

FX / 소병은

☎ 82-2-3774-0451

✉ beso@futures.co.kr

반등의 사인일까

금일 달러/원 예상 : 1,218.00~1,225.00

NDF 최종호가 : 1,222.50/1,223.00(-0.25)

야간달러선물 증가 : 1,224.00원 | 고가:1,225.20원 | 저가:1,222.60원

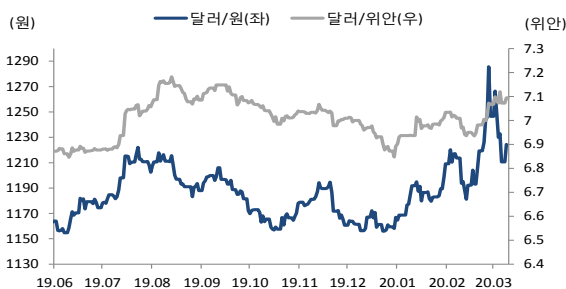
◇ 전일 국내시장 동향

종목	전일종가	전일비 (원)	변동폭 (고가-저가)	미결제약정 (계약)
USD004	1225.00	▲15.0	13.6	606,459
USD005	1223.00	▲14.2	11.9	5,237
USD/KRW	1224.40	▲13.8	13.2	
USD/CNY	7.0945	▼0.0029	0.0083	

◇ 전일 해외시장 동향

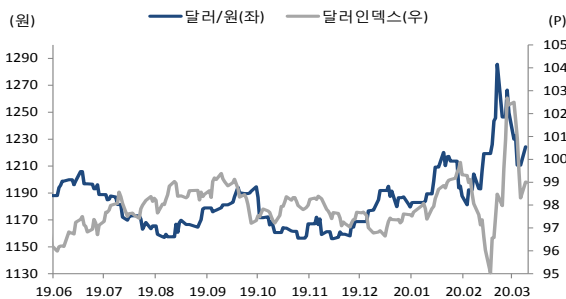
종목	전일종가	전일비(bp)	종목	전일종가
USD Index	99.032	▲0.667	UST2Y	0.2281
EUR/USD	1.1048	▼0.0093	UST10Y	0.7264
USD/JPY	107.76	▼0.1800	UST30Y	1.3366
GBP/USD	1.2414	▼0.0046	WTI	20.09

차트. 달러/위안 & 달러/원



출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

차트. 달러인덱스 & 달러/원



출처 : Bloomberg, NH선물 리서치센터

전일 국내 동향

전일 대비 5.4원 오른 1216원에 개장한 환율은 장 초반 PBoC의 7일물 역레포를 통한 500억위안 공급 발표에 달러/위안이 상승하여 환율도 상승. 코스피 외 인증시 순매도세에 환율이 상승세를 지속하다 오후들어 1220원대 중반에서 상단이 막혀 좁은 폭 등락하다 전거래일 대비 13.8원 오른 1224.4원에 마감,

전일 해외 동향

달러화는 투자자들의 월말 포트폴리오 리밸런싱에 따른 달러수요와 코로나 19 확산세에 대한 우려에 주요 통화대비 상승.

달러화는 지난 3월 20일 고점을 찍은 이후 연준의 무제한 양적완화 정책과 코로나 19로 인한 미국 경기 침체 가능성에 하락해 왔음. 다만 전일 월말 포트폴리오 리밸런싱으로 인한 달러화 수요와 저가매수세가 유입되어 상승 전환. 이에 더해 미국 므누친 재무장관은 3500억달러의 추가 긴급지원 세부내용을 발표했으며, JP모건이 리스크 자산가격의 대부분 저점에 이르고 있다 표명. 세인트루이스 볼라드 총재는 코로나19에 대처하기 위해 수조달러의 추가차입 여력이 있다 발표해 증시 바닥에 대한 기대감에 뉴욕증시가 반등한 점도 달러화 상승에 일조. 위안화는 중국 인민은행이 역 RP금리를 긴급 인하하여 약세. 유로화와 호주달러는 안전자산인 달러로의 러시를 막기위한 연준의 유동성 정책에 강세를 보여왔지만 달러가 강세전환하여 하락.

금일 전망

금일 환율은 코로나 19 확산세에도 주요국의 대규모 부양책에 위험자산에 대한 매각세가 다소 진정되는 모습에 하락 압력이 우세할 것으로 전망. 다만 이탈리아와 중국은 둔화 단계에 진입했지만 영국과 미국은 확산기에 있어 금융시장 불확실성에 주요 통화들이 낮은 변동성, 좁은 폭에서 움직임. 이 점을 감안 할 때 환율은 300일, 100일, 150일 이평선이 몰려있는 1220원대 초중반에서 좁은 폭 등락할 것으로 예상.

전일 금융위원회는 최대 3조원 범위에서 CP, 회사채등을 매입했고 홍남기 부총리는 7.1조원 규모의 추경을 예정. 실제로 국내 회사채 발행은 코로나 19에도 양호한 실적으로 보이고 있어. 또한 정부의 금융시장 부양 위한 정책이 기업 신용경색과 경기침체를 막을 수 있어 환율 상단을 제한.

또한 분기말 경계로 전일 원달러 스왑베이시스는 전구간 마이너스 전환했지만, 금일 예정된 한은의 한미 통화스와프 자금 120억 달러 규모의 외화 대출 입찰을 앞두고 달러 유동성 우려가 해소될 것으로 예상돼 환율에 하락압력이 우세할 것.

주요 경제지표 및 이벤트

전 일(03/30)	금 일(03/31)	익 일(04/01)
18:00 유럽 3월 소비자대지수(F)(결과:-11.6, 잠정:-11.6)	06:00 한국 4월 기업경기실사 제조업(예상:-, 이전:68)	09:30 일본 3월 제조업 PMI(F)(예상:0.5%, 잠정:-1.3%)
21:00 독일 3월 CPI YoY(P)(결과:1.4, 이전:1.7%)	08:00 한국 2월 광공업생산 MoM(예상:0.5%, 이전:-1.3%)	10:45 중국 3월 차이신 제조업 PMI(예상:0.5%, 이전:-1.3%)
23:30 미국 3월 달러스 연준 제조업지수(결과:-70.0, 이전:1.2)	08:01 영국 3월 Gfk 소비자대지수(예상:-13, 이전:-7)	16:55 독일 3월 제조업 PMI(F)(예상:45.5, 잠정:45.7)
	10:00 중국 3월 제조업 PMI(예상:44.6, 이전:35.7)	18:00 유럽 2월 실업률(예상:7.4%, 이전:7.4%)
	15:00 영국 4분기 GDP QoQ(F)(예상:1.1%, 잠정:1.1%)	21:15 미국 3월 ADP 취업자변동(예상:-150k, 이전:183k)
	18:00 유럽 3월 CPI YoY(예상:0.8%, 이전:1.2%)	22:45 미국 3월 마켓 제조업 PMI(F)(예상:48.0, 잠정:49.2)
	23:00 미국 3월 CB소비자대지수(예상:115.0, 이전:130.7)	23:00 미국 3월 ISM제조업지수(예상:45.0, 이전:50.1)

*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
USD004	1,225.00	15.00	1,215.00	1,226.10	1,212.50	13.60	293,984	-67,591	606,459	-3,684
USD005	1,223.00	14.20	1,213.10	1,224.00	1,212.10	11.90	2,642	-940	5,237	-350
USD SPOT	1,224.40	13.80	1,216.00	1,226.70	1,213.50	13.20	0	-7,161	-	-

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

USD Futures 전일 투자자별 매매동향

(단위 : 계약)

구분	매수	매도	순매수	5일누적	20일누적
금융투자	69,032	58,492	10,540	-13,051	-83,800
은행	3,495	2,595	900	8,800	-78,015
투신	2,102	1,643	459	-19,382	43,620
보험	738	760	-22	-6,275	25,579
기타법인	5,856	6,480	-624	17,509	57,291
개인	57,408	72,898	-15,490	-12,608	-7,545
외국인	155,733	152,096	3,637	24,219	42,588

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

국내 시장 동향

(단위 : pt, %, %p)

종목	증가/금리	전일비
KOSPI	1,717.12	-0.61
국고채3Y	1.066	0.006
국고채10Y	1.499	-0.033

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

신용지표

(단위 : bp)

만기	Mid	전일비
CDS 5Y	34.586	-0.108

출처 : Bloomberg, NH선물 리서치센터

외국인 증권투자동향

(단위 : 억원)

종목	순매수	5일 누적	20일누적
KOSPI	-4,216	-17,299	-116,547
KOSDAQ	359	-1,745	-3,250
국고채	-669	654	45,215
통안채	1,116	3,679	5,031

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

Korea - US 금리

(단위 : %, %p)

Korea	증가	전일비	US Libor	증가	전일비
기준	0.750	0.000	1M	0.98450	0.00488
Call	0.800	0.070	3M	1.43338	0.01675
CD	1.100	0.000	6M	1.09175	-0.01975
통안1년	1.003	0.001	12M	1.01400	-0.04550

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

글로벌 금융시장

종목	증가	전일비	전일비(%)	1주(%)
다우지수	22,327.48	690.70	3.19	20.09
S&P	2,626.65	85.18	3.35	17.40
나스닥	7,774.15	271.77	3.62	13.31
FTSE 100	5,563.74	53.41	0.97	11.41
DAX 30	9,815.97	183.45	1.90	12.30
Nikkei 225	19,084.97	-304.46	-1.57	13.01
Shanghai	2,747.21	-24.99	-0.90	3.27
항셍 H	9,402.17	-102.75	-1.08	7.43
미국채 2년	0.23	-0.01	-5.67	-26.96
미국채 10년	0.73	0.05	7.68	-7.62
WTI	20.09	-1.42	-6.60	-14.00
Gold	1,620.91	-7.25	-0.45	3.92

출처 : 인포맥스, Bloomberg, NH선물 리서치센터

FX Swap points

(단위 : 원)

만기	Mid	전일비
1M	-1.30	0.00
3M	-4.90	-0.20
6M	-8.90	-0.90
12M	-15.00	-1.40

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

CRS

(단위 : %, %p)

만기	Mid	전일비
1Y	-0.445	-0.080
2Y	-0.255	-0.185
3Y	-0.155	-0.210
4Y	-0.160	-0.210
5Y	-0.155	-0.210

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

주요 통화

*영업일 기준으로 집계

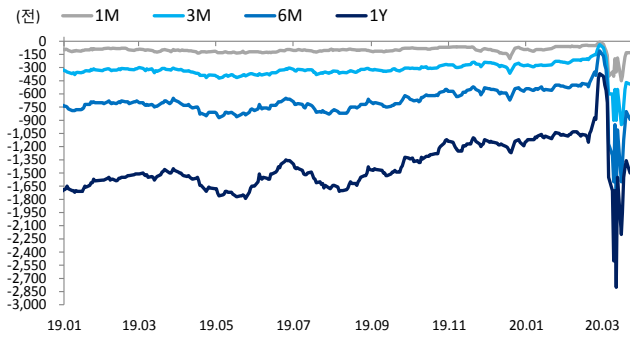
아시아 통화

기타 통화

종목	증가	전일비	1주(%)	종목	증가	전일비	1주(%)	종목	증가	전일비	1주(%)
USD Index	99.032	0.667	-3.37	USD/KRW	1,224.70	13.60	-3.32	USD/RUB	79.3300	0.5245	-0.30
EUR/USD	1.1048	-0.0093	3.00	USD/CNY	7.1003	0.0043	0.17	USD/BRL	5.1937	0.0934	0.93
USD/JPY	107.76	-0.18	-3.12	USD/HKD	7.7548	0.0030	-0.02	USD/ZAR	17.9368	0.3128	0.56
GBP/USD	1.2414	-0.0046	7.56	USD/SGD	1.4248	-0.0020	-2.48	USD/MXN	23.8018	0.4592	-6.14
USD/CHF	0.9583	0.0066	-2.69	USD/TWD	30.225	-0.003	-0.50	USD/PLN	4.1078	0.0360	-4.36
AUD/USD	0.6174	0.0006	5.76	USD/INR	75.42	0.26	-1.13	USD/TRY	6.5739	0.1197	0.18
NZD/USD	0.5978	-0.0057	4.51	USD/IDR	16,338	33	-1.43	USD/SEK	10.0339	0.1446	-3.05
USD/CAD	1.4166	0.0181	-2.26	USD/THB	32.667	0.060	-0.92	USD/NOK	10.5466	0.0606	-8.94

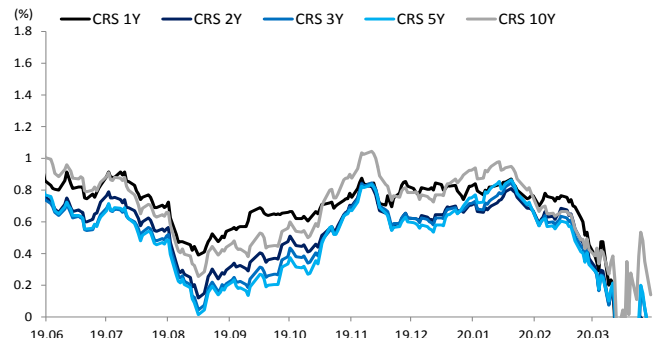
출처 : Bloomberg, NH선물 리서치센터

차트. FX Swap Point



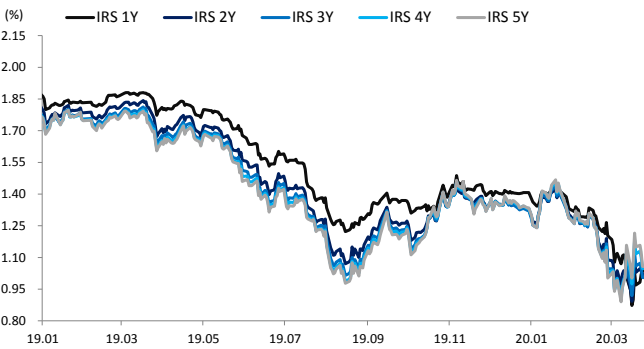
출처: 인포맥스, NH선물 리서치센터

차트. CRS



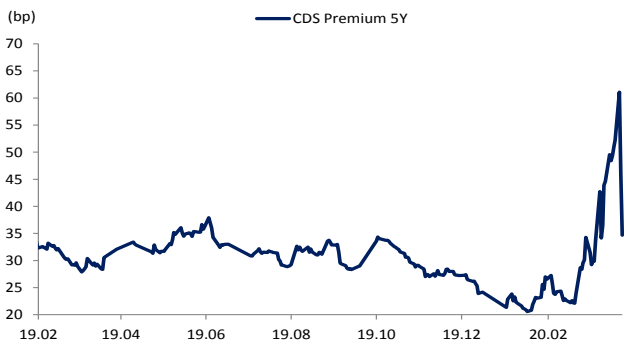
출처: 인포맥스, NH선물 리서치센터

차트. IRS



출처: 인포맥스, NH선물 리서치센터

차트. CDS Premium 5Y



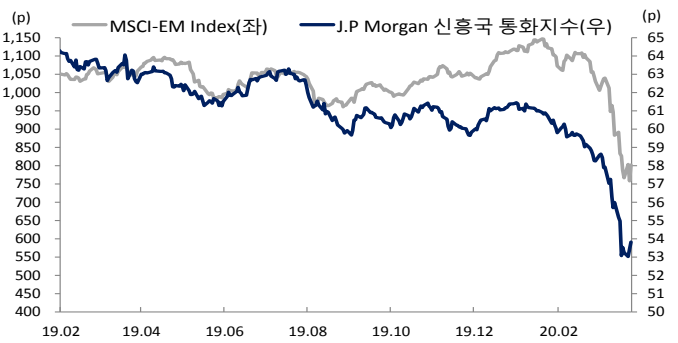
출처: Bloomberg, NH선물 리서치센터

차트. 달러/위안



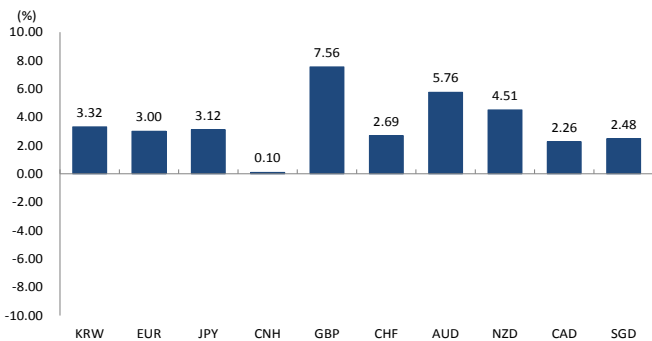
출처: Bloomberg, NH선물 리서치센터

차트. 신흥국 주가지수 & 통화 지수



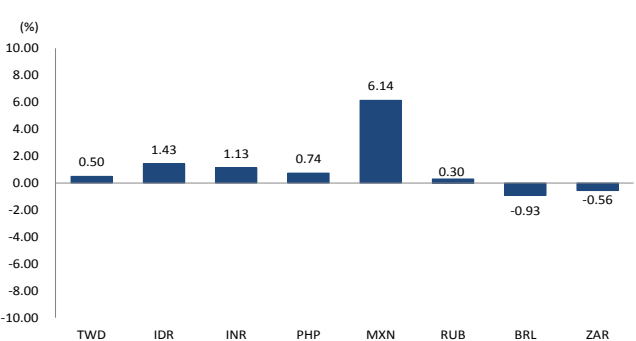
출처: Bloomberg, NH선물 리서치센터

차트. 주간 주요통화 달러대비 절상(절하)율



출처: Bloomberg, NH선물 리서치센터

차트. 주간 신흥국, 아시아 통화 달러대비 절상(절하)율



출처: Bloomberg, NH선물 리서치센터