

FX / 소병은

☎ 82-2-3774-0451

✉ beso@futures.co.kr

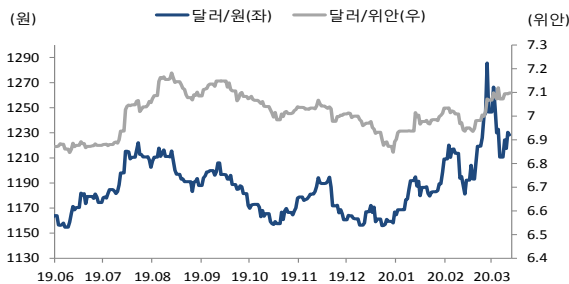
◇ 전일 국내시장 동향

종목	전일종가	전일비 (원)	변동폭 (고가-저가)	미결제약정 (계약)
USD004	1232.20	▲1.7	9.3	615,020
USD005	1230.80	▲1.5	9.0	7,207
USD/KRW	1230.90	▲2.6	9.1	
USD/CNY	7.0882	▼0.0029	0.0083	

◇ 전일 해외시장 동향

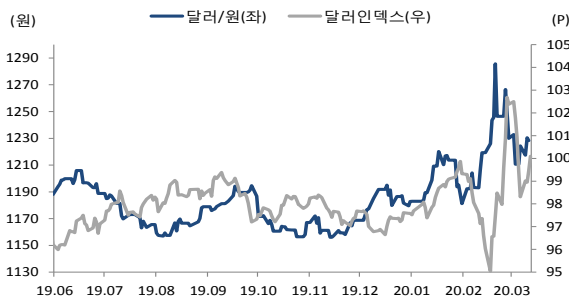
종목	전일종가	전일비(bp)	종목	전일종가
USD Index	100.576	▲0.3960	UST2Y	0.2289
EUR/USD	1.0801	▼0.0057	UST10Y	0.5948
USD/JPY	108.55	▲0.6400	UST30Y	1.2094
GBP/USD	1.2269	▼0.0127	WTI	28.34

차트. 달러/위안 & 달러/원



출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

차트. 달러/인덱스 & 달러/원



출처 : Sina, NH선물 리서치센터

주요 경제지표 및 이벤트

전 일(04/03)	금 일(04/06)	익 일(04/07)
16:55 독일 3월 종합 PMI(F)(결과:31.7, 잠정:37.2)	15:00 독일 2월 공장수주 MoM(예상:-2.5%, 이전:5.5%)	13:30 호주 RBA 기준금리결정(예상:0.25%, 이전:0.25%)
18:00 유럽 3월 종합 PMI(F)(결과:26.4, 잠정:31.4)	17:30 유럽 4월 섹터 투자자기대지수(예상:-37.5, 이전:-17.1)	15:00 독일 2월 산업생산 MoM(예상:-0.9%, 이전:3.0%)
18:00 유럽 2월 소매판매 MoM(결과:0.9%, 이전:0.6%)		
21:30 미국 3월 실업률(결과:4.4%, 이전:3.5%)		
22:45 미국 3월 종합 PMI(F)(결과:40.9, 잠정:40.5)		
23:00 미국 3월 ISM 비제조업 지수(결과:52.5, 이전:57.3)		

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

미국 고용지표 부진에도 달러 강세

금일 달러/원 예상 : 1,231.00~1,238.00

NDF 최종호가 : 1,235.30/1,235.80(+5.60)

야간달러선물 종가 : 1,234.60원 | 고가:1,239.30원 | 저가:1,231.70원

전일 국내 동향

전일 대비 0.3원 내린 1228원에 개장한 환율은 개장직후 코스피 상승에 연동하여 1224.3원까지 저점을 낮춤. 이후 1220원대 후반에서 등락하다 중국 제조업 지표 호조로 인한 위안화 강세에 소폭 하락. 오후 들어 코스피가 낙폭을 키워 환율이 이와 연동해 1233.4원까지 상승했고 전일대비 1230.9원에 마감.

전일 해외 동향

달러화는 미국 고용지표 부진에도 불구하고 이탈리아와 유럽, 영국의 3월 PMI지표가 부진하여 안전자산 수요에 상승.

미국 3월 비농업 부문 고용자 수가 70만 1천명 줄어 예상치 10만명 감소폭을 크게 상회했으며, 미국 3월 실업률은 4.4%로 예상치 3.8%를 상회. 미국의 3월의 비농업부문 고용지표는 약 113달간 미국에선 연속적으로 고용시장의 상승 흐름을 겪었음. 미국의 고용지표가 크게 하락했음에도 달러화가 강세를 보일 수 있던 점은 독일 3월 서비스업 PMI(27.4)가 예상치 29와 기준치 50을 크게 하회하였고, 이탈리아 3월 서비스업 PMI(17.4)도 예상치 22를 큰 폭 하회하며 코로나 19로 인한 글로벌 경기 침체에 대한 우려가 가시화 됐기 때문. 안전자산 수요로 인한 현금화에 달러화 레벨은 연준의 유동성 공급 정책 시행 전으로 회귀하여 100.71까지 상승.

이에 더해 유로화가 코로나 지원확대를 원하는 남유럽과 피해가 상대적으로 덜한 북유럽간에 분열로 코로나 19 구제책 가동에 말성인 영향에 하락세를 키워, 달러화 강세에 일조.

금일 전망

금일 환율은 글로벌 경기침체 우려로 인한 달러화 수요와 중국의 지준율 인하로 인한 위안화 약세 전환에 상승 압력이 우세할 것으로 예상. 다만 적은 거래량 속 달러/원 100일, 150일, 200일 이평선이 1230원초반에 몰려있고, KOSPI 200 변동성 지수도 전일 대비 9.18% 하락하여 안정화 되는 모습을 감안. 금일 환율은 1230원에 후반에서 등락할 것으로 전망.

계속되는 회사 섯다운에 미국 골드만 삭스등 주요 IB는 향후 미국 실업률이 최대 15% 까지 증가할 것으로 예상. 유동성 공급 정책에도 달러가 정책 시행전까지 회귀하여 상승하는 양상은 달러 롱심을 부추길 요인. 스왑시장에서는 유로/달러 스왑베이스스, 원/달러 스왑베이스스는 상승 전환하였지만, 외환당국의 스왑시장에서도 가격 폭 등락이 이어지는 모습에 언젠가 마이너스 전환할 수 있다고 판단.

USD Futures & Spot

(단위 : 원, 계약, 백만달러)

종목	증가	전일비	시가	고가	저가	변동폭	거래량	전일대비	미결제약정	전일대비
USD004	1,232.20	1.70	1,226.80	1,233.00	1,223.70	9.30	283,150	-45,167	615,020	2,109
USD005	1,230.80	1.50	1,226.70	1,231.90	1,222.90	9.00	4,336	1,101	7,207	619
USD SPOT	1,230.90	2.60	1,228.00	1,233.40	1,224.30	9.10	5,653	-512	-	-

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

USD Futures 전일 투자자별 매매동향

(단위 : 계약)

구분	매수	매도	순매수	5일누적	20일누적
금융투자	67,138	67,111	27	39,469	-65,279
은행	5,047	4,747	300	-9,957	-82,394
투신	1,710	11,701	-9,991	-18,367	23,970
보험	240	404	-164	329	28,702
기타법인	8,313	7,455	858	-3,054	38,106
개인	52,646	51,686	960	-15,258	-17,610
외국인	150,650	142,940	7,710	6,938	76,253

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

국내 시장 동향

(단위 : pt, %, %p)

종목	증가/금리	전일비
KOSPI	1,725.44	0.58
국고채3Y	1.066	0.007
국고채10Y	1.548	0.030

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

신용지표

(단위 : bp)

만기	Mid	전일비
CDS 5Y	42.644	-0.107

출처 : Bloomberg, NH선물 리서치센터

외국인 증권투자동향

(단위 : 억원)

종목	순매수	5일 누적	20일누적
KOSPI	-2,883	-19,851	-123,521
KOSDAQ	-328	-2,870	-3,017
국고채	176	9,008	49,603
통안채	1,195	2,319	10,859

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

Korea - US 금리

(단위 : %, %p)

Korea	증가	전일비	US Libor	증가	전일비
기준	0.750	0.000	1M	0.98513	0.00350
Call	0.730	0.150	3M	1.38738	0.01438
CD	1.100	0.000	6M	1.20888	0.00400
통안1년	0.952	-0.024	12M	1.04988	-0.01025

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

글로벌 금융시장

종목	증가	전일비	전일비(%)	1주(%)
다우지수	21,052.53	-360.91	-1.69	-2.70
S&P	2,488.65	-38.25	-1.51	-2.08
나스닥	7,373.08	-114.23	-1.53	-1.72
FTSE 100	5,415.50	-64.72	-1.18	-1.72
DAX 30	9,525.77	-45.05	-0.47	-1.11
Nikkei 225	17,820.19	1.47	0.01	-8.09
Shanghai	2,763.99	-16.65	-0.60	-0.30
항셍 H	9,491.10	-35.46	-0.37	-0.15
미국채 2년	0.23	0.00	1.51	-5.33
미국채 10년	0.59	-0.00	-0.37	-11.83
WTI	28.34	3.02	11.93	31.75
Gold	1,613.69	30.45	1.92	-1.49

출처 : 인포맥스, Bloomberg, NH선물 리서치센터

FX Swap points

(단위 : 원)

만기	Mid	전일비
1M	-0.95	0.15
3M	-4.00	0.90
6M	-8.20	2.00
12M	-16.30	2.00

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

CRS

(단위 : %, %p)

만기	Mid	전일비
1Y	-0.530	0.170
2Y	-0.370	0.110
3Y	-0.260	0.115
4Y	-0.270	0.130
5Y	-0.275	0.135

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

주요 통화

*영업일 기준으로 집계

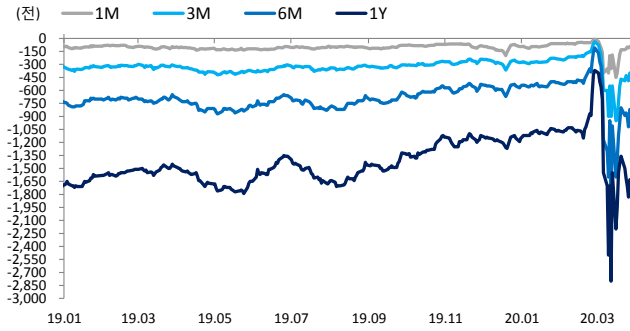
아시아 통화

기타 통화

종목	증가	전일비	1주(%)	종목	증가	전일비	1주(%)	종목	증가	전일비	1주(%)
USD Index	100.576	0.396	2.25	USD/KRW	1,231.35	2.55	1.67	USD/RUB	76.4939	-0.7415	-2.93
EUR/USD	1.0801	-0.0057	-3.05	USD/CNY	7.0913	0.0055	-0.07	USD/BRL	5.3519	0.0979	4.93
USD/JPY	108.55	0.64	0.57	USD/HKD	7.7525	0.0009	0.01	USD/ZAR	19.0403	0.5727	8.04
GBP/USD	1.2269	-0.0127	-1.53	USD/SGD	1.4393	0.0081	0.88	USD/MXN	25.0146	0.7546	7.16
USD/CHF	0.9773	0.0033	2.69	USD/TWD	30.272	0.047	0.15	USD/PLN	4.2399	0.0264	4.13
AUD/USD	0.5997	-0.0064	-2.77	USD/INR	76.17	0.63	1.67	USD/TRY	6.7309	0.1251	4.29
NZD/USD	0.5878	-0.0038	-2.60	USD/IDR	16,430	-65	1.61	USD/SEK	10.1947	0.0948	3.09
USD/CAD	1.4205	0.0067	1.57	USD/THB	32.975	-0.003	1.13	USD/NOK	10.6091	0.2194	1.17

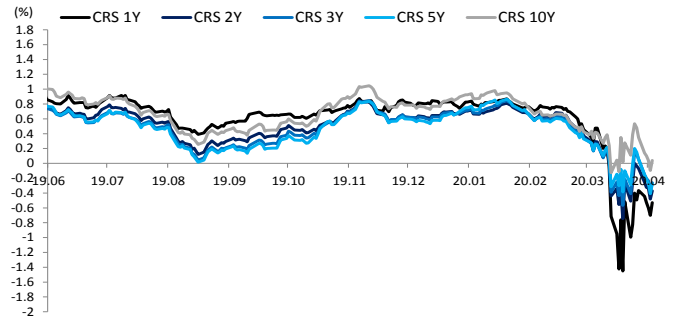
출처 : Bloomberg, NH선물 리서치센터

차트. FX Swap Point



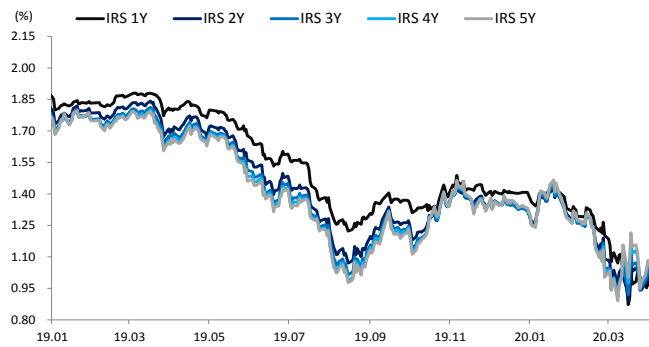
출처: 인포맥스, NH선물 리서치센터

차트. CRS



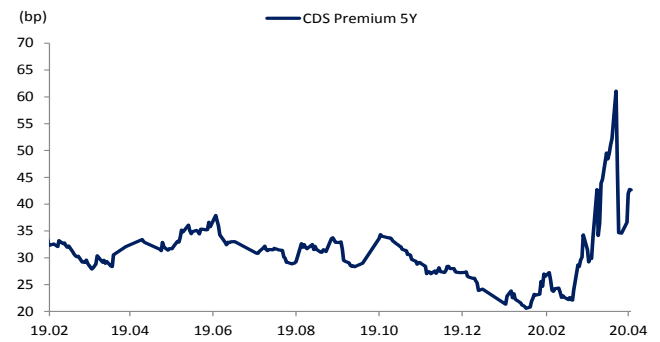
출처: 인포맥스, NH선물 리서치센터

차트. IRS



출처: 인포맥스, NH선물 리서치센터

차트. CDS Premium 5Y



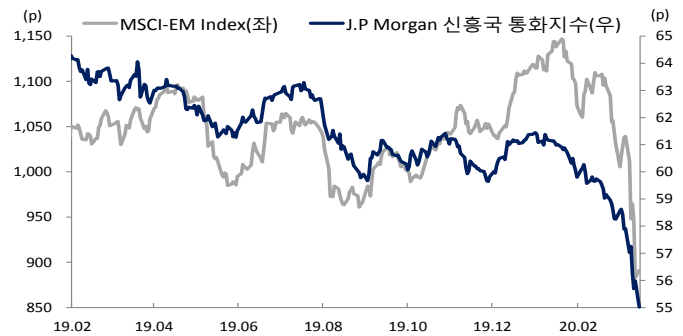
출처: Bloomberg, NH선물 리서치센터

차트. 달러/위안



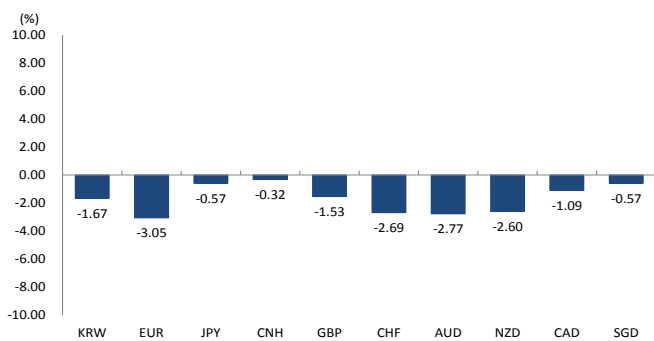
출처: Bloomberg, NH선물 리서치센터

차트. 신흥국 주가지수 & 통화 지수



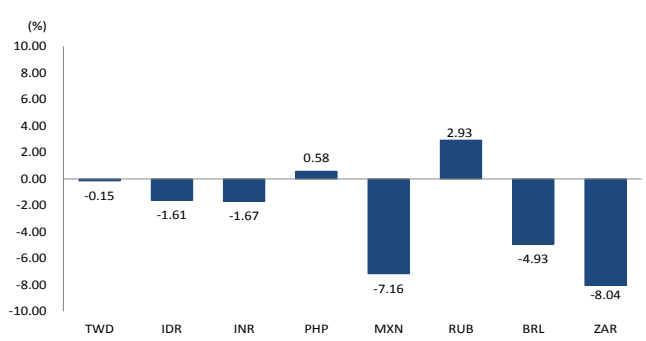
출처: Bloomberg, NH선물 리서치센터

차트. 주간 주요통화 달러대비 절상(절하)율



출처: Bloomberg, NH선물 리서치센터

차트. 주간 신흥국, 아시아 통화 달러대비 절상(절하)율



출처: Bloomberg, NH선물 리서치센터