

FX / 소병은

☎ 82-2-3774-0451

✉ beso@futures.co.kr

치료제 개발 기대와 미국 경제 재개

금일 달러/원 예상 : 1,210.00~1,217.00

NDF 최종호가 : 1,214.80/1,215.40(-1.45)

야간달러선물 증가 : 1,216.40원 | 고가:1,218.50원 | 저가:1,216.10원

◇ 전일 국내시장 동향

종목	전일증가	전일비 (원)	변동폭 (고가-저가)	미결제약정 (계약)
USD004	1218.20	▼10.8	8.9	152,304
USD005	1216.50	▼8.6	8.9	620,038
USD/KRW	1217.90	▼10.8	10.8	
USD/CNY	7.0780	▼0.0029	0.0083	

◇ 전일 해외시장 동향

종목	전일증가	전일비(bp)	종목	전일증가
USD Index	99.782	▼0.243	UST2Y	0.2019
EUR/USD	1.0875	▲0.0035	UST10Y	0.6417
USD/JPY	107.54	▼0.3800	UST30Y	1.2601
GBP/USD	1.2499	▲0.0042	WTI	17.31

전일 국내 동향

전일대비 1.7원 내린 1227원에 개장한 환율은 개장 직후 코스피가 상승했고, 이에 환율은 낙폭을 키워 1220원을 하향 이탈. 중국 GDP지표가 예상치를 하회하며 달러/위안이 약세 전환했지만, 코스피 외인 증시 순매수 전환에 환율은 1216.2원까지 저점을 낮춰 전일대비 10.8원 내린 1217.9원에 마감.

전일 해외 동향

달러화는 코로나19 치료제 개발에 대한 긍정적 기대와 미국 트럼프 대통령의 경제 재개 가능성에 대한 언급으로 위험선호가 되살아나 하락.

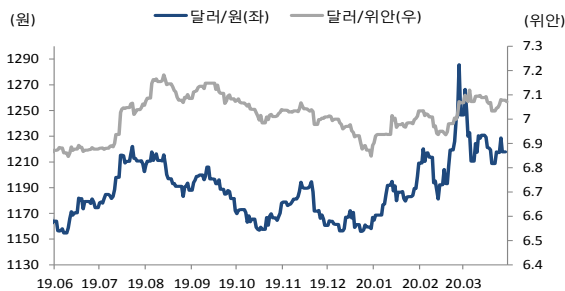
미국 제약사 길리어드 사이언스가 항바이러스제인 "렘데시비르"가 코로나 19로 인한 발열과 호흡기 증상을 해소하는데 효과를 보였다 전해짐. 이에 위험선호되살아나 뉴욕증시는 급등하고 안전자산인 달러화는 하락. 이에 더해 미국 트럼프대통령이 지난 주말 경제 정상화 가이드라인을 발표하고, 미국 경제가 곧 섰다운에서 벗어날 수 있다는 기대감이 형성된 점도 달러화 하락에 일조.

유로화는 프랑스 마크롱 대통령이 코로나19로 인한 비용을 분담할 방법을 찾지 못할 경우 EU는 붕괴위험에 직면할 수 있다 언급하며 하락 압력이 있었지만 달러화 약세에 소폭 상승. OPEC+의 약 1000만 배럴 감산 약속에도 불구하고, 중국 1분기 경제성장률이 -6.88%로 1992년 GDP집계 이후 최악의 모습을 보였고, 이에 원유수요의 급격한 감소가 예상돼 WTI가격은 배럴당 18달러선을 하회.

금일 전망

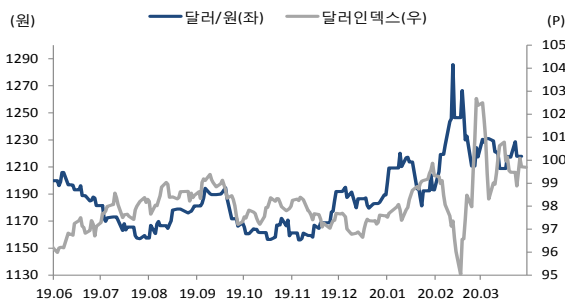
금일 환율은 미국의 치료제 개발에 대한 기대에 리스크 오프 심리가 되살아나 하락 압력이 우세할 것으로 전망. 이와 더불어 미국의 경제재개 가능성이 더해지며 전 거래일 뉴욕증시는 상승 마감. 간밤중 위험선호심리가 아시아 시장에도 이어질 경우, 전 거래일 14조 5천억원 가량의 순매도세를 멈추고 약 3000억원 가까이 순매수한 외국인의 매수세가 이어지며 환율에 하락압력으로 작용할 것으로 예상. 다만 중국 GDP지표가 역성장을 기록하였고, 코로나 19로 인한 원유 수요 감소 우려에 WTI가격이 배럴당 20달러를 하회. 또한 뉴욕 증시의 상승세와는 코로나 19로 인한 긴장감이 여전하여 미국채 2년물 수익률은 하락하는 모습을 보이며 0.204%에 거래되는 모습. 이는 급격한 달러 롭포지션 정리를 제한할 요인으로 환율의 하단을 지지할 요인. 한편 금일 중국 LPR금리결정 예정되어있으며 GDP 역성장에 대응해 추가 경기 부양책 실시할 지 지켜볼 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(04/17)	금 일(04/20)	익 일(04/21)
18:00 유럽 3월 CPI YoY(F)(결과:0.7%, 잠정:1.2%)	10:30 중국 PBoC 1년만기 대출우대금리(예상:3.85%, 이전:4.05%)	15:00 영국 2월 ILO실업률 3개월(예상:4.0%, 이전:3.9%)
23:00 미국 3월 CB 선행지수 MoM(결과:-6.7%, 이전:0.1%)	10:30 독일 3월 PPI YoY(예상:-0.4%, 이전:-0.1%)	15:00 일본 3월 공작기계수주 YoY(F)(예상:-, 잠정:-40.8%)
	18:00 유럽 2월 무역수지(예상:-, 이전:17.3b)	18:00 독일 4월 ZEW 경기전망지수(예상:-51.5, 이전:-49.5)
	21:30 미국 시카고 연방국가활동지수(예상:-0.62, 이전:0.16)	한국 4월 1일~20일 수출 YoY(예상:-, 이전:10.0%)
		한국 4월 1일~20일 수입 YoY(예상:-, 이전:5.9%)
		(22일)
		06:00 한국 3월 PPI YoY(예상:-, 이전:0.7%)

*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	31.305	0.569

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	0.67275	-0.04550
Call	0.790	0.060	3M	1.10900	-0.02625
CD	1.100	0.000	6M	1.10250	-0.02250
통안1년	0.855	0.000	12M	0.98188	0.00063

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

글로벌 금융시장

종목	증가	전일비	전일비(%)	1주(%)
다우지수	24,242.49	704.81	2.99	2.21
S&P	2,874.56	75.01	2.68	3.04
나스닥	8,650.14	117.78	1.38	6.09
FTSE 100	5,786.96	158.53	2.82	1.92
DAX 30	10,625.78	324.24	3.15	2.83
Nikkei 225	19,897.26	607.06	3.15	2.05
Shanghai	2,838.49	18.56	0.66	1.50
항셍 H	9,815.20	142.60	1.47	1.38
미국채 2년	0.20	-0.00	-2.27	-10.43
미국채 10년	0.64	0.02	2.39	-10.76
WTI	17.37	-0.90	-4.93	-22.49
Gold	1,682.82	-30.80	-1.80	-0.82

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

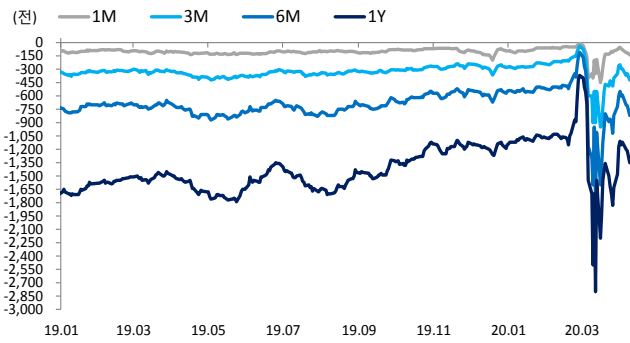
아시아 통화

기타 통화

종목	증가	전일비	1주(%)	종목	증가	전일비	1주(%)	종목	증가	전일비	1주(%)
USD Index	99.782	-0.243	0.30	USD/KRW	1,217.95	-10.75	0.75	USD/RUB	73.9728	-0.2011	0.30
EUR/USD	1.0875	0.0035	-0.57	USD/CNY	7.0737	-0.0077	0.54	USD/BRL	5.2349	-0.0031	2.48
USD/JPY	107.54	-0.38	-0.86	USD/HKD	7.7505	-0.0006	-0.03	USD/ZAR	18.8086	-0.0701	4.71
GBP/USD	1.2499	0.0042	0.35	USD/SGD	1.4231	-0.0048	0.72	USD/MXN	23.6963	-0.3299	1.66
USD/CHF	0.9666	-0.0037	0.04	USD/TWD	30.091	0.063	-0.00	USD/PLN	4.1558	-0.0358	-0.12
AUD/USD	0.6366	0.0039	0.27	USD/INR	76.38	-0.41	0.15	USD/TRY	6.9294	-0.0093	3.36
NZD/USD	0.6035	0.0067	-0.71	USD/IDR	15,465	-110	-2.61	USD/SEK	9.9844	-0.0466	0.44
USD/CAD	1.4001	-0.0081	0.32	USD/THB	32.577	-0.093	-0.26	USD/NOK	10.3271	-0.1287	1.22

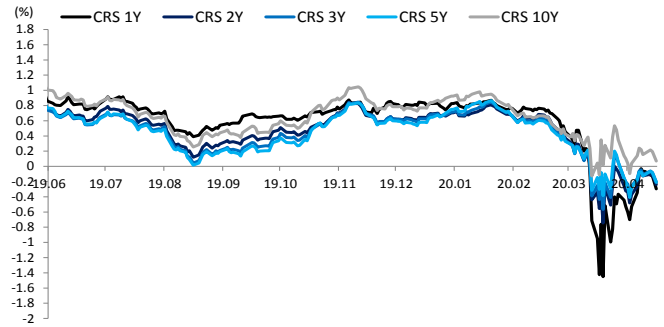
출처 : Bloomberg, NH선물 리서치센터

차트. FX Swap Point



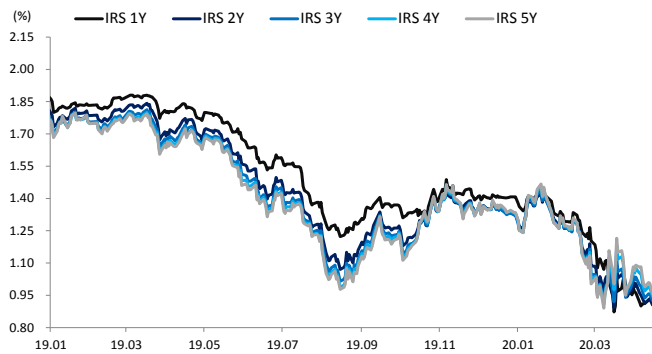
출처: 인포맥스, NH선물 리서치센터

차트. CRS



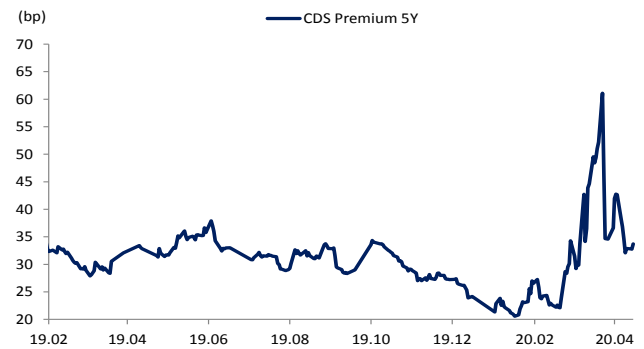
출처: 인포맥스, NH선물 리서치센터

차트. IRS



출처: 인포맥스, NH선물 리서치센터

차트. CDS Premium 5Y



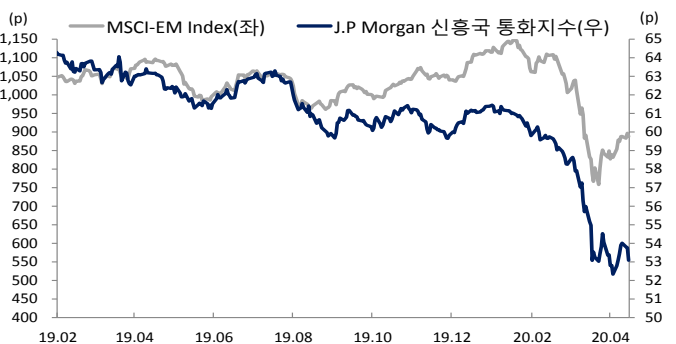
출처: Bloomberg, NH선물 리서치센터

차트. 달러/위안



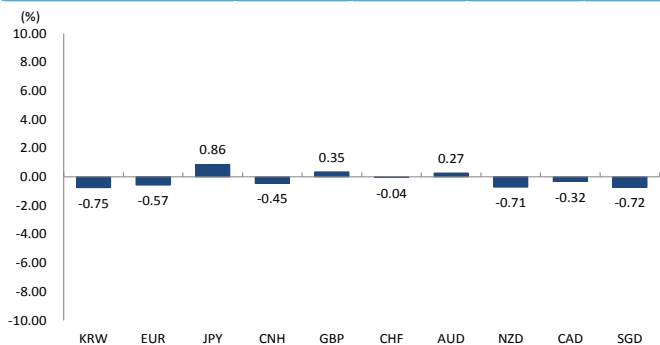
출처: Bloomberg, NH선물 리서치센터

차트. 신흥국 주가지수 & 통화 지수



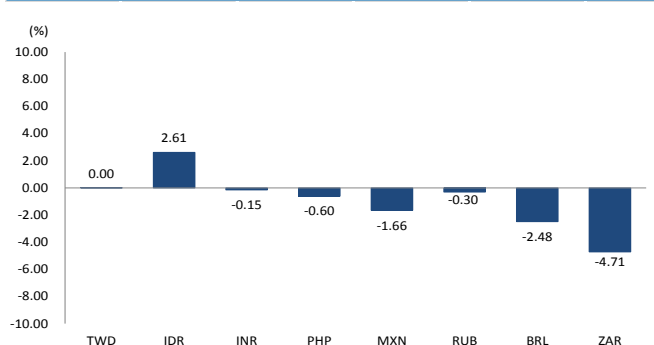
출처: Bloomberg, NH선물 리서치센터

차트. 주간 주요통화 달러대비 절상(절하)율



출처: Bloomberg, NH선물 리서치센터

차트. 주간 신흥국, 아시아 통화 달러대비 절상(절하)율



출처: Bloomberg, NH선물 리서치센터