

## FX / 소병은

☎ 82-2-3774-0451

✉ [beso@futures.co.kr](mailto:beso@futures.co.kr)

#### ◆ 전일 국내시장 동향

| 종목      | 전일종가    | 전일비<br>(원) | 변동폭<br>(고가-저가) | 미결제약정<br>(계약) |
|---------|---------|------------|----------------|---------------|
| USD005  | 1234.70 | ▲8.6       | 4.8            | 641,603       |
| USD006  | 1233.70 | ▲8.5       | 4.2            | 825           |
| USD/KRW | 1235.50 | ▲5.8       | 4.7            |               |
| USD/CNY | 7.0835  | ▼0.0029    | 0.0083         |               |

## 아직은 이른 듯한 봉쇄 완화

금일 달러/원 예상 : 1,227.00~1,234.00

NDF 최종호가 : 1,229.30/1,229.50(-5.20)

야간달러선물 종가 : 1,232.30원 | 고가:1,234.40원 | 저가:1,232.10원

## 전일 국내 동향

전일대비 3.8원오른 1233.5원에 개장한 환율은 코로나 19 치료제로 기대받던 렘데시비르의 효과에 논란이 제기되며 리스크 오프심리에 상승으로 방향을 전환. 주요 대기업의 영업이익 급감에 코스피가 낙폭을 키워 환율은 1237.2원까지 고점을 높였고 박스권 등락하다 전일대비 5.8원 오른 1235.5원에 마감.

## 전일 해외 동향

달러화는 한동한 하락세를 기웠던 유로화에 저가매수세가 유입되었고 국제유가가 반등하며 하락마감.

유로화는 유럽연합간 회의결과가 유럽연합 구제 패키지안 합의에는 전반적으로 동의했지만, 펀드 자금을 보조금 지급으로 할지 대출로 할지 이견을 보임. 이에 유로화 강세에 배팅하는 물량보다는 솟커퍼 물량과 유로화 저수세가 우위를 보이며 달러화 상승에 일조.

이에 더해 국제유가 가격은 국내 시추시설이 코로나 19 위기로 기존 650개에서 378개로 줄어 4년내 저점을 기록하며 미국의 산유량이 빠르게 줄어들 수 있다는 기대감에 안정세를 되찾음. 이에 그동안 유가 급락으로 기인했던 달러화 안전자산 수요가 다소 물러나 달러화 약세에 일조.

파운드는 영국 3월 소매판매는 세부항목으로 의류 및 소매판매업 위주로 부진한 결과를 나타냈지만 유로화 반등에 연동하며 강세마감.

## 금일 전망

금일 환율은 NDF 환율 반영하여 하락 출발하겠으나 코로나 19에 대한 치료제 개발에 대한 명확한 소식이 부재함에도 미국내 기업활동 재개 움직임으로 인한 전염확산에 대한 우려와 주요국의 부진한 경기지표 결과에 글로벌 경기침체에 대한 우려에 하단이 지지되며 박스권 좁은 폭 등락할 것으로 전망.

간밤중 유가 반등과 유로화 저가매수세에 달러화가 하락전환했지만, 코로나19로 인한 강한 수요 감소에 대한 우려 지속되고 있어 단기간 유가 반등 쉽지 않아 강한 리스크 온 심리 포착되지 않음. 독일 4월 Ifo기업환경지수(74.3)으로 예상치(79.7)과 이전치(85.9)를 하회했으며, 미국 3월 내구재 주문은 -14.4%으로 예상치(-12.0%)와 이전치(1.2%)를 모두 하회. 코로나 19에 대한 우려가 기저에 상존해 있어 강한 달러 매도 포지션은 이어지지 않을 것으로 예상되며 하단을 지지하는 요인. 한편 금주 휴일을 앞두고 월말 수출업체 네고물량이 상단을 제한하고 코로나 19 확진자 감소세, 정부의 2조원대 추경 편성을 통한 안정화 대책이 외환시장의 변동성을 축소할 것으로 예상.

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

### 차트. 달러/인덱스 & 달러/원



출처 : Sina , NH선물 리서치센터

### 주요 경제지표 및 이벤트

| 전 일(04/24)  | 금 일(04/27)                                    | 익 일(04/28)   |
|---|---|--|
| 17:00 독일 4월 IFO 기업 환경지수(결과: <b>74.3</b> , 이전:86.1)    | 10:30 중국 3월 산업생산 YoY(예상:--, 이전:-6.3%)         | 08:30 일본 3월 실업률(예상:2.5%, 이전:2.4%)  |
| 21:30 미국 3월 내구재 주문MoM(P)(결과: <b>-14.4%</b> , 이전:1.2%) | 23:30 미국 4월 딜러스 연준 제조업 활동(예상:-71.5, 이전:-70.0) | 21:30 미국 3월 도매재고 MoM(P)(잠정:--, 이전:-0.7%)   |
| 23:00 미국 미시간대 소비자신뢰지수(F)(결과: <b>71.8</b> , 잠정:71.0)   | (28일)<br>06:00 한국 4월 소비자신뢰지수(예상:--, 이전:78.4)  | 23:00 미국 4월 CB 소비자기대지수(예상:90.0, 이전:120.0)<br>23:00 미국 4월 리치몬드 연방 제조업지수(예상:-35, 이전:2) |

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

## USD Futures &amp; Spot

| 종목       | 종가       | 전일비  | 시가       | 고가       | 저가       | 변동폭  | 거래량     | 전일대비    | 미결제약정   | 전일대비    |
|----------|----------|------|----------|----------|----------|------|---------|---------|---------|---------|
| USD005   | 1,234.70 | 8.60 | 1,233.00 | 1,236.50 | 1,231.70 | 4.80 | 232,460 | -67,379 | 641,603 | -10,710 |
| USD006   | 1,233.70 | 8.50 | 1,231.20 | 1,235.40 | 1,231.20 | 4.20 | 970     | -1,486  | 825     | 218     |
| USD SPOT | 1,235.50 | 5.80 | 1,233.50 | 1,237.20 | 1,232.50 | 4.70 | 0       | -7,349  | -       | -       |

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

## USD Futures 전일 투자자별 매매동향

| 구분   | 매수      | 매도      | 순매수     | (단위 : 계약) |         |
|------|---------|---------|---------|-----------|---------|
|      |         |         |         | 5일누적      | 20일누적   |
| 금융투자 | 46,958  | 74,039  | -27,081 | -29,981   | 41,077  |
| 은행   | 9,719   | 1,209   | 8,510   | 42,786    | 42,123  |
| 투신   | 3,426   | 309     | 3,117   | -8,345    | -65,731 |
| 보험   | 133     | 169     | -36     | -1,863    | -8,591  |
| 기타법인 | 3,743   | 4,812   | -1,069  | -7,554    | 11,368  |
| 개인   | 26,352  | 28,538  | -2,186  | -18,137   | -37,324 |
| 외국인  | 142,685 | 123,810 | 18,875  | 23,115    | 17,214  |

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

## 국내 시장 동향

| 종목     | 주가/금리    | (단위 : pt, %, %p) |  |
|--------|----------|------------------|--|
|        |          | 전일비              |  |
| KOSPI  | 1,889.01 | -25.72           |  |
| 국고채3Y  | 1.030    | -0.006           |  |
| 국고채10Y | 1.569    | 0.024            |  |

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

## 신용지표

| 만기     | Mid    | (단위 : bp) |  |
|--------|--------|-----------|--|
|        |        | 전일비       |  |
| CDS 5Y | 36.962 | -0.092    |  |

출처 : Bloomberg, NH선물 리서치센터

## 외국인 증권투자동향

| 종목     | 순매수    | (단위 : 억원) |         |
|--------|--------|-----------|---------|
|        |        | 5일 누적     | 20일누적   |
| KOSPI  | -2,316 | -13,995   | -50,966 |
| KOSDAQ | -1,050 | -2,477    | -8,803  |
| 국고채    | 4,184  | 19,732    | 37,642  |
| 통안채    | 1,258  | 14,115    | 30,163  |

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

## Korea - US 금리

| Korea | 종가    | (단위 : %, %p) |                      |
|-------|-------|--------------|----------------------|
|       |       | 전일비          | US Libor             |
| 기준    | 0.750 | 0.000        | 1M 0.44088 -0.04637  |
| Call  | 0.780 | 0.200        | 3M 0.88713 -0.10425  |
| CD    | 1.100 | 0.000        | 6M 0.92225 -0.04300  |
| 통안1년  | 0.846 | -0.007       | 12M 0.93950 -0.02075 |

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

## 글로벌 금융시장

| 종목         | 종가        | 전일비     | 전일비(%) | 1주(%) |
|------------|-----------|---------|--------|-------|
| 다우지수       | 23,775.27 | 260.01  | 1.11   | -1.93 |
| S&P        | 2,836.74  | 38.94   | 1.39   | -1.32 |
| 나스닥        | 8,634.52  | 139.77  | 1.65   | -0.18 |
| FTSE 100   | 5,752.23  | -74.38  | -1.28  | -0.60 |
| DAX 30     | 10,336.09 | -177.70 | -1.69  | -2.73 |
| Nikkei 225 | 19,262.00 | -167.44 | -0.86  | -3.19 |
| Shanghai   | 2,808.53  | -29.97  | -1.06  | -1.06 |
| 항셍 H       | 9,656.19  | -47.80  | -0.49  | -1.62 |
| 미국채 2년     | 0.22      | 0.01    | 2.46   | 11.19 |
| 미국채 10년    | 0.60      | -0.00   | -0.12  | -6.37 |
| WTI        | 16.94     | 0.44    | 2.67   | -7.28 |
| Gold       | 1,726.16  | 12.27   | 0.72   | 0.73  |

출처 : 인포맥스, Bloomberg, NH선물 리서치센터

## FX Swap points

| 만기  | Mid    | (단위 : 원) |  |
|-----|--------|----------|--|
|     |        | 전일비      |  |
| 1M  | -0.90  | 0.00     |  |
| 3M  | -3.40  | -0.10    |  |
| 6M  | -7.30  | -0.10    |  |
| 12M | -14.70 | -0.10    |  |

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

## CRS

| 만기 | Mid    | (단위 : %, %p) |  |
|----|--------|--------------|--|
|    |        | 전일비          |  |
| 1Y | -0.515 | -0.020       |  |
| 2Y | -0.380 | -0.060       |  |
| 3Y | -0.315 | -0.055       |  |
| 4Y | -0.280 | -0.050       |  |
| 5Y | -0.260 | -0.050       |  |

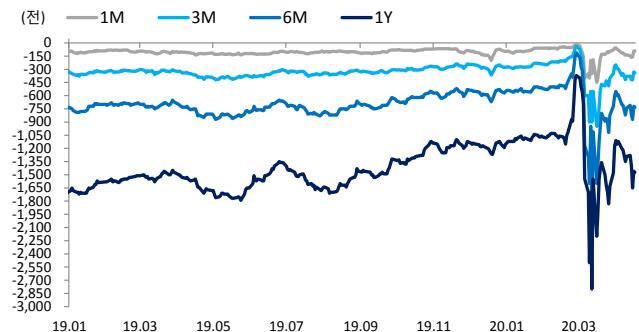
출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

## 주요 통화 \*영업일 기준으로 집계

| 아시아 통화    |         | 기타 통화   |       |         |          |         |       |
|-----------|---------|---------|-------|---------|----------|---------|-------|
| 종목        | 종가      | 전일비     | 1주(%) | 종목      | 종가       | 전일비     | 1주(%) |
| USD Index | 100.380 | -0.053  | 0.60  | USD/KRW | 1,235.65 | 5.85    | 1.45  |
| EUR/USD   | 1.0823  | 0.0046  | -0.48 | USD/CNY | 7.0819   | 0.0152  | 0.12  |
| USD/JPY   | 107.51  | -0.09   | -0.03 | USD/HKD | 7.7505   | 0.0001  | 0.00  |
| GBP/USD   | 1.2367  | 0.0023  | -1.06 | USD/SGD | 1.4242   | 0.0005  | 0.08  |
| USD/CHF   | 0.9730  | -0.0030 | 0.66  | USD/TWD | 30.073   | 0.005   | -0.06 |
| AUD/USD   | 0.6371  | 0.0001  | 0.08  | USD/INR | 76.45    | 0.38    | 0.09  |
| NZD/USD   | 0.6017  | 0.0009  | -0.30 | USD/IDR | 15,400   | -15     | -0.42 |
| USD/CAD   | 1.4103  | 0.0030  | 0.73  | USD/THB | 32.445   | 0.120   | -0.41 |
| USD/RUB   | 74.5665 | -0.2236 | 1.10  | USD/BRL | 5.5822   | 0.0464  | 6.63  |
| USD/ZAR   | 19.0444 | -0.0371 | 1.25  | USD/MXN | 24.9772  | 0.1654  | 5.41  |
| USD/PLN   | 4.1878  | -0.0266 | 0.77  | USD/TRY | 6.9727   | 0.0265  | 0.62  |
| USD/SEK   | 10.0438 | -0.0228 | 0.59  | USD/NOK | 10.6226  | -0.0152 | 2.86  |

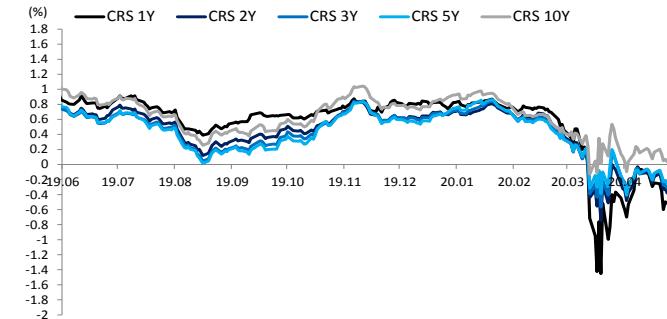
출처 : Bloomberg, NH선물 리서치센터

## 차트. FX Swap Point



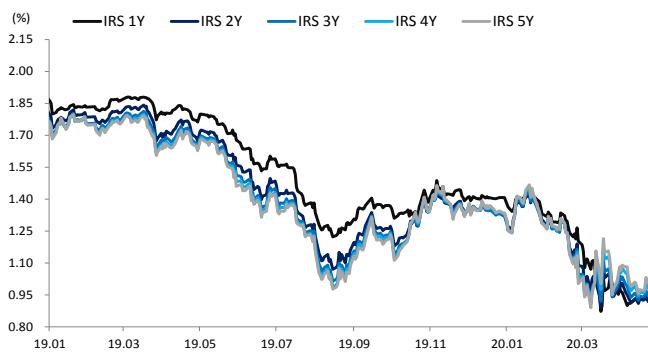
출처: 인포맥스, NH선물 리서치센터

## 차트. CRS



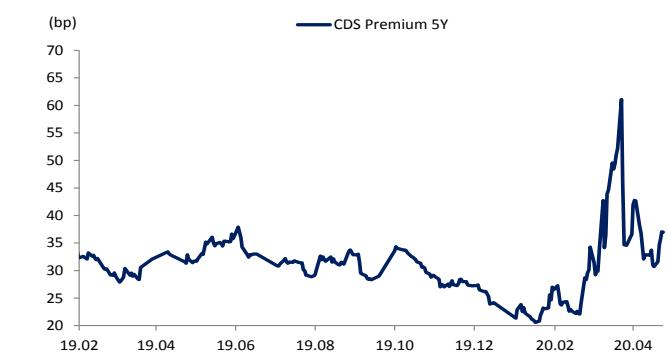
출처: 인포맥스, NH선물 리서치센터

## 차트. IRS



출처: 인포맥스, NH선물 리서치센터

## 차트. CDS Premium 5Y



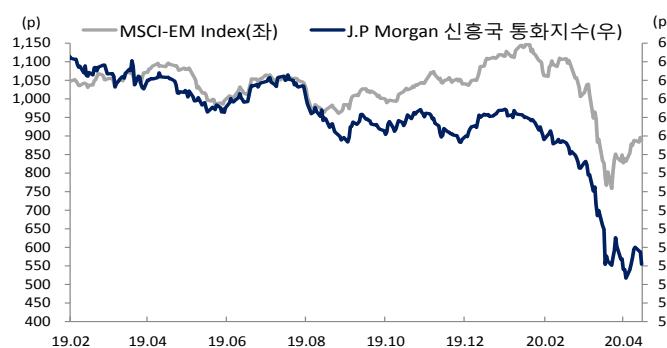
출처: Bloomberg, NH선물 리서치센터

## 차트. 달러/위안



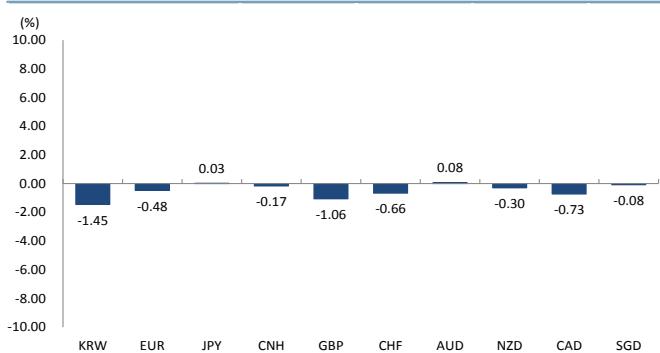
출처: Bloomberg, NH선물 리서치센터

## 차트. 신흥국 주가지수 &amp; 통화 지수



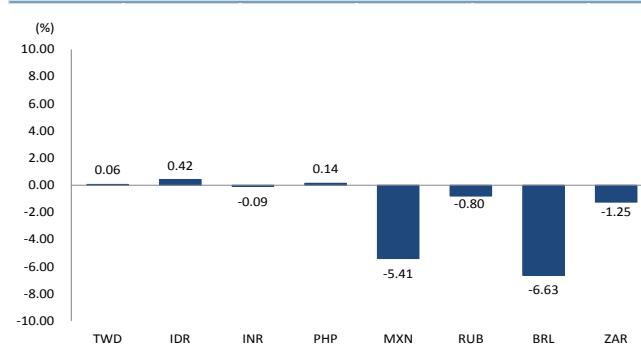
출처: Bloomberg, NH선물 리서치센터

## 차트. 주간 주요통화 달러대비 절상(절하)율



출처: Bloomberg, NH선물 리서치센터

## 차트. 주간 신흥국, 아시아 통화 달러대비 절상(절하)율



출처: Bloomberg, NH선물 리서치센터