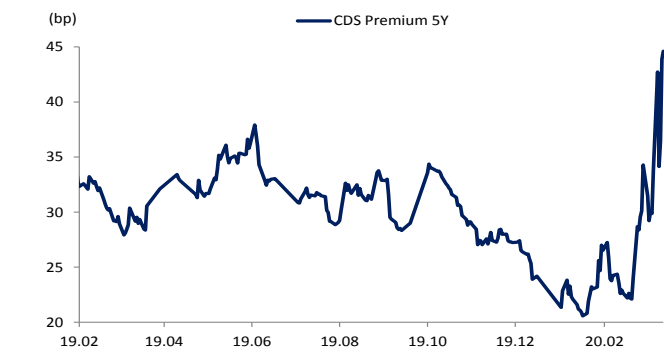
출처: 인포맥스, NH선물 리서치센터

차트. IRS



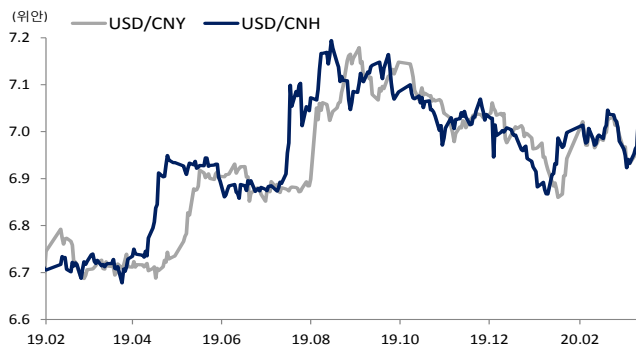
출처: 인포맥스, NH선물 리서치센터

차트. CDS Premium 5Y



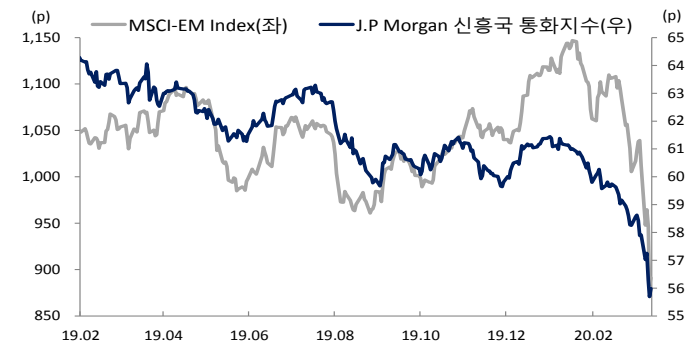
출처: Bloomberg, NH선물 리서치센터

차트. 달러/위안



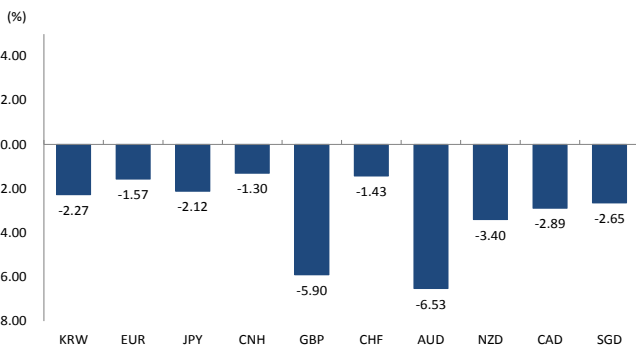
출처: Bloomberg, NH선물 리서치센터

차트. 신흥국 주가지수 & 통화 지수



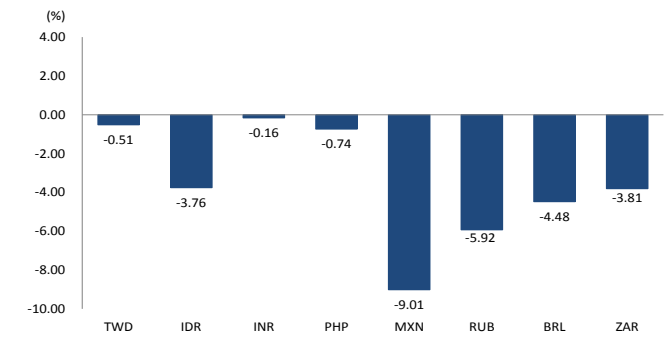
출처: Bloomberg, NH선물 리서치센터

차트. 주간 주요통화 달러대비 절상(절하)율



출처: Bloomberg, NH선물 리서치센터

차트. 주간 신흥국, 아시아 통화 달러대비 절상(절하)율



출처: Bloomberg, NH선물 리서치센터