

## FX / 소병은

☎ 82-2-3774-0451

✉ beso@futures.co.kr

## 유가 급등과 계속되는 달러 수요

금일 달러/원 예상 : 1,224.00~1,231.00

NDF 최종호가 : 1,226.10/1,226.70(-0.80)

야간달러선물 증가 : 1,229.40원 | 고가:1,234.30원 | 저가:1,226.50원

### ◇ 전일 국내시장 동향

종목	전일종가	전일비 (원)	변동폭 (고가-저가)	미결제약정 (계약)
USD004	1230.50	▲1.3	13.4	612,911
USD005	1229.30	▲1.3	12.8	6,588
USD/KRW	1228.30	▼2.2	14.2	
USD/CNY	7.0974	▼0.0029	0.0083	

### ◇ 전일 해외시장 동향

종목	전일종가	전일비(bp)	종목	전일종가
USD Index	100.095	▲0.422	UST2Y	0.2255
EUR/USD	1.0858	▼0.0106	UST10Y	0.5970
USD/JPY	107.91	▲0.7400	UST30Y	1.2394
GBP/USD	1.2396	▲0.0025	WTI	25.32

### 전일 국내 동향

전일 대비 5.5원 오른 1236원에 개장한 환율은 코스피 하락에 연동해 1242.5원까지 고점을 높였으나 1240원대에서 당국 경계감에 상단이 제한. 이후 코스피가 상승반전하여 환율은 이와 연동하여 하락 전환. 장 마감 직전 코스피 급반등에 환율은 낙폭을 키워 전일 대비 2.2원 내린 1228.3원에 마감.

### 전일 해외 동향

달러화는 미국 주간신규실업수당 신청건수가 예상치를 큰 폭 상회하면서 글로벌 경기침체 우려에 상승했지만, 러시아와 사우디 간 감산 동맹 가능성에 유가가 급등해 상승 폭을 줄이며 강보합.

미국 주간신규실업수당청구 건수가 665만명으로 예측치인 350만명을 큰폭 상회하며 위험자산 회피심리가 급증. 이에 미 국채금리 10년물 하락에 연동하여 달러화 가치는 상승.

뉴욕증시 개장 직후 트럼프 대통령이 사우디 왕세자와 통화이후 트위터를 통해 사우디와 러시아가 유가전쟁에 대하여 논의했다고 전하며 달러화는 상승세가 주춤하며 강보합. 구체적인 일일 감산량은 전하지 않았지만 최대 1500만 배럴 감산을 전하며 WTI가 배럴당 26달러까지 급등. 이에 미국채 10년물 금리는 상승 반전했고 달러화는 상승폭을 줄임. 뉴욕증시는 유가 반등과 연동해 미 에너지 회사채 부실화 우려가 다소 해소되며 상승.

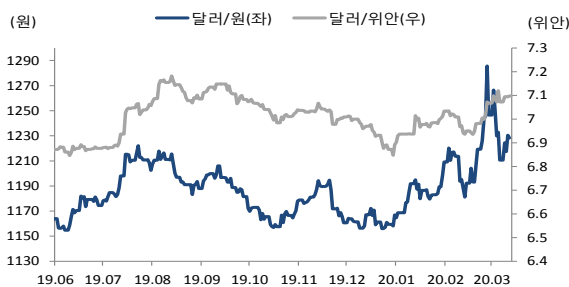
### 금일 전망

금일 환율은 글로벌 경기침체에 대한 우려에 달러화 수요 증가하며 상승 압력이 우세하겠으나, 중국 경기 정상화에 대한 기대에 달러/위안이 하향 안정화 되는 모습이 환율의 상단을 제한하며 박스권 좁은 폭 변동을 전망.

연준의 유동성 공급에도 주요 신용평가기관들의 세계 경기 전망 하향 조정. 경기침체 우려가 가시화되며 고용 및 제조업 지표 부진하여 안전자산인 달러 매수세는 증가하고 있음. 이에 전일 달러/원 스왑베이스는 전구간 마이너스 전환되었으며 FX스왑포인트는 하락 전환, 달러/원 리스크 리버설은 지난 3월 중순 이후 상승한 이후 계속해서 높은 레벨을 유지하고 있음. 이는 환율의 하단을 공고이 하는 요인.

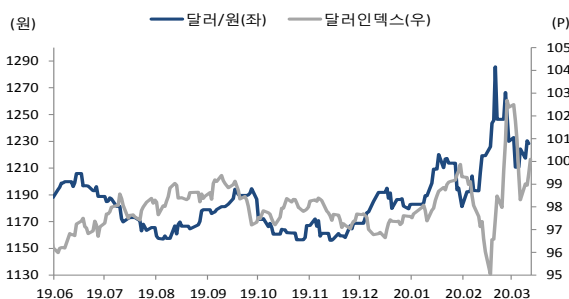
다만 코로나 19 확진자 수가 전세계적으로 확산되는 상황 속에서 중국 내에서는 확진자 수가 둔화세에 접어들고 해외에서 감염되는 역유입 사례를 막기위해 강한 방역조치를 시행. 중국 경기 정상화에 대한 기대감이 형성되며 중국 증시로 외국인 자금은 약 59억위안 순유입돼 위안화 강세 안정화. 또한 전일 외인 국채선물 3년물이 순매수 전환한 점과 유가 반등에 투심이 다소 개선되어 코스피 상승 가능성은 환율 상승을 제한할 요인.

### 차트. 달러/위안 & 달러/원



출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

### 차트. 달러/인덱스 & 달러/원



출처 : Sina, NH선물 리서치센터

### 주요 경제지표 및 이벤트

전 일(04/02)	금 일(04/03)	익 일(04/06)
21:30 미국 주간신규실업수당청구건수(결과:6648k, 이전:3283k)	16:55 독일 3월 종합 PMI(F)(예상:36.8, 잠정:37.2)	15:00 독일 2월 공장수주 MoM(예상:--, 이전:5.5%)
23:00 미국 2월 제조업수주(결과:0.0%, 이전:-0.5%)	18:00 유럽 3월 종합 PMI(F)(예상:31.4, 잠정:31.4)	17:30 유럽 4월 섹터 투자자기대지수(예상:--, 이전:-17.1)
23:00 미국 2월 내구재 주문(F)(결과:1.2%, 잠정:1.2%)	18:00 유럽 2월 소매판매 MoM(예상:0.1%, 이전:0.6%)	
	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

## 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	43.487	0.736

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	0.98163	0.03462
Call	0.820	0.240	3M	1.37300	0.06350
CD	1.100	0.000	6M	1.20488	-0.00963
통안1년	0.994	-0.014	12M	1.06013	-0.05775

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

## 글로벌 금융시장

종목	증가	전일비	전일비(%)	1주(%)
다우지수	21,413.44	469.93	2.24	-5.05
S&P	2,526.90	56.40	2.28	-3.92
나스닥	7,487.31	126.73	1.72	-3.98
FTSE 100	5,480.22	25.65	0.47	-5.77
DAX 30	9,570.82	26.07	0.27	-4.30
Nikkei 225	17,818.72	-246.69	-1.37	-4.53
Shanghai	2,780.64	46.12	1.69	0.57
항셍 H	9,526.56	121.58	1.29	0.84
미국채 2년	0.23	0.02	9.41	-22.96
미국채 10년	0.60	0.01	2.37	-29.32
WTI	25.32	5.01	24.67	12.04
Gold	1,613.69	30.45	1.92	-1.49

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

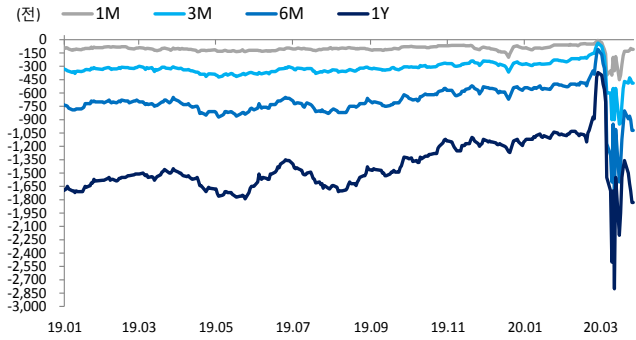
## 아시아 통화

## 기타 통화

종목	증가	전일비	1주(%)	종목	증가	전일비	1주(%)	종목	증가	전일비	1주(%)
USD Index	100.095	0.422	0.75	USD/KRW	1,228.80	-2.00	-0.35	USD/RUB	77.2354	-1.5011	-0.27
EUR/USD	1.0858	-0.0106	-1.58	USD/CNY	7.0858	-0.0142	0.16	USD/BRL	5.2540	0.0040	4.59
USD/JPY	107.91	0.74	-1.52	USD/HKD	7.7516	-0.0008	-0.01	USD/ZAR	18.4676	0.2386	6.58
GBP/USD	1.2396	0.0025	1.58	USD/SGD	1.4312	-0.0049	0.00	USD/MXN	24.2600	0.0212	5.73
USD/CHF	0.9740	0.0080	1.25	USD/TWD	30.272	0.034	-0.02	USD/PLN	4.2135	0.0222	2.67
AUD/USD	0.6061	-0.0010	-0.03	USD/INR	75.54	0.13	-0.70	USD/TRY	6.6058	-0.0968	3.24
NZD/USD	0.5916	0.0004	-0.77	USD/IDR	16,495	45	-1.15	USD/SEK	10.0999	0.0880	1.25
USD/CAD	1.4138	-0.0053	0.84	USD/THB	32.978	0.046	0.81	USD/NOK	10.3897	-0.0654	-0.20

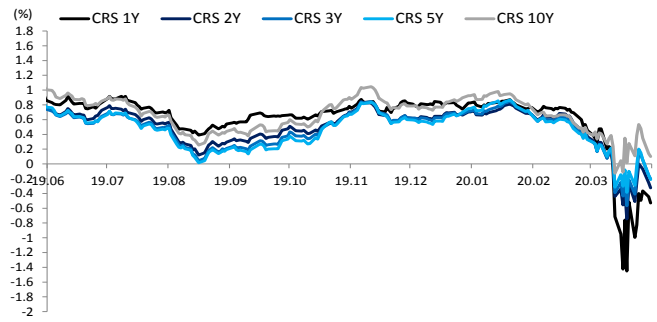
출처 : Bloomberg, NH선물 리서치센터

### 차트. FX Swap Point



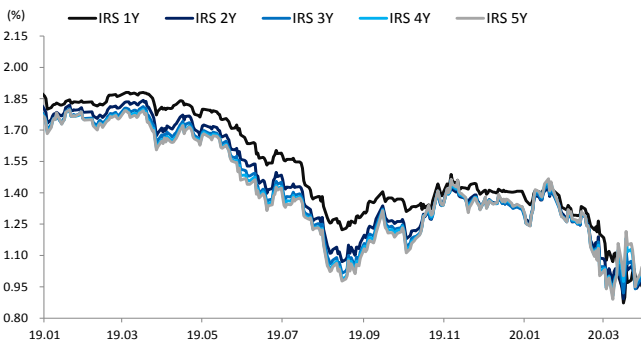
출처: 인포맥스, NH선물 리서치센터

### 차트. CRS



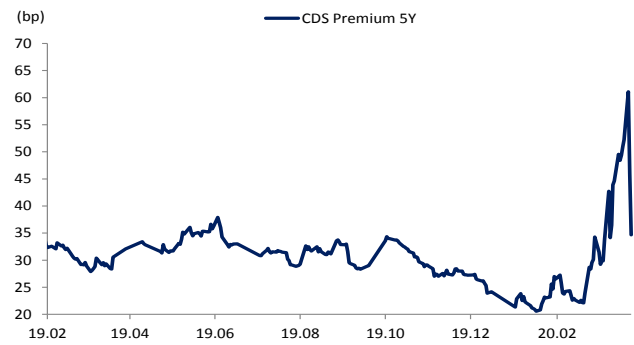
출처: 인포맥스, NH선물 리서치센터

### 차트. IRS



출처: 인포맥스, NH선물 리서치센터

### 차트. CDS Premium 5Y



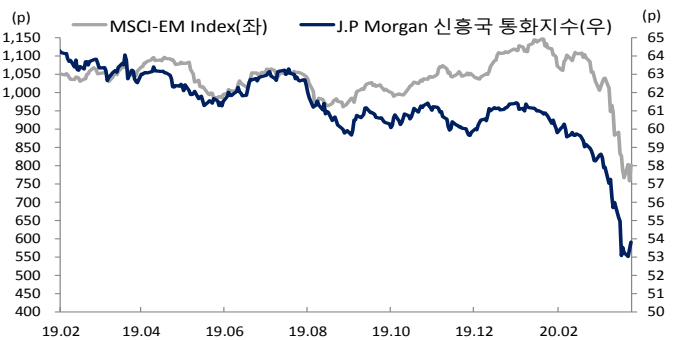
출처: Bloomberg, NH선물 리서치센터

### 차트. 달러/위안



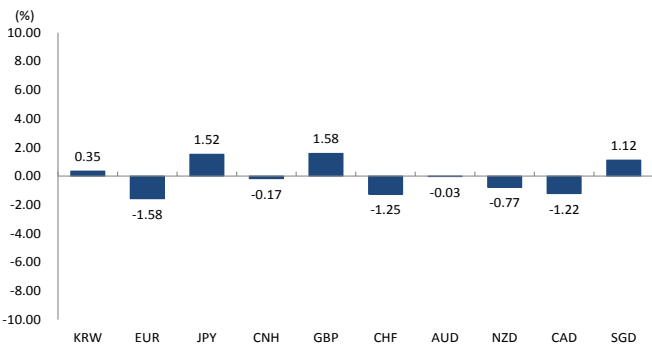
출처: Bloomberg, NH선물 리서치센터

### 차트. 신흥국 주가지수 & 통화 지수



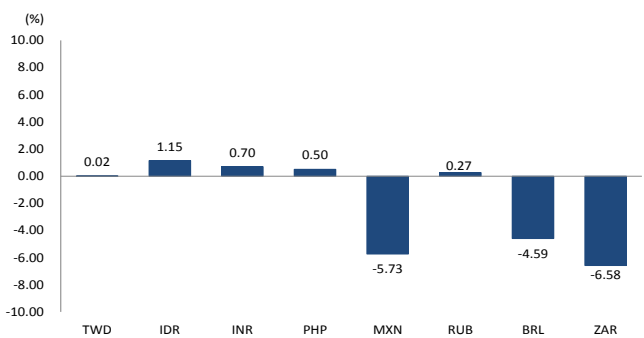
출처: Bloomberg, NH선물 리서치센터

### 차트. 주간 주요통화 달러대비 절상(절하)율



출처: Bloomberg, NH선물 리서치센터

### 차트. 주간 신흥국, 아시아 통화 달러대비 절상(절하)율



출처: Bloomberg, NH선물 리서치센터