

FX / 소병은

☎ 82-2-3774-0451

✉ beso@futures.co.kr

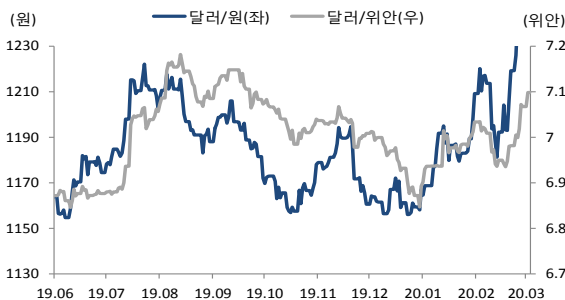
◇ 전일 국내시장 동향

종목	전일종가	전일비 (원)	변동폭 (고가-저가)	미결제약정 (계약)
USD004	1246.00	▼16.8	15.3	641,382
USD005	1243.30	▼17.6	13.6	5,498
USD/KRW	1249.60	▼16.9	15.5	
USD/CNY	7.0833	▼0.0029	0.0083	

◇ 전일 해외시장 동향

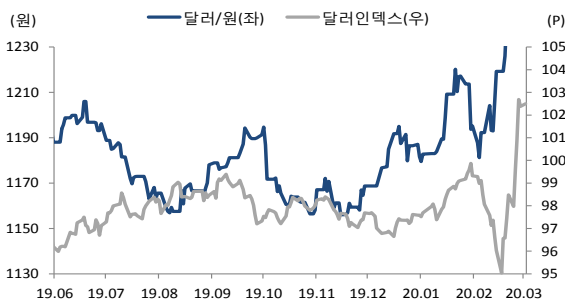
종목	전일종가	전일비(bp)	종목	전일종가
USD Index	101.844	▼0.643	UST2Y	0.3715
EUR/USD	1.0788	▲0.0062	UST10Y	0.8466
USD/JPY	111.23	▲0.0000	UST30Y	1.3954
GBP/USD	1.1762	▲0.0220	WTI	24.01

차트. 달러/위안 & 달러/원



출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

차트. 달러인덱스 & 달러/원



출처 : Bloomberg, NH선물 리서치센터

주요 경제지표 및 이벤트

전 일(03/24)	금 일(03/25)	익 일(03/26)
17:30 독일 3월 제조업 PMI(P)(결과:45.7, 잠정:48.0)	09:30 일본 3월 마켓 제조업 PMI(P)(예상:--, 잠정:47.8)	18:00 독일 3월 IFO 기업환경지수(F)(예상:--, 잠정:87.7)
18:30 영국 3월 제조업 PMI(결과:48.0, 이전:51.7)	17:30 독일 3월 마켓 제조업 PMI(P)(예상:40.0, 잠정:48.0)	18:30 영국 2월 CPI YoY(예상:1.7%, 이전:1.8%)
22:45 미국 3월 제조업 PMI(P)(결과:49.2, 잠정:50.7)	22:45 미국 3월 마켓 제조업 PMI(P)(예상:44.0, 잠정:50.7)	18:30 영국 2월 소매물가지수 YoY(예상:2.6%, 이전:2.7%)
23:00 미국 2월 신규주택매매 MoM(결과:-4.4%, 이전:7.9%)	23:30 미국 2월 신규주택매매(예상:750k, 이전:764k)	21:30 미국 2월 내구재 주문 MoM(P)(예상:-1.0%, 이전:-0.2%)
23:00 미국 3월 리치몬드 연은 제조업지수(결과:2, 이전:-2)		23:30 미국 주간원유재고(예상:3000k, 이전:1954k)

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

연준의 선물에 시장은 환호

금일 달러/원 예상 : 1,225.00~1,235.00

NDF 최종호가 : 1,230.00/1,230.50(-15.35)

야간달러선물 종가 : 1,234.50원 | 고가:1,243.90원 | 저가:1,233.30원

전일 국내 동향

전일대비 1.5원 하락한 1265원에 개장한 환율은 개장가를 고가로 글로벌 달러 약세 흐름에 연동해 하락으로 방향을 튼. 이후 연준의 무제한 유동성 공급 정책에 힘입어 투심이 다소 회복돼 아시아 증시가 반등. 이에 우리 증시도 급등하여 환율은 하락 흐름을 이어가 전일 대비 16.9원 내린 1249.6원에 마감.

전일 해외 동향

달러화는 미 연준의 무제한 채권 매입 소식과 미상원이 약 2조 달러 규모의 대규모 재정 부양 패키지에 합의할 것이라는 기대감에 하락.

시장에서는 연준의 회사채 매입과 직접 대출의 대책이 단기적으로는 얼어붙은 달러 자금시장에 대책이 되고, 장기적으로 실물경제에 긍정적인 영향을 미칠 수있을 것으로 평가. 이에 더해 미 의회가 2조달러의 부양 정책을 합의할 것이라는 기대에 안전자산 선호가 다소 완화. 연준의 대규모 부양책에 대한 기대에 미국채 가격은 하락, 다우지수는 11%, S&P500지수는 9% 급등. 다만 3월 영국과 미국, 유로존 제조업 PMI결과가 예상치보다는 긍정적이었으나 기준치 50를 큰폭 하회하여 코로나 19로 인한 경기 위축 장기화에 대한 우려는 지속.

한편 미국 스티븐 므누신 재무장관이 G7재무장관과 중앙은행 총재들과 전화 회의에서 코로나 19로 인한 경기침체를 막기위해 "필요한 모든것"을 하겠다고 약속. 글로벌 금융시스템이 해당 쇼크를 지탱하기 위해 아직 건재하지만, 조금도 방심하심 하지 않겠다 전함.

금일 전망

금일 환율은 미국의 선제적 부양책 조치로 인한 달러화 유동성 공급에 따른 안도감과 한국 정부의 외환 시장 유동성을 공급 대책에 하락 압력이 우세할 것으로 예상.

계속되는 연준의 대규모 양적완화와 부양책 기대에 달러자금 시장의 달러경색 우려가 완화되어 엔달러와 유로달러 베이스스 스왑은 상승 전환. 이에 더해 홍남기 경제부총리가 금일 새벽 외환시장 수급 불균형 완화하기 위해 유동성을 계속해서 공급하겠다고 발표하여 전일 원달러 베이스스 스왑 상승세가 금일도 안정적으로 이어질 것으로 예상. 이처럼 달러자금 시장이 안정화된 상황에서 ECB 부양책 기대와 연준, G7의 정책공조와 펜더믹 확산을 막기위한 단기적 휴업 및 국경폐쇄 조치들이 경기침체에 대한 불안을 상쇄하여 위험기피심리 다소 완화. 이에 한국과 미국 주요지수 선물이 상승하여 금일 코스피가 상승세 이어갈 것으로 예상되며 달러/원 하락 요인. 다만 국내에서 코로나 19 확진자수가 76명으로 전일대비 소폭 증가해 전염병에 대한 긴장감이 여전한 점은 하단을 지지.

USD Futures & Spot

(단위 : 원, 계약, 백만달러)

종목	증가	전일비	시가	고가	저가	변동폭	거래량	전일대비	미결제약정	전일대비
USD004	1,246.00	-16.80	1,256.10	1,259.60	1,244.30	15.30	380,485	11,285	641,382	-44,974
USD005	1,243.30	-17.60	1,255.00	1,256.40	1,242.80	13.60	8,305	4,895	5,498	904
USD SPOT	1,249.60	-16.90	1,265.00	1,265.00	1,249.50	15.50	6,387	1,268	-	-

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

USD Futures 전일 투자자별 매매동향

(단위 : 계약)

구분	매수	매도	순매수	5일누적	20일누적
금융투자	89,151	102,374	-13,223	-43,890	-88,211
은행	36,312	34,412	1,900	-44,098	-71,760
투신	3,484	4,900	-1,416	10,739	75,316
보험	1,020	332	688	12,806	39,907
기타법인	11,172	9,875	1,297	49,795	41,490
개인	64,697	62,949	1,748	53,546	19,472
외국인	208,891	199,985	8,906	-39,148	-14,482

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

국내 시장 동향

(단위 : pt, %, %p)

종목	증가/금리	전일비
KOSPI	1,609.97	127.51
국고채3Y	1.127	-0.026
국고채10Y	1.708	-0.010

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

신용지표

(단위 : bp)

만기	Mid	전일비
CDS 5Y	45.878	-15.214

출처 : Bloomberg, NH선물 리서치센터

외국인 증권투자동향

(단위 : 억원)

종목	순매수	5일 누적	20일누적
KOSPI	-822	-24,266	-126,970
KOSDAQ	793	541	-3,029
국고채	1,578	12,887	49,413
통안채	0	4,101	7,591

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

Korea - US 금리

(단위 : %, %p)

Korea	증가	전일비	US Libor	증가	전일비
기준	0.750	0.000	1M	0.92488	-0.02175
Call	0.800	0.000	3M	1.23238	0.01675
CD	1.070	0.050	6M	0.98213	0.00888
통안1년	1.034	-0.021	12M	0.95675	0.01937

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

글로벌 금융시장

종목	증가	전일비	전일비(%)	1주(%)
다우지수	20,704.91	2,112.98	11.37	-2.51
S&P	2,447.33	209.93	9.38	-3.24
나스닥	7,417.86	557.18	8.12	1.13
FTSE 100	5,446.01	452.12	9.05	2.85
DAX 30	9,700.57	959.42	10.98	8.52
Nikkei 225	18,092.35	1,204.57	7.13	6.41
Shanghai	2,722.44	62.27	2.34	-2.06
항셍 H	9,184.44	432.68	4.94	-0.34
미국채 2년	0.37	0.06	18.96	-24.57
미국채 10년	0.85	0.06	7.67	-21.49
WTI	24.01	0.65	2.78	-10.91
Gold	1,627.86	68.16	4.37	6.06

출처 : 인포맥스, Bloomberg, NH선물 리서치센터

FX Swap points

(단위 : 원)

만기	Mid	전일비
1M	-4.00	0.50
3M	-9.40	0.10
6M	-14.00	2.00
12M	-19.50	2.50

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

CRS

(단위 : %, %p)

만기	Mid	전일비
1Y	-0.825	0.170
2Y	-0.245	0.265
3Y	-0.135	0.275
4Y	-0.060	0.275
5Y	-0.015	0.275

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

주요 통화

*영업일 기준으로 집계

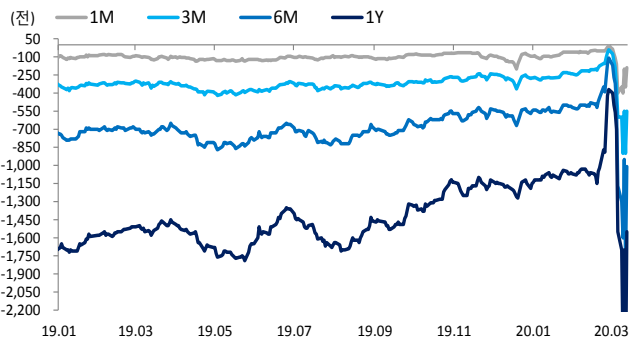
아시아 통화

기타 통화

종목	증가	전일비	1주(%)	종목	증가	전일비	1주(%)	종목	증가	전일비	1주(%)
USD Index	101.844	-0.643	2.28	USD/KRW	1,249.70	-17.05	0.49	USD/RUB	78.2953	-1.2728	-3.25
EUR/USD	1.0788	0.0062	-1.90	USD/CNY	7.0631	-0.0255	0.82	USD/BRL	5.0972	-0.0488	1.76
USD/JPY	111.23	0.00	3.28	USD/HKD	7.7527	-0.0033	-0.11	USD/ZAR	17.5226	-0.3143	5.43
GBP/USD	1.1762	0.0220	-2.43	USD/SGD	1.4463	-0.0147	1.20	USD/MXN	24.8408	-0.5180	8.20
USD/CHF	0.9815	-0.0033	2.10	USD/TWD	30.303	-0.074	0.28	USD/PLN	4.2665	-0.0286	4.91
AUD/USD	0.5958	0.0120	-0.70	USD/INR	76.08	-0.20	2.51	USD/TRY	6.4191	-0.1427	0.34
NZD/USD	0.5828	0.0108	-1.98	USD/IDR	16,500	-75	8.75	USD/SEK	10.1377	-0.2114	2.57
USD/CAD	1.4462	-0.0032	1.83	USD/THB	32.830	-0.140	1.65	USD/NOK	11.1202	-0.4615	5.91

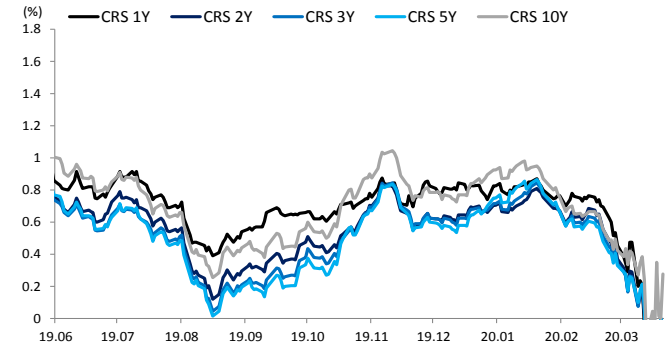
출처 : Bloomberg, NH선물 리서치센터

차트. FX Swap Point



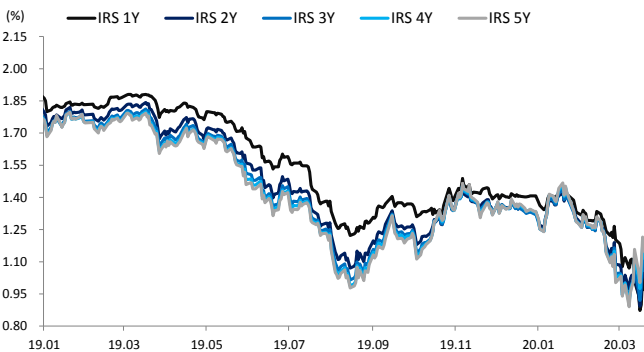
출처: 인포맥스, NH선물 리서치센터

차트. CRS



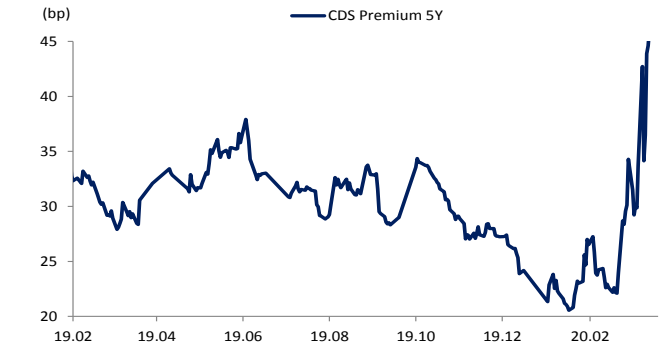
출처: 인포맥스, NH선물 리서치센터

차트. IRS



출처: 인포맥스, NH선물 리서치센터

차트. CDS Premium 5Y



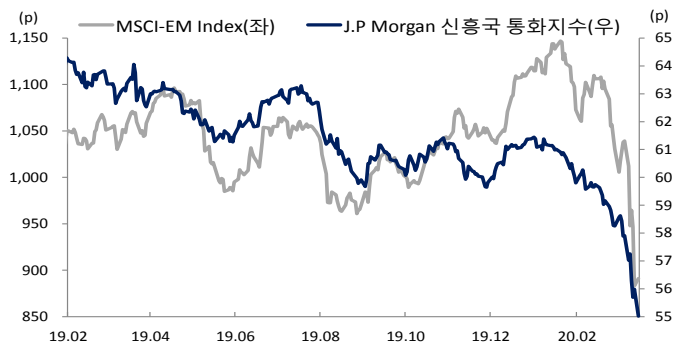
출처: Bloomberg, NH선물 리서치센터

차트. 달러/위안



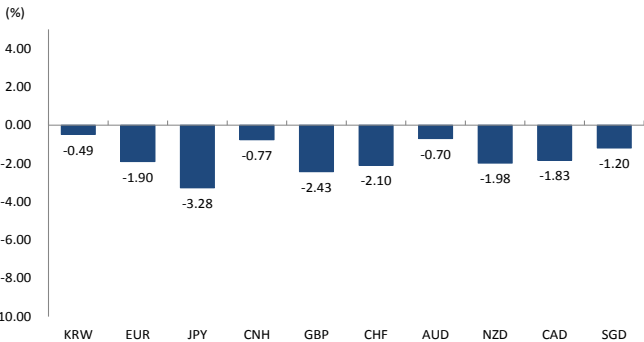
출처: Bloomberg, NH선물 리서치센터

차트. 신흥국 주가지수 & 통화 지수



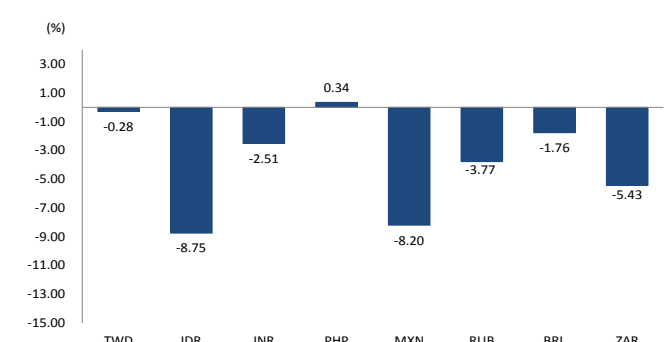
출처: Bloomberg, NH선물 리서치센터

차트. 주간 주요통화 달러대비 절상(절하)율



출처: Bloomberg, NH선물 리서치센터

차트. 주간 신흥국, 아시아 통화 달러대비 절상(절하)율



출처: Bloomberg, NH선물 리서치센터