

## FX / 소병은

☎ 82-2-3774-0451

✉ beso@futures.co.kr

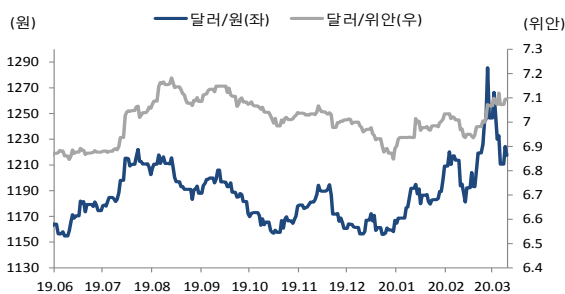
### ◇ 전일 국내시장 동향

종목	전일종가	전일비 (원)	변동폭 (고가-저가)	미결제약정 (계약)
USD004	1229.20	▲12.7	15.6	613,758
USD005	1228.00	▲13.1	15.3	5,777
USD/KRW	1230.50	▲13.1	15.5	
USD/CNY	7.0937	▼0.0029	0.0083	

### ◇ 전일 해외시장 동향

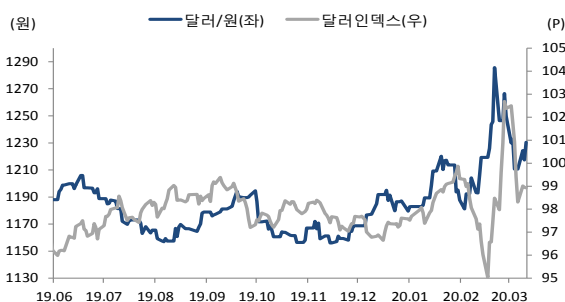
종목	전일종가	전일비(bp)	종목	전일종가
USD Index	99.498	▲0.4500	UST2Y	0.2061
EUR/USD	1.0964	▼0.0067	UST10Y	0.5832
USD/JPY	107.17	▼0.3700	UST30Y	1.2191
GBP/USD	1.2371	▼0.0049	WTI	20.31

### 차트. 달러/위안 & 달러/원



출처 : 인포팩스, NH선물 리서치센터

### 차트. 달러/인덱스 & 달러/원



출처 : Sina, NH선물 리서치센터

### 주요 경제지표 및 이벤트

전 일(04/01)	금 일(04/02)	익 일(04/03)
16:55 독일 3월 제조업 PMI(F)(결과:45.4, 잠정:45.7)	08:00 한국 3월 CPI YoY(예상:0.8%, 이전:1.1%)	10:45 중국 3월 차이신 종합 PMI(예상:--, 이전:27.5)
18:00 유럽 2월 실업률(결과:7.3%, 이전:7.4%)	21:30 미국 주간신규실업수당청구건수(예상:3500k, 이전:3283k)	16:55 독일 3월 종합 PMI(F)(예상:36.8, 잠정:37.2)
21:15 미국 3월 ADP 취업자변동(결과:-27k, 이전:183k)	23:00 미국 2월 제조업수주(예상:0.2%, 이전:-0.5%)	18:00 유럽 3월 종합 PMI(F)(예상:31.4, 잠정:31.4)
22:45 미국 3월 마켓 제조업 PMI(F)(결과:48.5, 잠정:49.2)	23:00 미국 2월 내구재 주문(F)(예상:1.2%, 잠정:1.2%)	18:00 유럽 2월 소매판매 MoM(예상:0.1%, 이전:0.6%)
23:00 미국 3월 ISM제조업지수(결과:48.5, 이전:50.1)		21:30 미국 3월 실업률(예상:3.8%, 이전:3.5%)
		22:45 미국 3월 종합 PMI(F)(예상:--, 잠정:40.5)
		23:00 미국 3월 ISM 비제조업 지수(예상:43.0, 이전:57.3)

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

## 지표 부진에 경기침체 우려 확대

금일 달러/원 예상 : 1,231.00~1,238.00

NDF 최종호가 : 1,235.50/1,236.00(+6.25)

야간달러선물 종가 : 1,236.50원 | 고가:1,238.00원 | 저가:1,229.00원

### 전일 국내 동향

전일 대비 2.4원 오른 1219.8원에 개장한 환율은 개장 직후 코스피 반등에 연동해 환율은 1217.2원까지 저점을 낮춤. 이후 상단의 네고물량과 하단의 저가 매수세에 상하단이 막혀 좁은폭에서 등락. 오후 들어 코스피가 급락해 환율은 상승 전환했고 상승세를 지속하다 전일 대비 13.1원 오른 1230원에 마감.

### 전일 해외 동향

달러화는 글로벌 경기침체 우려가 커지면서 안전자산 통화를 비축하려는 움직임에 상승.

트럼프 대통령은 전일 기자회견에서 강력한 사회적 거리두기를 시행함에도, 미국에서는 2주간 매우 고통스러운 시간이 될 것이라고 언급. 이에 더해 백악관 코로나19 TF 담당자는 적어도 6월까지의 전염병으로 미국인 사망자가 10만명에서 24만명이 될 수 있다는 예측치를 내놓으며 경기침체 우려가 현실화.

미국 3월 ADP취업자 수는 2만 7000명 감소했는데 2017년 이후 처음으로 감소 전환. 이는 예상치인 15만명 감소보다 적은 수준이지만 지표 서베이가 3월 중순 시행된 결과 값으로 코로나 19로 인한 회사 섀다운이 본격적으로 시작한 3월 후반 값을 반영하지 못했을 것. 미국 3월 ISM제조업 지수 49.1은 예상치 44.5를 상회하였지만, 3월 ISM 신규수주지수는 42.2로 이전치 49.8을 하회하였고 11년 이래 최저치를 기록하여 뉴욕증시는 재차 하락 전환.

### 금일 전망

금일 환율은 글로벌 경기침체에 따른 달러화 수요에 상승 압력 우위 전망.

트럼프가 전일 기자회견에서 기존의 낙관론을 버렸고, 코로나 19로 인한 대규모 섀다운에 1차적으로 공급 측면의 충격이 있었지만, 수요 측면의 충격으로 이어지는 양상. 이에 이탈리아와 유럽, 미국의 3월 제조업 지표 부진에 이어 미국 신규수주 지표가 낙폭을 키움. 이에 글로벌 경기침체 우려에 안전자산인 달러화 수요로 이어져 환율에 상승 압력으로 작용할 것으로 예상. 비록 연준이 금융시장 변동성을 막기 위해 무제한 유동성을 공급했지만, 달러 자금 시장에서 시스템 정착이 되기 위해서는 다소 시간이 걸릴 수 있어. 이에 유로 달러 스왑베이스스와 엔 달러 스왑베이스스 1년 물이 마이너스 전환한 점도 유의할 점.

월말 이후 적은 거래량 속에 매수/매도 수요가 발생할 경우 환율이 급등락 할 수 있어. 뉴욕증시 연동해 코스피가 낙폭을 키울 경우 롱 포지션 유입 가능성 있음. 또한 금일 발표되는 주간 신규실업수당 청구건수는 지난 3월 27일보다 증가할 것으로 예상돼 경기침체 우려로 인한 달러 선매수세 유입될 가능성에 상승 우위.

## USD Futures &amp; Spot

(단위 : 원, 계약, 백만달러)

종목	증가	전일비	시가	고가	저가	변동폭	거래량	전일대비	미결제약정	전일대비
USD004	1,229.20	12.70	1,219.00	1,232.10	1,216.50	15.60	293,260	-10,231	613,758	-195
USD005	1,228.00	13.10	1,217.90	1,230.70	1,215.40	15.30	1,996	-881	5,777	375
USD SPOT	1,230.50	13.10	1,219.80	1,232.70	1,217.20	15.50	0	-7,236	-	-

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

## USD Futures 전일 투자자별 매매동향

(단위 : 계약)

구분	매수	매도	순매수	5일누적	20일누적
금융투자	76,049	53,688	22,361	18,585	-65,491
은행	3,237	17,299	-14,062	-10,250	-91,572
투신	1,526	3,435	-1,909	-14,298	38,891
보험	625	472	153	-4,373	27,189
기타법인	5,947	7,105	-1,158	10,494	46,410
개인	51,843	57,584	-5,741	-11,757	-16,496
외국인	155,353	157,097	-1,744	13,401	64,777

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

## 국내 시장 동향

(단위 : pt, %, %p)

종목	증가/금리	전일비
KOSPI	1,685.46	-69.18
국고채3Y	1.052	-0.018
국고채10Y	1.513	-0.038

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

## 신용지표

(단위 : bp)

만기	Mid	전일비
CDS 5Y	42.182	0.236

출처 : Bloomberg, NH선물 리서치센터

## 외국인 증권투자동향

(단위 : 억원)

종목	순매수	5일 누적	20일누적
KOSPI	-5,756	-19,769	-121,504
KOSDAQ	-860	-3,557	-3,898
국고채	1,089	-3,712	44,078
통안채	1	734	10,090

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

## Korea - US 금리

(단위 : %, %p)

Korea	증가	전일비	US Libor	증가	전일비
기준	0.750	0.000	1M	1.01625	-0.02337
Call	0.820	0.240	3M	1.43650	0.01400
CD	1.100	0.000	6M	1.19525	-0.02000
통안1년	0.994	-0.014	12M	1.00238	-0.00488

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

## 글로벌 금융시장

종목	증가	전일비	전일비(%)	1주(%)
다우지수	20,943.51	-973.65	-4.44	-1.21
S&P	2,470.50	-114.09	-4.41	-0.20
나스닥	7,360.58	-339.52	-4.41	-0.32
FTSE 100	5,454.57	-217.39	-3.83	-4.11
DAX 30	9,544.75	-391.09	-3.94	-3.34
Nikkei 225	18,065.41	-851.60	-4.50	-7.58
Shanghai	2,734.52	-15.77	-0.57	-1.69
항셍 H	9,404.98	-189.79	-1.98	-1.31
미국채 2년	0.21	-0.04	-16.05	-37.53
미국채 10년	0.58	-0.09	-12.89	-32.76
WTI	20.31	-0.17	-0.83	-17.07
Gold	1,583.24	-14.65	-0.92	-1.82

출처 : 인포맥스, Bloomberg, NH선물 리서치센터

## FX Swap points

(단위 : 원)

만기	Mid	전일비
1M	-1.00	0.20
3M	-4.50	-0.20
6M	-9.00	-0.40
12M	-17.00	-0.80

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

## CRS

(단위 : %, %p)

만기	Mid	전일비
1Y	-0.600	-0.070
2Y	-0.340	-0.015
3Y	-0.240	-0.035
4Y	-0.265	-0.050
5Y	-0.275	-0.065

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

## 주요 통화

\*영업일 기준으로 집계

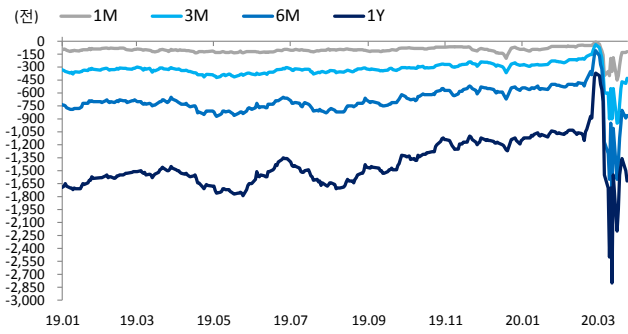
## 아시아 통화

## 기타 통화

종목	증가	전일비	1주(%)	종목	증가	전일비	1주(%)	종목	증가	전일비	1주(%)
USD Index	99.498	0.450	-1.54	USD/KRW	1,230.80	12.25	0.07	USD/RUB	78.7365	0.3158	0.68
EUR/USD	1.0964	-0.0067	0.75	USD/CNY	7.1000	0.0175	-0.21	USD/BRL	5.2500	0.0441	4.24
USD/JPY	107.17	-0.37	-3.63	USD/HKD	7.7524	0.0013	0.00	USD/ZAR	18.2290	0.3911	5.16
GBP/USD	1.2371	-0.0049	4.15	USD/SGD	1.4361	0.0141	-0.78	USD/MXN	24.2388	0.5665	1.30
USD/CHF	0.9660	0.0049	-1.16	USD/TWD	30.272	0.034	-0.15	USD/PLN	4.1913	0.0623	-0.20
AUD/USD	0.6071	-0.0060	1.88	USD/INR	75.54	0.13	-0.70	USD/TRY	6.7026	0.0874	4.45
NZD/USD	0.5912	-0.0044	1.04	USD/IDR	16,450	140	-1.15	USD/SEK	10.0119	0.1067	-1.00
USD/CAD	1.4191	0.0129	0.00	USD/THB	32.932	0.134	0.37	USD/NOK	10.4551	0.0523	-2.56

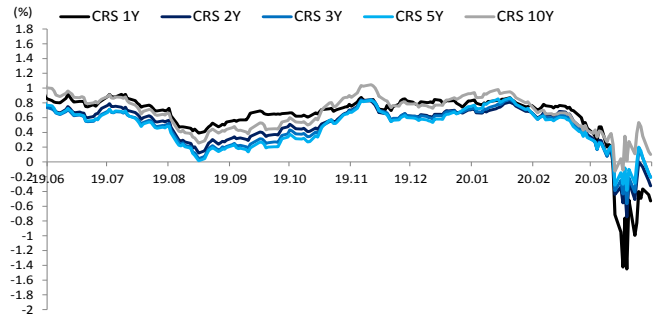
출처 : Bloomberg, NH선물 리서치센터

### 차트. FX Swap Point



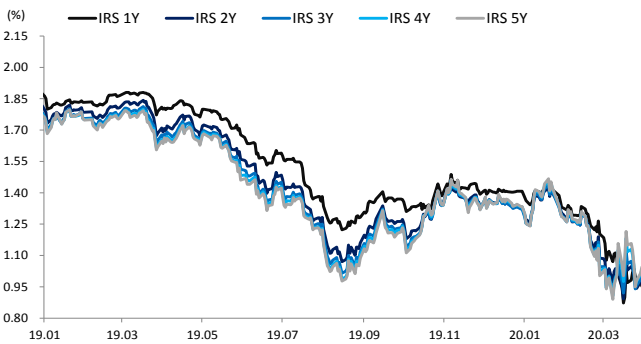
출처: 인포맥스, NH선물 리서치센터

### 차트. CRS



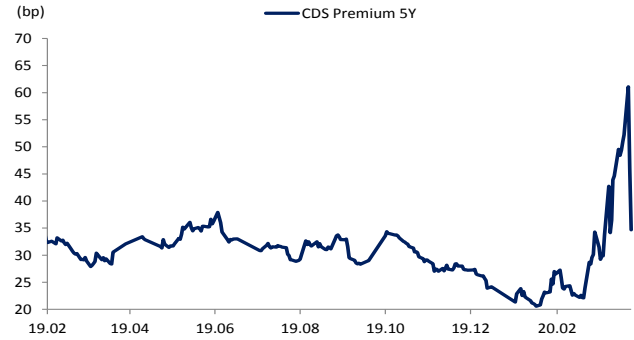
출처: 인포맥스, NH선물 리서치센터

### 차트. IRS



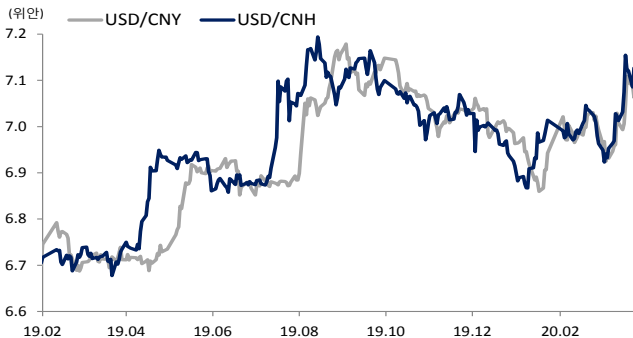
출처: 인포맥스, NH선물 리서치센터

### 차트. CDS Premium 5Y



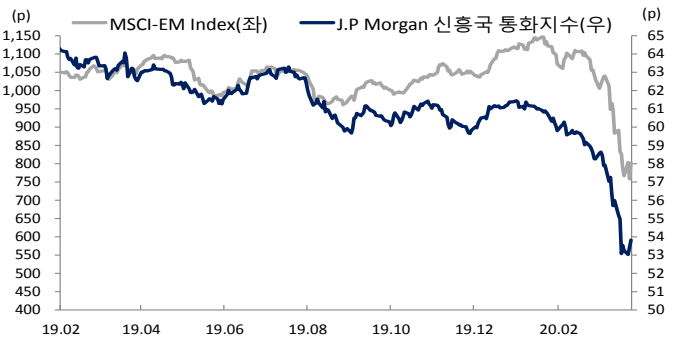
출처: Bloomberg, NH선물 리서치센터

### 차트. 달러/위안



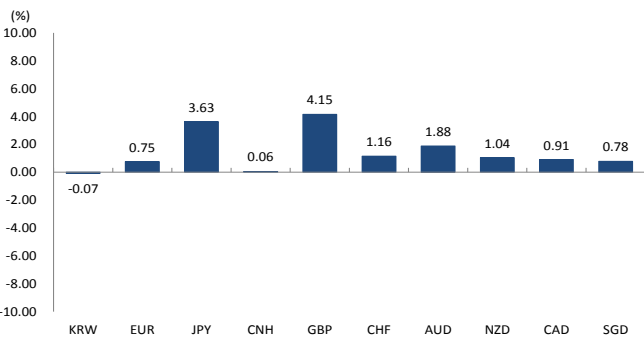
출처: Bloomberg, NH선물 리서치센터

### 차트. 신흥국 주가지수 & 통화 지수



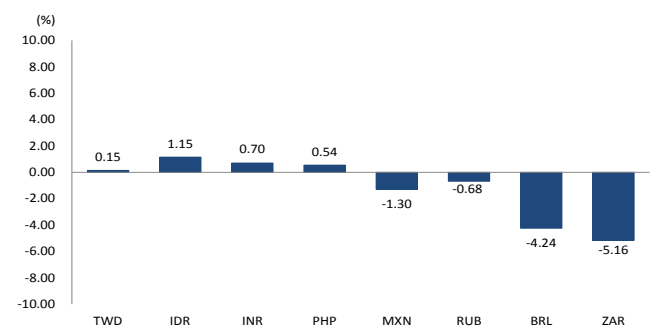
출처: Bloomberg, NH선물 리서치센터

### 차트. 주간 주요통화 달러대비 절상(절하)율



출처: Bloomberg, NH선물 리서치센터

### 차트. 주간 신흥국, 아시아 통화 달러대비 절상(절하)율



출처: Bloomberg, NH선물 리서치센터