

FX / 소병은

☎ 82-2-3774-0451

✉ beso@futures.co.kr

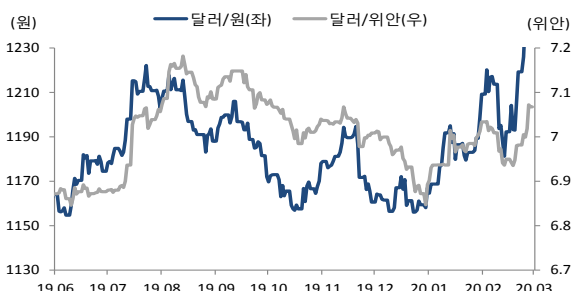
◇ 전일 국내시장 동향

종목	전일종가	전일비 (원)	변동폭 (고가-저가)	미결제약정 (계약)
USD004	1240.00	▼45.2	26.0	680,229
USD005	1239.00	▼44.5	24.3	4,283
USD/KRW	1246.50	▼39.2	26.2	
USD/CNY	7.0674	▼0.0029	0.0083	

◇ 전일 해외시장 동향

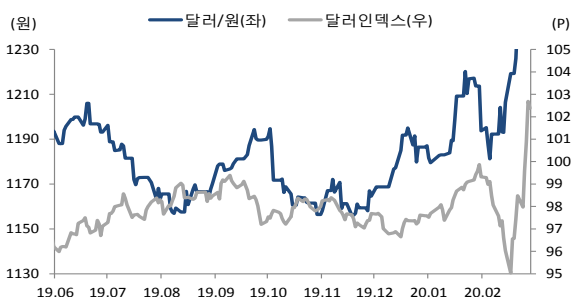
종목	전일종가	전일비(bp)	종목	전일종가
USD Index	102.817	▲0.062	UST2Y	0.3134
EUR/USD	1.0688	▼0.0004	UST10Y	0.8454
USD/JPY	110.93	▲0.2200	UST30Y	1.4169
GBP/USD	1.1629	▲0.0144	WTI	22.43

차트. 달러/위안 & 달러/원



출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

차트. 달러인덱스 & 달러/원



출처 : Bloomberg, NH선물 리서치센터

주요 경제지표 및 이벤트

전 일(03/21)	금 일(03/23)	익 일(03/24)
16:00 독일 2월 PPI YoY(결과:-0.1%, 이전:0.2%) 23:00 미국 2월 기준주택매매(결과:5.77m, 이전:5.46m)	23:30 미국 2월 시카고 연은 국가활동지수(예상:-, 이전:-0.25)	15:00 일본 2월 공작기계수주 YoY(F)(예상:-, 잠정:-30.1) 17:30 독일 3월 제조업 PMI(P)(예상:40.0, 잠정:48.0) 18:30 영국 3월 제조업 PMI(예상:49.0, 이전:51.7) 22:45 미국 3월 제조업 PMI(P)(예상:45.0, 잠정:50.7) 23:00 미국 2월 신규주택매매 MoM(예상:-1.8%, 이전:7.9%) 23:00 미국 3월 리치몬드 연은 제조업지수(예상:-4, 이전:-2)

*주 : 예상 대비 호조(상승), 예상치 부합, 예상 대비 부진(하락), Bloomberg 컨센서스 기준

통화스왑, 장기적 효과에 대한 의문

금일 달러/원 예상 : 1,251.00~1,260.00

NDF 최종호가 : 1,253.00/1,253.50(+8.65)

야간달러선물 증가 : 1,249.30원 | 고가:1,252.30원 | 저가:1,238.10원

전일 국내 동향

전일 대비 32원 내린 1253.7원에 개장한 환율은 한미간 통화스와프가 체결되며 외환시장 불안이 다소 회복된 영향에 환율 폭등세가 진정. 오후들어 코스피가 다소 상승하고 위안화가 강세 회복한 영향에 1238원까지 저점을 낮춤. 마감 전 소폭 반등하여 전일 대비 39.2원 하락한 1246.5원에 마감.

전일 해외 동향

달러화는 코로나 19로 인해 금융시장이 혼란한 상황에서 현금화 수요가 이어지며 2008년 금융위기 이후 최고치로 상승.

전세계 코로나 19 사망자가 1만 4천여명 미국과 이탈리아 등 북미와 유럽을 중심으로 확진자수가 증가하는 양상을 보임. 미국 연준은 150억 달러의 MBS를 추가 매입. 연준의 국채매입을 통한 양적완화에 폭락했던 국채 값은 재반등했고, 미 국채시장은 안정화를 되찾음.

ECB는 피해기업 및 가계대출 확대에 1200억유로의 구제대금을 활용할 방침이라고 밝혔으며, 노르웨이와 필리핀, 페루 등 북유럽과 신흥국 중앙은행은 정책금리 인하에 동참. 이에 엔화는 보험권에서 등락하여 약보합 마감. 호주달러는 호주 RBA의 금리인하에 이어 50억 호주달러 국채매입을 하며 약세.

금일 전망

금일 환율은 북한 도발에 따른 지정학적 위험과 코로나 19 확산세에 상승 압력이 우세할 것으로 예상.

전 거래일 미국 연준이 한국 등 9개 국가와 통화 스왑 계약을 체결했다는 소식에 원화가치는 급등. 달러원 스왑 베이스스와 CRS금리가 반등하여 외환시장에서 달러 부족 현상이 다소 완화되었음. 2008년 금융위기 당시에도 글로벌 신용경색으로 인해 미국과 유럽의 금융기관들이 신흥국에 투자했던 자금을 회수하면서 원화 가치가 하락했음. 이때 미국과 한국이 통화스왑을 체결로 외환위기를 넘길 수 있었음. 다만 금융 상품 부실로 인해 금융시장에서 위험요인이 발생한 2008년 당시와는 달리, 현재는 바이러스 전파와 유가하락이 실물경기와 금융시장으로 전이되어 원화가치 하락으로 이어진 것. 부양책에 앞서 바이러스 백신 개발과 치료, 확진자수가 둔화되는 모습이 금융시장의 불안요소를 잠재울 것으로 예상.

전 세계적인 확진자수 증가소식과 사우디와 러시아간 증산 경쟁에 국제유가가 배럴당 20달러를 하회. 이에 더해 21일 북한 단거리 탄도미사일 발사로 지정학적 위험이 더해지며 환율은 전 거래일 하락세를 되돌릴 것으로 예상.

USD Futures & Spot

(단위 : 원, 계약, 백만달러)

종목	증가	전일비	시가	고가	저가	변동폭	거래량	전일대비	미결제약정	전일대비
USD004	1,240.00	-45.20	1,257.00	1,263.90	1,237.90	26.00	444,096	-91,111	680,229	-12,535
USD005	1,239.00	-44.50	1,254.30	1,261.50	1,237.20	24.30	2,874	-2,315	4,283	774
USD SPOT	1,246.50	-39.20	1,253.70	1,264.20	1,238.00	26.20	8,035	164	-	-

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

USD Futures 전일 투자자별 매매동향

(단위 : 계약)

구분	매수	매도	순매수	5일누적	20일누적
금융투자	79,889	101,524	-21,635	-32,578	-71,198
은행	6,148	4,353	1,795	-18,900	-29,496
투신	6,673	9,526	-2,853	9,868	77,068
보험	2,531	696	1,835	16,370	42,572
기타법인	38,753	15,869	22,884	34,324	27,450
개인	82,980	79,643	3,337	12,623	2,947
외국인	229,183	235,096	-5,913	-20,467	-48,055

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

국내 시장 동향

(단위 : pt, %, %p)

종목	증가/금리	전일비
KOSPI	1,566.15	108.51
국고채3Y	1.107	-0.086
국고채10Y	1.611	-0.046

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

신용지표

(단위 : bp)

만기	Mid	전일비
CDS 5Y	52.203	1.192

출처 : Bloomberg, NH선물 리서치센터

외국인 증권투자동향

(단위 : 억원)

종목	순매수	5일 누적	20일누적
KOSPI	-5,839	-33,863	-135,254
KOSDAQ	591	3,703	-893
국고채	-2,117	21,827	46,612
통안채	182	2,365	6,417

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

Korea - US 금리

(단위 : %, %p)

Korea	증가	전일비	US Libor	증가	전일비
기준	0.750	0.000	1M	-1.90	1.60
Call	0.760	0.020	3M	-5.50	3.50
CD	1.020	0.000	6M	-10.10	7.90
통안1년	1.038	-0.014	12M	-15.50	12.50

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

글로벌 금융시장

종목	증가	전일비	전일비(%)	1주(%)
다우지수	19,173.98	-913.21	-4.55	-17.30
S&P	2,304.92	-104.47	-4.34	-14.98
나스닥	6,879.52	-271.06	-3.79	-12.64
FTSE 100	5,190.78	39.17	0.76	-3.27
DAX 30	8,928.95	318.52	3.70	-3.28
Nikkei 225	16,552.83	-173.72	-1.04	-10.81
Shanghai	2,745.62	43.49	1.61	-4.91
항셍 H	9,118.67	559.03	6.53	-5.51
미국채 2년	0.31	-0.14	-30.46	-36.08
미국채 10년	0.85	-0.30	-25.87	-11.97
WTI	22.43	-2.79	-11.06	-29.31
Gold	1,472.28	-16.10	-1.08	-7.70

출처 : 인포맥스, Bloomberg, NH선물 리서치센터

FX Swap points

(단위 : 원)

만기	Mid	전일비
1M	-1.90	1.60
3M	-5.50	3.50
6M	-10.10	7.90
12M	-15.50	12.50

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

CRS

(단위 : %, %p)

만기	Mid	전일비
1Y	-0.515	0.935
2Y	-0.265	0.480
3Y	-0.215	0.350
4Y	-0.140	0.335
5Y	-0.100	0.285

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

주요 통화 *영업일 기준으로 집계

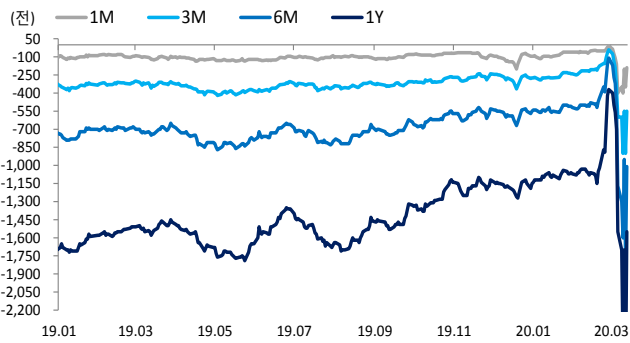
아시아 통화

기타 통화

종목	증가	전일비	1주(%)	종목	증가	전일비	1주(%)	종목	증가	전일비	1주(%)
USD Index	102.817	0.062	4.12	USD/KRW	1,248.05	-37.65	2.35	USD/RUB	79.9771	0.8116	#N/A
EUR/USD	1.0688	-0.0004	-3.77	USD/CNY	7.0960	-0.0126	1.25	USD/BRL	5.0640	-0.0321	4.75
USD/JPY	110.93	0.22	3.08	USD/HKD	7.7576	-0.0035	-0.20	USD/ZAR	17.6099	0.1430	8.20
GBP/USD	1.1629	0.0144	-5.29	USD/SGD	1.4506	-0.0003	2.52	USD/MXN	24.4189	0.3875	11.39
USD/CHF	0.9869	0.0009	3.70	USD/TWD	30.261	-0.209	0.29	USD/PLN	4.2446	-0.0284	7.64
AUD/USD	0.5785	0.0042	-6.74	USD/INR	75.20	0.16	1.75	USD/TRY	6.5508	0.0074	3.44
NZD/USD	0.5700	-0.0011	-5.85	USD/IDR	15,960	47	8.00	USD/SEK	10.3899	-0.0268	7.01
USD/CAD	1.4366	-0.0145	4.06	USD/THB	32.530	-0.050	2.29	USD/NOK	11.7051	0.4579	16.15

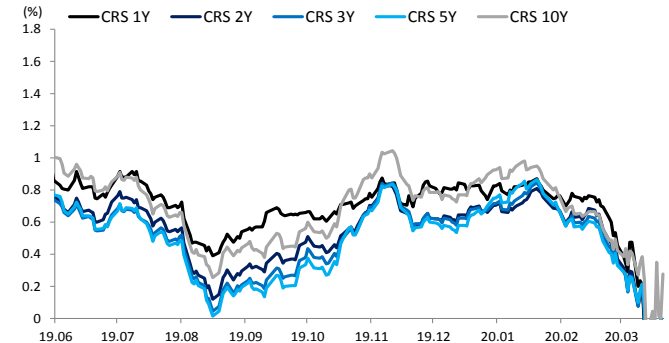
출처 : Bloomberg, NH선물 리서치센터

차트. FX Swap Point



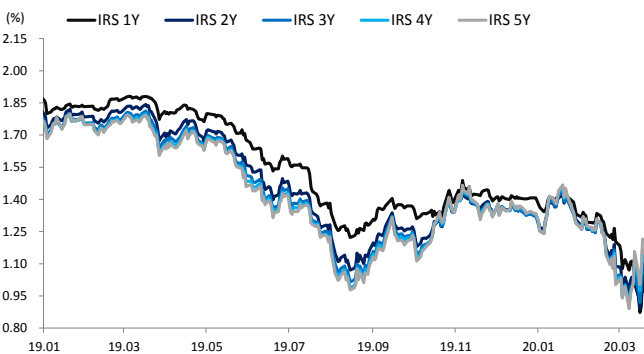
출처: 인포맥스, NH선물 리서치센터

차트. CRS



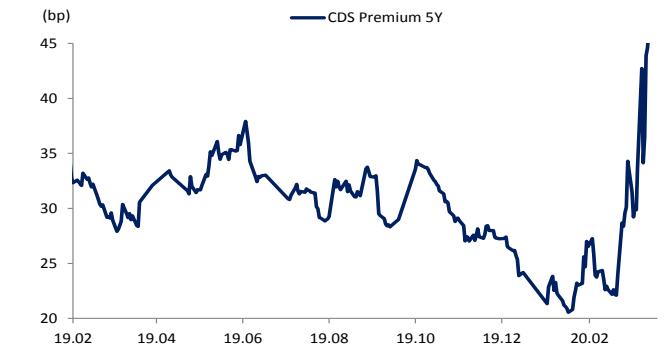
출처: 인포맥스, NH선물 리서치센터

차트. IRS



출처: 인포맥스, NH선물 리서치센터

차트. CDS Premium 5Y



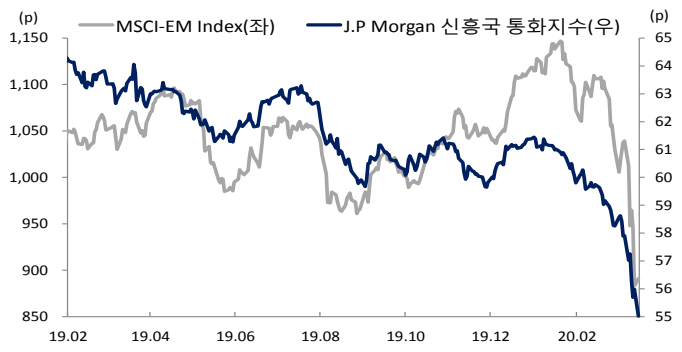
출처: Bloomberg, NH선물 리서치센터

차트. 달러/위안



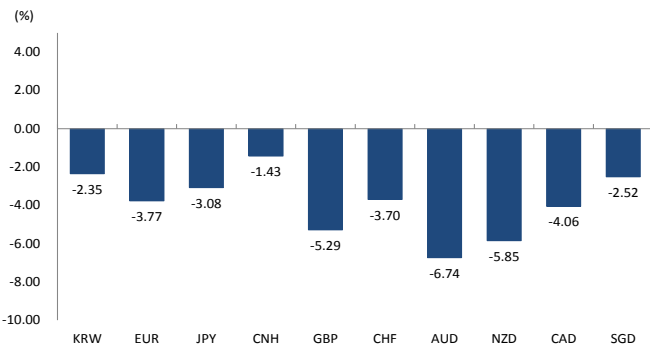
출처: Bloomberg, NH선물 리서치센터

차트. 신흥국 주가지수 & 통화 지수



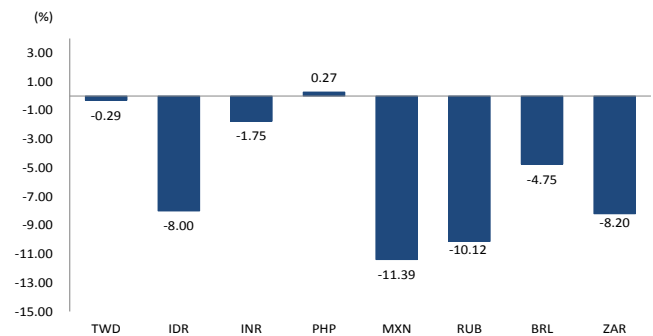
출처: Bloomberg, NH선물 리서치센터

차트. 주간 주요통화 달러대비 절상(절하)율



출처: Bloomberg, NH선물 리서치센터

차트. 주간 신흥국, 아시아 통화 달러대비 절상(절하)율



출처: Bloomberg, NH선물 리서치센터