

FX / 소병은

☎ 82-2-3774-0451

✉ beso@futures.co.kr

지표는 부진하지만 경제활동은 재개

금일 달러/원 예상 : 1,223.00~1,230.00

NDF 최종호가 : 1,227.20/1,227.80(+0.20)

야간달러선물 증가 : 1,228.60원 | 고가:1,230.20원 | 저가:1,225.50원

◇ 전일 국내시장 동향

종목	전일종가	전일비 (원)	변동폭 (고가-저가)	미결제약정 (계약)
USD004	1229.00	▲12.0	3.7	282,120
USD005	1225.10	▲9.1	3.7	416,562
USD/KRW	1228.70	▲11.4	4.2	
USD/CNY	7.0809	▼0.0029	0.0083	

◇ 전일 해외시장 동향

종목	전일종가	전일비(bp)	종목	전일종가
USD Index	100.025	▲0.564	UST2Y	0.2066
EUR/USD	1.084	▼0.0070	UST10Y	0.6267
USD/JPY	107.92	▲0.4600	UST30Y	1.2234
GBP/USD	1.2457	▼0.0061	WTI	19.95

전일 국내 동향

전일 대비 7.6원 오른 1224.9원에 개장한 환율은 장초반 1229원까지 급등한 이후 1230원을 앞두고 상단에 대한 당국 경계에 횡보. 오후들어 코스피가 낙폭을 축소하였고, 1220원대 후반에서 당국의 강한 경계감에 환율은 횡보하여 전일 대비 11.4원 오른 1228.7원에 마감.

전일 해외 동향

달러화는 미국 고용지표와 주택지표, 제조업 체감지표가 부진한 결과를 나타내자 안전자산 선호 심리가 되살아나 주간 최고치로 상승 마감.

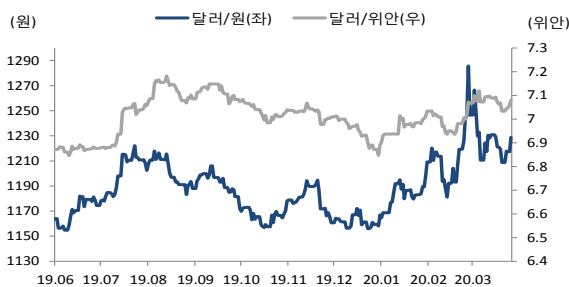
미국 주간실업수당청구 건수는 전주대비 137만명 감소했지만 525만명으로 한달간 총 2200만명여명이 실직. 필라델피아 연준 관할지역 제조업 체감 심리지표인 필라델피아 연은 제조업지수가 -56.6으로 1980년 이래 최저치를 기록, 3월 신규주택착공건수가 121만 6천채에 그치며 이전치 159만 9천채를 큰폭 하회. 이에 더해 WTI는 18년래 최저치인 배럴당 19.42달러까지 하락하며 안전자산 선호심리에 불을 지피며 달러화를 끌어올려 달러화는 108.07까지 상승. 다만 장중 트럼프가 미국 경제활동 재개를 위한 가이드라인을 발표한다는 소식에 뉴욕증시는 반등했고 미국 국채가격은 하락 전환하며 달러화는 상승세를 줄임. 유로화는 ECB의 대규모 자산 매입프로그램 발동에도 코로나 19로 유로존 경기가 대규모로 축소될 것으로 예상되고 이탈리아 부채 우려에 약세.

금일 전망

금일 환율은 전일 미국 지표 부진으로 인한 글로벌 달러 강세전환과 수급상 달러 매수요구가 우위를 보이고 있는점에 상승압력이 우세할 것으로 전망. 이에 더해 금일 일부 대기업들의 대규모 배당금 지급이 예정되어 있는 점도 달러 역송금 수요로 이어져 환율에 상승 요인으로 작용할 것으로 예상.

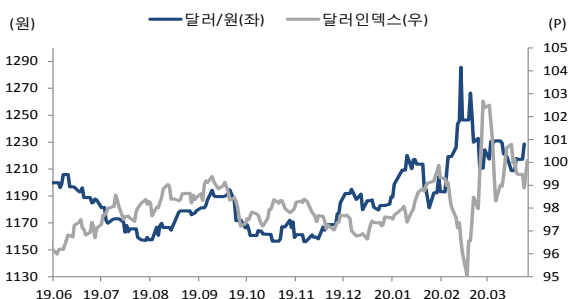
다만 뉴욕 장 마감 이후 미국 트럼프 대통령이 새벽 연설에서 미국 경제재계를 허용하기 위한 지침과 신규 확진자 정점이 지나갔다는 소식을 발표했음. 이에 안전자산 선호 심리가 다소 물러나 엔화가 약세로 전환하는 모습과 미국 주요지수 선물이 상승폭을 높이는 양상을 관찰. 유럽과 미국의 경제 활동재개 소식이 아시아 금융시장까지 이어질 경우 신흥국 통화 원화의 약세 압력이 제한될 것으로 예상. 또한 수급상 1230원 상단에서는 수출업체 네고물량이 유입되고 있고, 강한 당국 경계가 상단을 제한하는 점은 추가 상승을 제한할 수 있음. 이는 공격적인 롱플레이를 제한하는 재료로 사용될 것. 한편 장중 중국 1분기 GDP와 산업생산, 소매 판매 지표 발표가 예정. 중국 3월 수출입 지표 호조에 이어 긍정적일 경우 위안화 강세 압력 강해질 수 있어, 이는 환율 상단을 제한하는 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(04/16)	금 일(04/17)	익 일(04/20)
18:00 유럽 2월 산업생산 MoM(결과:-0.1%, 이전:2.3%)	11:00 중국 1분기 GDP QoQ(예상:-6.0%, 이전:6.0%)	10:30 PBoC 1년만기 대출우대금리(예상:3.85%, 이전:4.05%)
21:30 미국 3월 주택착공건수 MoM(결과:1216k, 이전:1599k)	11:00 중국 3월 광공업생산 YoY(예상:-6.2%, 이전:-)	10:30 독일 3월 PPI YoY(예상:-, 이전:-0.1%)
21:30 미국 3월 건축허가(결과:1353k, 이전:1464k)	11:00 중국 3월 소매판매 YoY(예상:-9.8%, 이전:-)	18:00 유럽 2월 무역수지(예상:-, 이전:17.3b)
21:30 미국 4월 필라델피아 연준 경기전망(결과:-56.6, 이전:-12.7)	18:00 유럽 3월 CPI YoY(F)(예상:0.7%, 잠정:1.2%)	21:30 미국 시카고 연방 국가활동지수(예상:-0.62, 이전:0.16)
21:30 미국 주간 신규실업수당청구건수(결과:5245k, 이전:6606k)	23:00 미국 3월 선행지수 (예상:-7.2%, 이전:0.1%)	

*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	1,229.00	12.00	1,225.80	1,229.00	1,225.30	3.70	271,837	-4,143	282,120	-192,207
USD005	1,225.10	9.10	1,224.20	1,227.80	1,224.10	3.70	56,527	14,258	416,562	231,067
USD SPOT	1,228.70	11.40	1,224.90	1,229.10	1,224.90	4.20	0	-6,544	-	-

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

USD Futures 전일 투자자별 매매동향

(단위 : 계약)

구분	매수	매도	순매수	5일누적	20일누적
금융투자	465,262	444,976	20,286	6,272	30,154
은행	78,684	75,584	3,100	2,795	-35,960
투신	112,402	115,915	-3,513	-6,095	-46,066
보험	54,657	54,911	-254	73	-206
기타법인	61,021	64,741	-3,720	8,159	74,415
개인	48,256	58,647	-10,391	-16,903	20,803
외국인	245,055	250,363	-5,308	6,374	-43,223

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

국내 시장 동향

(단위 : pt, %, %p)

종목	증가/금리	전일비
KOSPI	1,857.07	-0.01
국고채3Y	0.982	-0.014
국고채10Y	1.411	-0.053

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

신용지표

(단위 : bp)

만기	Mid	전일비
CDS 5Y	30.488	-0.519

출처 : Bloomberg, NH선물 리서치센터

외국인 증권투자동향

(단위 : 억원)

종목	순매수	5일 누적	20일누적
KOSPI	-5,687	-11,266	-67,902
KOSDAQ	714	-587	-5,934
국고채	-3,681	6,810	27,224
통안채	248	5,056	19,693

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

Korea - US 금리

(단위 : %, %p)

Korea	증가	전일비	US Libor	증가	전일비
기준	0.750	0.000	1M	0.71825	0.03250
Call	0.790	0.060	3M	1.13525	-0.00037
CD	1.100	0.000	6M	1.12500	0.02513
통안1년	0.855	0.000	12M	0.98125	0.03288

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

글로벌 금융시장

종목	증가	전일비	전일비(%)	1주(%)
다우지수	23,537.68	33.33	0.14	0.44
S&P	2,799.55	16.19	0.58	1.80
나스닥	8,532.36	139.19	1.66	5.46
FTSE 100	5,628.43	30.78	0.55	-1.33
DAX 30	10,301.54	21.78	0.21	-0.53
Nikkei 225	19,290.20	-259.89	-1.33	-0.29
Shanghai	2,819.94	8.76	0.31	-0.21
항셍 H	9,672.60	-52.10	-0.54	-1.77
미국채 2년	0.21	0.01	4.93	-8.34
미국채 10년	0.63	-0.00	-0.78	-12.85
WTI	19.95	0.08	0.40	-12.35
Gold	1,713.62	-0.83	-0.05	1.78

출처 : 인포맥스, Bloomberg, NH선물 리서치센터

FX Swap points

(단위 : 원)

만기	Mid	전일비
1M	-1.40	-0.25
3M	-4.20	-0.70
6M	-8.20	-1.10
12M	-13.50	-1.30

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

CRS

(단위 : %, %p)

만기	Mid	전일비
1Y	-0.295	-0.170
2Y	-0.240	-0.125
3Y	-0.205	-0.125
4Y	-0.205	-0.125
5Y	-0.210	-0.125

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

주요 통화

*영업일 기준으로 집계

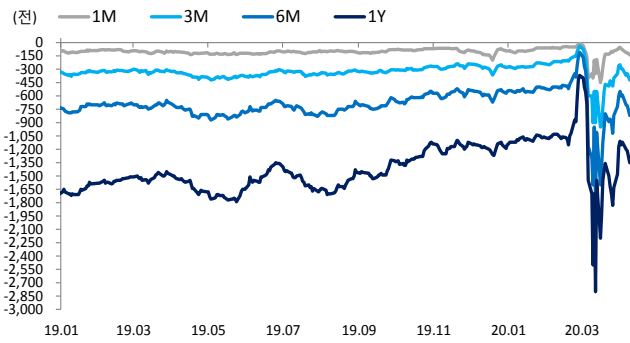
아시아 통화

기타 통화

종목	증가	전일비	1주(%)	종목	증가	전일비	1주(%)	종목	증가	전일비	1주(%)
USD Index	100.025	0.564	0.51	USD/KRW	1,228.70	11.60	0.72	USD/RUB	74.1739	-0.6543	-0.17
EUR/USD	1.0840	-0.0070	-0.82	USD/CNY	7.0814	0.0138	0.65	USD/BRL	5.2342	0.0707	2.47
USD/JPY	107.92	0.46	-0.53	USD/HKD	7.7511	0.0000	-0.02	USD/ZAR	18.8787	0.1808	4.69
GBP/USD	1.2457	-0.0061	-0.01	USD/SGD	1.4279	0.0043	0.76	USD/MXN	24.0262	0.0430	1.93
USD/CHF	0.9703	0.0057	0.43	USD/TWD	30.086	0.023	-0.10	USD/PLN	4.1916	0.0320	0.76
AUD/USD	0.6327	0.0008	-0.21	USD/INR	76.79	0.35	0.68	USD/TRY	6.9387	0.0264	3.98
NZD/USD	0.5968	-0.0023	-1.86	USD/IDR	15,640	-5	-1.51	USD/SEK	10.0310	-0.0014	0.82
USD/CAD	1.4082	-0.0033	0.76	USD/THB	32.670	0.035	0.02	USD/NOK	10.4558	-0.0525	2.15

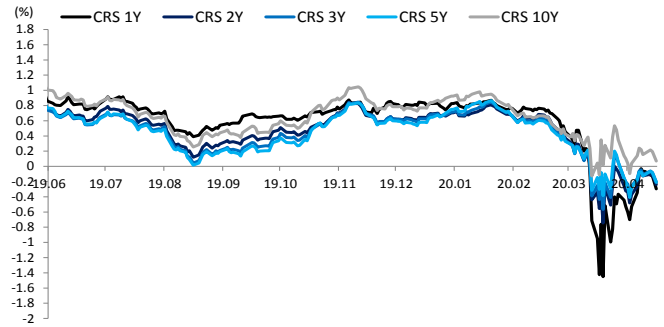
출처 : Bloomberg, NH선물 리서치센터

차트. FX Swap Point



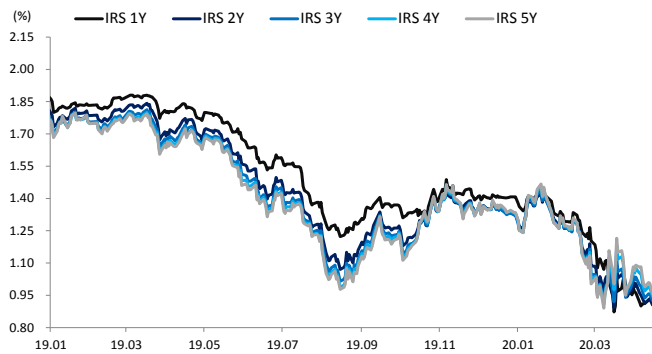
출처: 인포맥스, NH선물 리서치센터

차트. CRS



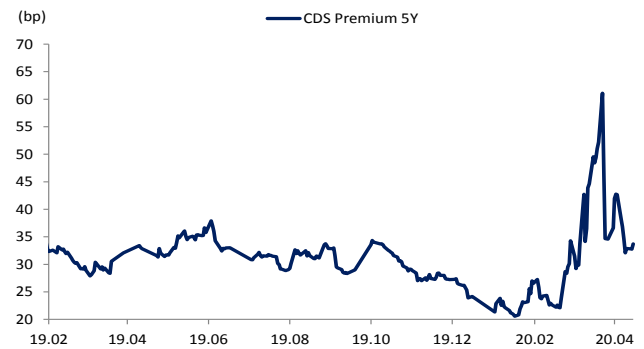
출처: 인포맥스, NH선물 리서치센터

차트. IRS



출처: 인포맥스, NH선물 리서치센터

차트. CDS Premium 5Y



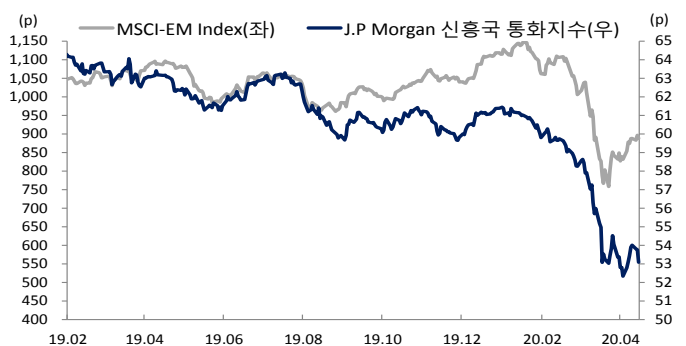
출처: Bloomberg, NH선물 리서치센터

차트. 달러/위안



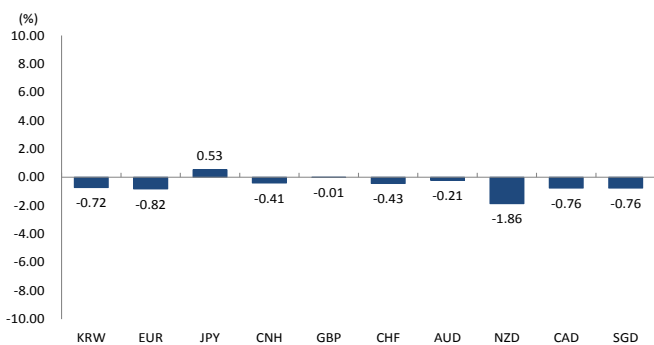
출처: Bloomberg, NH선물 리서치센터

차트. 신흥국 주가지수 & 통화 지수



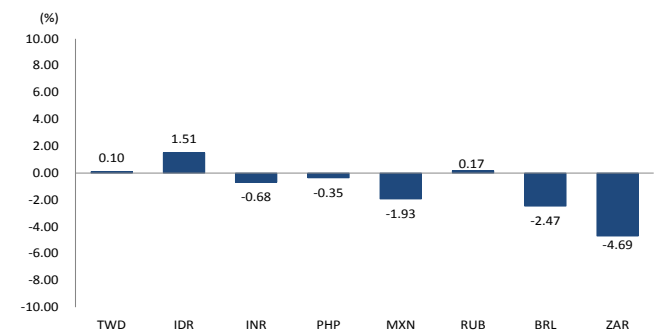
출처: Bloomberg, NH선물 리서치센터

차트. 주간 주요통화 달러대비 절상(절하)율



출처: Bloomberg, NH선물 리서치센터

차트. 주간 신흥국, 아시아 통화 달러대비 절상(절하)율



출처: Bloomberg, NH선물 리서치센터