

FX / 소병은

☎ 82-2-3774-0451

✉ beso@futures.co.kr

코로나 발 미중 갈등 재점화

금일 달러/원 예상 : 1,221.00~1,228.00

NDF 최종호가 : 1,223.50/1,224.00(+6.05)

야간달러선물 증가 : 1,211.10원 | 고가:1,218.80원 | 저가:1,211.00원

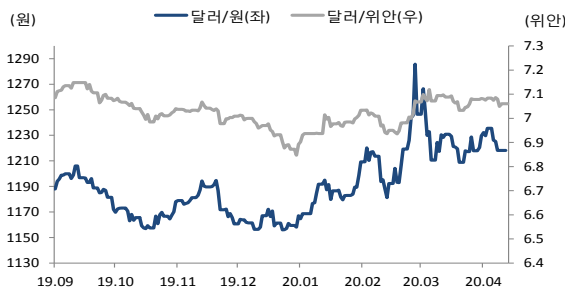
◇ 전일 국내시장 동향

종목	전일종가	전일비 (원)	변동폭 (고가-저가)	미결제약정 (계약)
USD005	1217.90	▼6.6	6.8	637,879
USD006	1217.60	▼7.7	5.8	13,679
USD/KRW	1218.20	▼7.0	6.1	
USD/CNY	7.0606	▼0.0029	0.0083	

◇ 전일 해외시장 동향

종목	전일종가	전일비(bp)	종목	전일종가
USD Index	98.831	▼0.110	UST2Y	0.20
EUR/USD	1.10081	▲0.5000	UST10Y	0.62
USD/JPY	106.898	▼0.0200	UST30Y	1.25
GBP/USD	1.2544	▼0.5300	WTI	19.78

차트. 달러/위안 & 달러/원



출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

차트. 달러/인덱스 & 달러/원



출처 : Sina, NH선물 리서치센터

주요 경제지표 및 이벤트

전 일(05/01)	금 일(05/04)	익 일(05/05)
17:30 영국 4월 마켓 제조업 PMI(F)(결과:32.6, 잠정:32.9)	08:00 한국 4월 CPI YoY(예상:0.4%, 이전:1.0%)	13:30 호주 RBA 기준금리 결정(예상:기준금리 동결)
22:45 미국 4월 마켓 제조업 PMI(F)(결과:36.1, 잠정:36.9)	16:55 독일 4월 마켓 제조업 PMI(F)(예상:0.4%, 잠정:34.4)	17:30 영국 마켓 종합 PMI(F)(예상:-, 잠정:12.9)
23:00 미국 4월 ISM 제조업지수(결과:41.5, 이전:49.1)	17:00 유로존 4월 마켓 제조업 PMI(F)(예상:-, 잠정:33.6)	22:45 미국 4월 종합 PMI(F)(예상:-, 잠정:27.4)
	23:00 미국 3월 제조업 수주(예상:-8.7%, 이전:0.0%)	23:00 미국 4월 ISM 비제조업 지수(예상:41.0, 이전:52.5)
	23:00 미국 3월 내구재 주문(F)(예상:-, 잠정:-14.4%)	

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

전일 국내 동향

전일 대비 2.2원 내린 1223원에 개장한 환율은 한국 광공업 생산지표의 호조와 WTI가격이 강세를 보이며 위험선호 심리가 회복돼 1220원을 하향 돌파하여 1216.9원까지 저점을 낮춤. 오후 들어 연휴를 앞두고 적극적인 포지션이 부재한 영향에 좁은 폭 등락하다 전일 대비 7원 내린 1218.2원에 마감.

전일 해외 동향

달러화는 미중 간 갈등 재개 우려와 애플과 아마존 등 주요 기업의 부진한 실적 발표에 안전자산 선호 심리가 지속되어 상승 우위를 보였지만 ECB통화 정책 회의 결과 유로화 강세를 보여 혼조 마감.

애플은 예상보다 좋은 분기 매출 성적을 발표했지만 십여년래 처음으로 실적 전망을 제기하지 못했고, 온라인 유통 공룡 아마존 닛컴은 코로나 19기간 중 물류 운영을 원활하게 하기 위해 순이익이 감소 가능성을 시사. 이에 S&P500 지수는 4월 반등세를 되돌리며 하락하며 안전자산선호 심리를 자극.

미중 간 갈등 재개에 대한 우려에 역외 위안화는 달러 당 7.13위안까지 상승하며 약 한달여만에 최대로 약세폭을 키움. 트럼프 대통령은 코로나가 중국 우한 바이러스 연구소에서 기인했으며 중국 측의 잘못된 대응에 책임을 물음. 트럼프 대통령은 중국측에 대한 관세부과가 확실히 하나의 옵션이라 설명했지만 자세히는 밝히지 않음. 유로화는 ECB 통화정책회의에서 새로운 비선별적 대출 기구의 금리를 현재 0%인 주요 재융자 금리보다 25bp로 하향조정하고, 적극적인 부양정책 의지를 피력하며 강세 마감.

금일 전망

금일 환율은 미국내 코로나 19 확산세 속에서도 안전자산으로 분류되는 글로벌 달러화 강세 방향에 연동하여 상승 압력이 우위를 보일 것으로 전망.

1.8조 달러 이상의 달러화가 전 세계적으로 통용 거래되고 있음. 달러화를 대체하여 국가간 결제에 쓰이거나 대외 지급을 위한 준비로서 각국이 보유하고 있는 준비통화로서 중국 위안화나 영국 파운드화가 지위를 인정받고 있으나 가까운 미래에 달러화가 가진 통화 우위를 대체하긴 어려움. 또한 미국 1분기 gdp성장률이 연율 -4.8%를 기록하여 시장 예상치 대비 크게 악화했으며, 미국 주간 신규실업수당청구건수도 예상치를 크게 하회. 미국 3월 소비와 소득지표도 부진한 성적을 발표. 대형제국 미국에서도 세계적으로 가장 많은 확진자가 발생하고(확진자수 중 1/3가량) 있는 점도 안전자산으로서 달러화 수요는 이어질 것이라고 판단. 이에 더해 유럽과 아시아 국에서 노동절 휴장한 가운데 확진자수 증가 소식에 엔화는 달러화 대비 강세를 시현하며 리스크 오프 심리가 지속되었음.

USD Futures & Spot

(단위 : 원, 계약, 백만달러)

종목	증가	전일비	시가	고가	저가	변동폭	거래량	전일대비	미결제약정	전일대비
USD005	1,217.90	-6.60	1,223.10	1,223.40	1,216.60	6.80	235,356	-5,629	637,879	-2,688
USD006	1,217.60	-7.70	1,222.00	1,222.00	1,216.20	5.80	2,797	485	13,679	6,671
USD SPOT	1,218.20	-7.00	1,223.00	1,223.00	1,216.90	6.10	6,250	-227	-	-

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

USD Futures 전일 투자자별 매매동향

(단위 : 계약)

구분	매수	매도	순매수	5일누적	20일누적
금융투자	70,122	78,943	-8,821	-82,008	9,008
은행	12,599	400	12,199	76,054	87,968
투신	2,228	3,307	-1,079	-5,274	-62,711
보험	752	1,056	-304	-738	-6,982
기타법인	8,146	3,679	4,467	7,898	11,870
개인	35,381	30,595	4,786	13,092	-21,919
외국인	123,904	132,064	-8,160	-6,856	-18,810

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

국내 시장 동향

(단위 : pt, %, %p)

종목	증가/금리	전일비
KOSPI	1,947.56	13.47
국고채3Y	1.006	-0.027
국고채10Y	1.518	-0.042

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

신용지표

(단위 : bp)

만기	Mid	전일비
CDS 5Y	34.210	0.070

출처 : Bloomberg, NH선물 리서치센터

외국인 증권투자동향

(단위 : 억원)

종목	순매수	5일 누적	20일누적
KOSPI	2,358	-2,078	-40,960
KOSDAQ	-215	-2,072	-7,710
국고채	2,310	13,435	50,659
통안채	326	20,435	46,191

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

Korea - US 금리

(단위 : %, %p)

Korea	증가	전일비	US Libor	증가	전일비
기준	0.750	0.000	1M	0.30338	-0.02625
Call	0.730	0.000	3M	0.54088	-0.01525
CD	1.100	0.000	6M	0.71300	-0.04650
통안1년	0.817	-0.011	12M	0.83550	-0.02913

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

글로벌 금융시장

종목	증가	전일비	전일비(%)	1주(%)
다우지수	23,723.69	-622.03	-2.55	-0.22
S&P	2,830.71	-81.72	-2.81	-0.21
나스닥	8,604.95	-284.60	-3.20	-0.34
FTSE 100	5,763.06	-138.15	-2.34	0.19
DAX 30	10,861.64	-246.10	-2.22	3.31
Nikkei 225	19,619.35	-574.34	-2.84	0.98
Shanghai	2,860.08	37.64	1.33	0.76
항셍 H	10,040.87	57.18	0.57	3.83
미국채 2년	0.20	0.81	4.20	-2.40
미국채 10년	0.62	-2.83	-3.10	2.00
WTI	19.78	0.94	4.99	28.90
Gold	1,688.50	-16.74	-0.98	1.39

출처 : 인포맥스, Bloomberg, NH선물 리서치센터

FX Swap points

(단위 : 원)

만기	Mid	전일비
1M	-0.50	0.05
3M	-2.40	0.10
6M	-5.00	0.80
12M	-12.00	1.50

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

CRS

(단위 : %, %p)

만기	Mid	전일비
1Y	-0.385	0.075
2Y	-0.380	0.000
3Y	-0.340	-0.005
4Y	-0.315	-0.013
5Y	-0.290	-0.015

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

주요 통화

*영업일 기준으로 집계

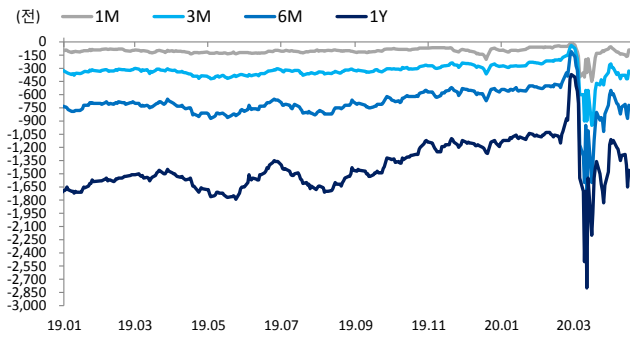
아시아 통화

기타 통화

종목	증가	전일비	1주(%)	종목	증가	전일비	1주(%)	종목	증가	전일비	1주(%)
USD Index	99.079	0.063	-1.29	USD/KRW	1,218.20	-7.00	-1.41	USD/RUB	74.3813	1.3201	-0.25
EUR/USD	1.0981	0.0026	1.46	USD/CNY	7.0622	-0.0022	-0.28	USD/BRL	5.4861	0.0003	-1.72
USD/JPY	106.91	-0.27	-0.56	USD/HKD	7.7524	0.0006	0.02	USD/ZAR	18.8125	0.2959	-1.22
GBP/USD	1.2493	-0.0100	1.02	USD/SGD	1.4156	0.0049	-0.60	USD/MXN	24.5988	0.4477	-1.51
USD/CHF	0.9615	-0.0037	-1.18	USD/TWD	29.909	0.133	-0.55	USD/PLN	4.1566	0.0073	-0.75
AUD/USD	0.6418	-0.0092	0.74	USD/INR	75.75	0.67	-0.92	USD/TRY	7.0180	0.0351	0.65
NZD/USD	0.6058	-0.0066	0.68	USD/IDR	14,875	-420	-3.41	USD/SEK	9.8459	0.0896	-1.97
USD/CAD	1.4088	0.0147	-0.11	USD/THB	32.550	0.100	0.32	USD/NOK	10.2984	0.0570	-3.05

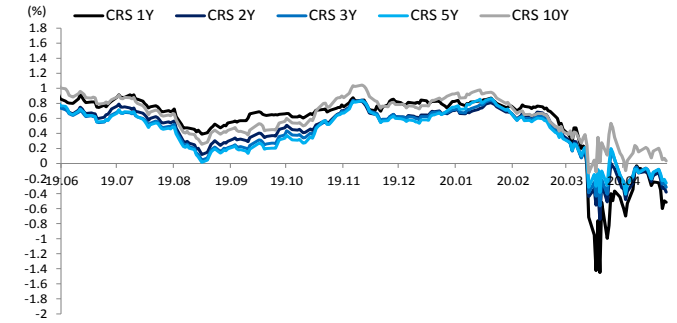
출처 : Bloomberg, NH선물 리서치센터

차트. FX Swap Point



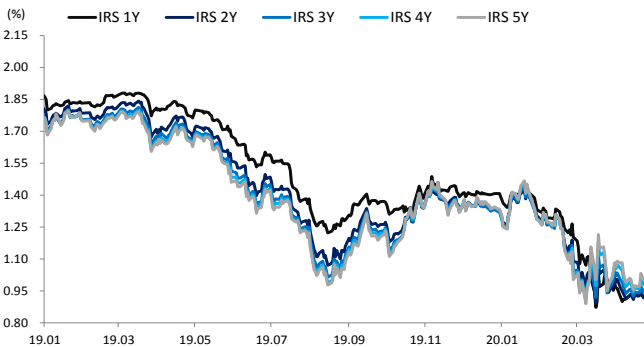
출처: 인포맥스, NH선물 리서치센터

차트. CRS



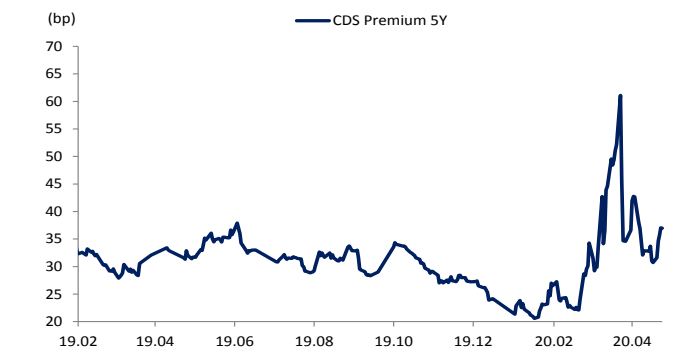
출처: 인포맥스, NH선물 리서치센터

차트. IRS



출처: 인포맥스, NH선물 리서치센터

차트. CDS Premium 5Y



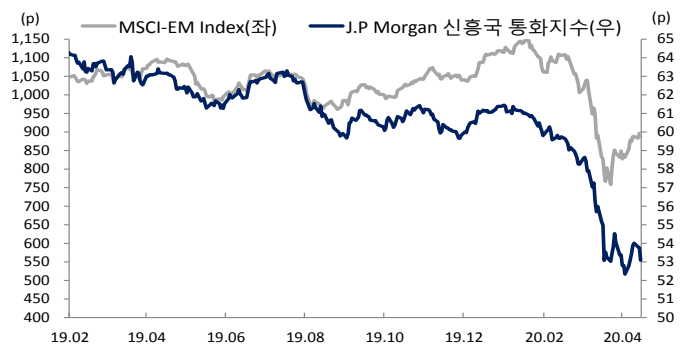
출처: Bloomberg, NH선물 리서치센터

차트. 달러/위안



출처: Bloomberg, NH선물 리서치센터

차트. 신흥국 주가지수 & 통화 지수



출처: Bloomberg, NH선물 리서치센터