

FX / 소병은

☎ 82-2-3774-0451

✉ beso@futures.co.kr

경기재개에 반등하는 유가와 증시

금일 달러/원 예상 : 1,218.00~1,224.00

NDF 최종호가 : 1,219.70/1,221.10(-8.15)

야간달러선물 증가 : 1,225.00원 | 고가:1,226.50원 | 저가:1,223.90원

◇ 전일 국내시장 동향

종목	전일증가	전일비 (원)	변동폭 (고가-저가)	미결제약정 (계약)
USD005	1227.80	▲9.9	4.8	630,061
USD006	1227.50	▲9.9	4.4	13,908
USD/KRW	1229.10	▲10.9	5	
USD/CNY	7.0606	▼0.0029	0.0083	

◇ 전일 해외시장 동향

종목	전일증가	전일비(bp)	종목	전일증가
USD Index	99.788	▲0.304	UST2Y	0.1882
EUR/USD	1.084	▼0.007	UST10Y	0.6619
USD/JPY	106.57	▼0.1700	UST30Y	1.3320
GBP/USD	1.2435	▼0.0008	WTI	25.28

전일 국내 동향

전일 대비 7.9원 오른 1226.1원에 개장한 환율은 글로벌 리스크 오프 심리에 외인 증시 순매도세가 지속되며 환율은 1229.9원까지 고점을 높임. 연휴를 앞두고 적은 물량 속 달러/위안이 하향 안정화 되면서 환율은 1230원대 상단을 저항선으로 좁은 폭 등락하다 전일 대비 10.9원 오른 1229.1원에 마감.

전일 해외 동향

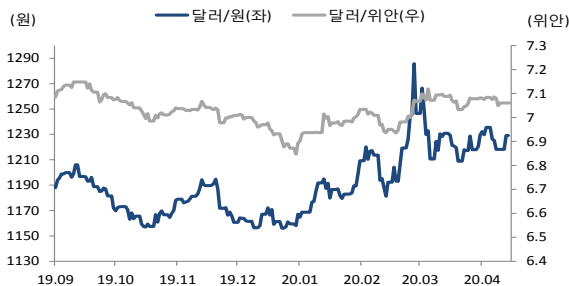
달러화는 주가화 동조화되는 추세로 주요국 경기 재개 기대감과 유가 상승에 연동하여 뉴욕증시가 강세와 연동하여 상승.

국제 유가는 미국과 이탈리아, 중국 등 주요국의 봉쇄 조치 완화에 따른 경기 재개 기대감이 있었고, 5월부터 재개될 OPEC과 주요 산유국들의 감산을 기다리며 상승. WTI가격은 배럴당 25달러선을 회복, 브렌트유는 배럴당 30달러선을 터치. 이에 뉴욕증시는 에너지 업종과 기술주 중심으로 이틀연속 상승. 이에 더해 미국 4월 ISM 비제조업 지표(41.8)가 예상치 38.0을 상회하며 달러화 강세에 일조.

독일 헌법재판소가 ECB의 양적완화 조치 중 하나인 국채매입에 대해 권한을 초과한 조치라고 판단. 이에 독일 분데스 방크가 자산매입 프로그램 참여를 거부할 가능성이 대두되었고, 750조 유로달러 규모의 ECB자산매입 프로그램에 제동이 걸리며 유로화는 약세 마감.

호주달러는 RBA가 기준금리를 0.25%로 동결하였고, 금융시장내 리스크 오프 심리가 이어지며 강세.

차트. 달러/위안 & 달러/원



출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

차트. 달러/인덱스 & 달러/원



출처 : Sina, NH선물 리서치센터

금일 전망

금일 환율은 역외 NDF환율 반영하여 하락 출발하여 유가 반등과 뉴욕증시 상승에 따른 리스크오프 심리에 장중 하락압력이 우세할 것으로 전망.

다만 미국 정부가 중국정부에 코로나 발병에 따른 국가적 손해배상 책임을 묻는 과정에서 미중간 갈등이 되살아날 소지가 있어 위안화는 약세폭을 키웠음. 이는 위안화와 연동성이 강한 달러/원의 하단을 지지할 요인. 이에 더해 독일 헌법재판소가 유럽중앙은행에 추가 국채매입 프로그램 시행에 대한 당위성 입증을 요구하며 유로화에 약세 압력을 가하고 있어. 이는 글로벌 위험선호심리가 되살아났음에도 달러화 약세 전환이 요원해질 수 있는 부분.

이에 하락 출발한 환율은 증시 강세에 연동하며 하락 압력 우세하겠으나 위안화와 달러 강세에 하단이 지지되며 1220원대 초반에서 등락할 것으로 전망.

주요 경제지표 및 이벤트

전 일(05/04)	금 일(05/06)	익 일(05/07)
16:55 독일 4월 마켓 제조업 PMI(F)(결과:34.5, 잠정:34.4)	13:30 호주 RBA 기준금리 결정(예상:기준금리 동결)	10:45 중국 4월 차이신 서비스업 PMI(예상:50.1, 이전:43.0)
17:00 유로존 4월 마켓 제조업 PMI(F)(결과:33.4, 잠정:33.6)	17:30 영국 마켓 종합 PMI(F)(예상:--, 잠정:12.9)	15:00 영국 BOE 기준금리 결정(예상:기준금리 동결)
23:00 미국 3월 제조업 수주(결과:-10.3%, 이전:0.0%)	22:45 미국 4월 종합 PMI(F)(예상:--, 잠정:27.4)	15:00 독일 3월 산업생산 MoM(예상:-7.5%, 이전:0.3%)
23:00 미국 3월 내구재 주문(F)(결과:-14.7%, 잠정:-14.4%)	23:00 미국 4월 ISM 비제조업 지수(예상:41.0, 이전:52.5)	21:30 미국 주간 신규설업수당청구건수(예상:3000k, 이전:3839k)
		중국 4월 무역수지(예상:\$15.00b, 이전:\$19.93b)
		05:00 미국 Fed 카시카리(미니애폴리스, 투표권)총재 연설

*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
USD005	1,227.80	9.90	1,225.50	1,229.80	1,225.00	4.80	264,339	28,983	630,061	-7,818
USD006	1,227.50	9.90	1,224.70	1,229.00	1,224.60	4.40	4,503	1,706	13,908	229
USD SPOT	1,229.10	10.90	1,226.10	1,230.00	1,225.00	5.00	5,187	-1,063	-	-

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

USD Futures 전일 투자자별 매매동향

(단위 : 계약)

구분	매수	매도	순매수	5일누적	20일누적
금융투자	73,910	96,276	-22,366	-55,955	9,176
은행	19,250	1,120	18,130	65,554	76,579
투신	435	934	-499	-3,813	-66,141
보험	19	377	-358	41	-6,642
기타법인	5,637	5,673	-36	2,313	7,420
개인	26,401	24,753	1,648	3,039	-19,552
외국인	126,806	124,025	2,781	-11,949	-804

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

국내 시장 동향

(단위 : pt, %, %p)

종목	증가/금리	전일비
KOSPI	1,895.37	-52.19
국고채3Y	0.975	-0.031
국고채10Y	1.499	-0.019

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

신용지표

(단위 : bp)

만기	Mid	전일비
CDS 5Y	35.640	-0.174

출처 : Bloomberg, NH선물 리서치센터

외국인 증권투자동향

(단위 : 억원)

종목	순매수	5일 누적	20일누적
KOSPI	-1,250	-4,791	-44,028
KOSDAQ	-1,186	-2,097	-8,491
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	0.24725	-0.01550
Call	0.730	0.000	3M	0.47400	-0.02688
CD	1.100	0.000	6M	0.70013	-0.00437
통안1년	0.801	-0.016	12M	0.83125	0.00262

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

글로벌 금융시장

종목	증가	전일비	전일비(%)	1주(%)
다우지수	23,883.09	133.33	0.56	-0.91
S&P	2,868.44	25.70	0.90	0.18
나스닥	8,809.12	98.41	1.13	2.34
FTSE 100	5,849.42	95.64	1.66	-1.83
DAX 30	10,729.46	262.66	2.51	0.65
Nikkei 225	19,619.35	-574.34	-2.84	0.98
Shanghai	2,860.08	37.64	1.33	0.76
항셍 H	9,698.22	99.20	1.03	0.44
미국채 2년	0.19	0.01	3.29	-10.89
미국채 10년	0.66	0.03	4.47	7.99
WTI	25.28	4.89	23.98	104.86
Gold	1,702.68	-3.73	-0.22	-0.17

출처 : 인포맥스, Bloomberg, NH선물 리서치센터

FX Swap points

(단위 : 원)

만기	Mid	전일비
1M	-0.55	-0.05
3M	-2.50	-0.10
6M	-5.20	-0.20
12M	-12.00	0.00

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

CRS

(단위 : %, %p)

만기	Mid	전일비
1Y	-0.365	0.020
2Y	-0.360	0.020
3Y	-0.350	-0.010
4Y	-0.330	-0.015
5Y	-0.305	-0.015

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

주요 통화

*영업일 기준으로 집계

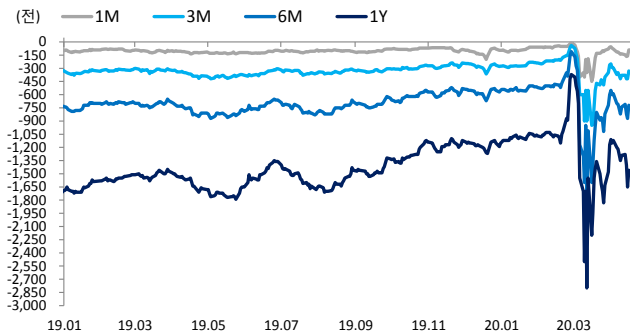
아시아 통화

기타 통화

종목	증가	전일비	1주(%)	종목	증가	전일비	1주(%)	종목	증가	전일비	1주(%)
USD Index	99.788	0.304	-0.08	USD/KRW	1,229.15	10.65	0.25	USD/RUB	73.7680	-1.0411	-0.48
EUR/USD	1.0840	-0.0067	0.18	USD/CNY	7.0633	-0.0135	-0.05	USD/BRL	5.5788	0.0347	-1.28
USD/JPY	106.57	-0.17	-0.28	USD/HKD	7.7535	0.0018	0.04	USD/ZAR	18.5188	-0.0689	-0.79
GBP/USD	1.2435	-0.0008	0.07	USD/SGD	1.4156	-0.0012	-0.11	USD/MXN	23.9950	-0.0754	-1.24
USD/CHF	0.9727	0.0077	-0.26	USD/TWD	29.867	-0.006	-0.47	USD/PLN	4.1848	0.0146	-0.48
AUD/USD	0.6431	0.0003	-0.92	USD/INR	75.64	-0.09	-0.72	USD/TRY	7.0739	0.0286	1.25
NZD/USD	0.6052	0.0004	-0.07	USD/IDR	15,080	-20	-2.36	USD/SEK	9.8418	-0.0111	-0.58
USD/CAD	1.4049	-0.0038	0.36	USD/THB	32.388	0.035	-0.13	USD/NOK	10.2619	-0.0648	-1.37

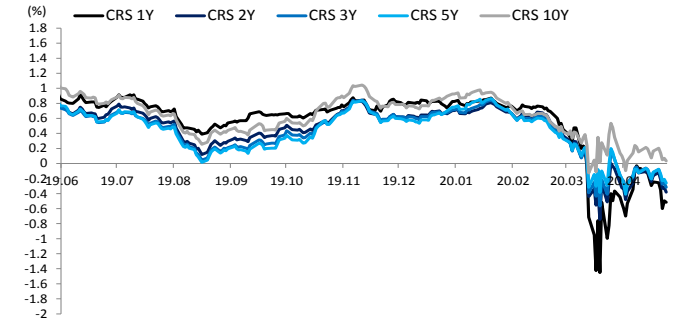
출처 : Bloomberg, NH선물 리서치센터

차트. FX Swap Point



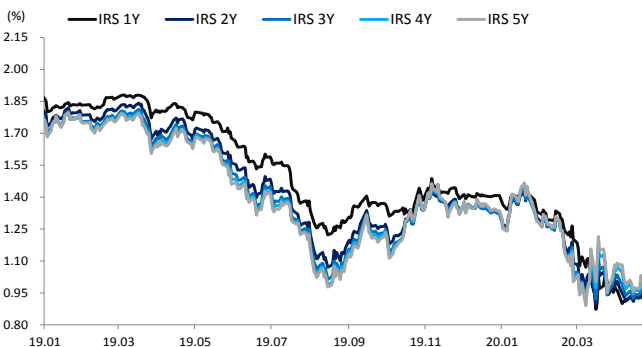
출처: 인포맥스, NH선물 리서치센터

차트. CRS



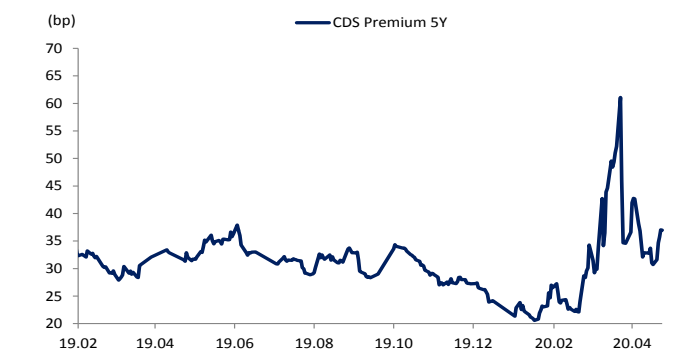
출처: 인포맥스, NH선물 리서치센터

차트. IRS



출처: 인포맥스, NH선물 리서치센터

차트. CDS Premium 5Y



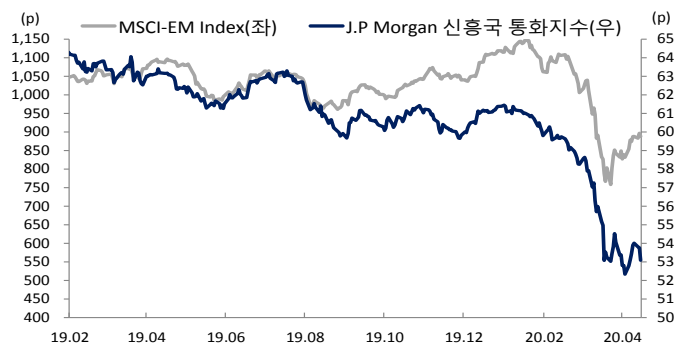
출처: Bloomberg, NH선물 리서치센터

차트. 달러/위안



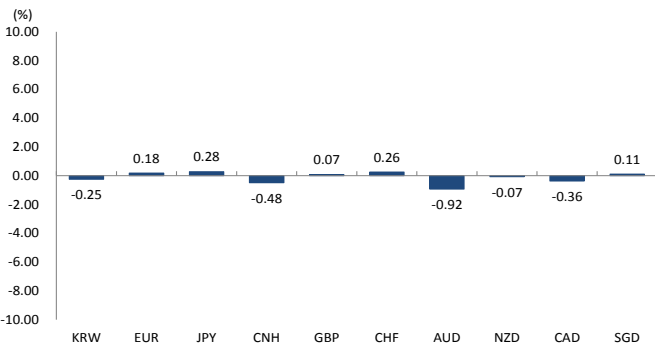
출처: Bloomberg, NH선물 리서치센터

차트. 신흥국 주가지수 & 통화 지수



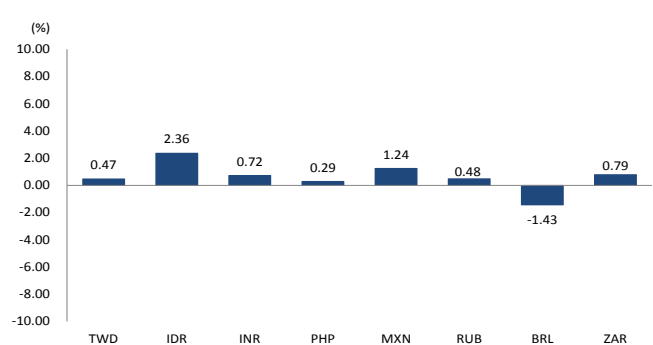
출처: Bloomberg, NH선물 리서치센터

차트. 주간 주요통화 달러대비 절상(절하)율



출처: Bloomberg, NH선물 리서치센터

차트. 주간 신흥국, 아시아 통화 달러대비 절상(절하)율



출처: Bloomberg, NH선물 리서치센터