

FX / 소병은

☎ 82-2-3774-0451

✉ beso@futures.co.kr

과연 최악은 지난 것일까

금일 달러/원 예상 : 1,217.30~1,222.00

NDF 최종호가 : 1,219.30/1,219.70(-5.00)

아간달러선물 증가 : 1,219.90원 | 고가:1,225.50원 | 저가:1,217.20원

◇ 전일 국내시장 동향

종목	전일증가	전일비 (원)	변동폭 (고가-저가)	미결제약정 (계약)
USD005	1225.30	▲5.9	4.1	646,198
USD006	1224.70	▲5.5	3.7	22,080
USD/KRW	1225.00	▲2.9	4.4	
USD/CNY	7.0923	▼0.0029	0.0083	

◇ 전일 해외시장 동향

종목	전일증가	전일비(bp)	종목	전일증가
USD Index	99.857	▼0.2340	UST2Y	0.1388
EUR/USD	1.0834	▲0.0039	UST10Y	0.6409
USD/JPY	106.28	▲0.1600	UST30Y	1.3290
GBP/USD	1.2362	▲0.0012	WTI	23.39

전일 국내 동향

전일 대비 6.9원 오른 1229원에 개장한 환율은 1230원에 상단에 대한 고점 경계에 상승폭을 줄임. 이후 중국 4월 수출지표 호조에 따라 위안화 환율이 강제 전환하여 환율은 이와 연동해 낙폭을 키움. 오후들어 지속되는 외인 증시 순매도 세에 상승세를 되돌려 전일 대비 2.9원 오른 1225원에 마감.

전일 해외 동향

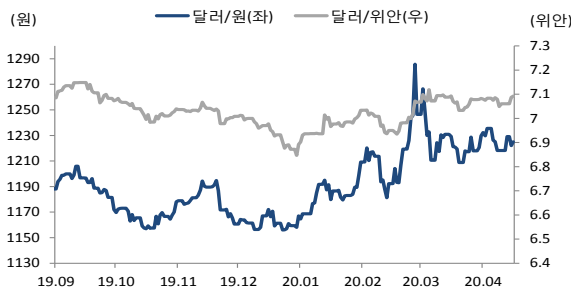
달러화는 미국 주간 신규실업수당 청구건수가 여전히 높은 수치를 기록하여 금일 발표되는 비농업부문 고용자수 발표에 대한 경계에 하락.

5월 2일 마감 미국 주간신규실업수당 청구건수가 둔화했지만 예상치 300만명을 넘겼으며, 최근 7주간 3348만명이 일자리를 잃어 미국 고용시장에 대한 우려는 여전. 금일 발표 될 고용보고서에서 4월 비농업부문 고용자수는 2200만명 감소하고, 실업률을 16%가 예상됨. 각국의 경기재개에도 미국내 고용부문 증가세가 둔화되는 우려에 달러는 그간 상승세를 다소 되돌리며 하락마감.

유로화는 ECB의 채권매입 정당성의 입증가능성이 높아졌고, 영국 BOE의 금리 동결에 파운드에 강세를 시현하며 상승 마감.

미 국채금리는 고용부문에 대한 우려에 CME그룹 FedWatch도구에 반영된 금리동결 가능성은 100%. 이에 통화정책에 민감한 2년물 금리는 장중 0.125%까지 밀리며 사상 최저치를 기록.

차트. 달러/위안 & 달러/원



출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

차트. 달러/인덱스 & 달러/원



출처 : Sina, NH선물 리서치센터

금일 전망

금일 환율은 글로벌 달러 약세와 중국 수출 지표 호조에 따른 위안화 강세, 뉴욕증시 랠리와 연동한 우리 증시 강세 가능성에 하락 압력이 우세할 것으로 전망.

최근 원화는 위안화와 연동되는 모습을 보이고 있는데 1달간 위안화와 원화의 상관관계는 약 0.8가량으로 높은 상관관계를 보임. 중국 4월 수출은 달러환산으로 전월대비 3.5%증가하여 예상치인 -11.3%를 큰폭 웃돌았음. 이는 중국 경기의 빠른 회복 가능성을 시사하며, 역외에서 달러/위안이 7.0위안대까지 내려온 재료로 작용. 위안화 강세는 달러/원 환율에 하락 압력을 가할 것으로 예상. 이에 더해 금일 뉴욕장중 발표된 고용보고서 결과에 대한 경계감 속, 우리 증시가 미중 대화 소식으로 인한 뉴욕 증시 랠리와 연동하여 전일 상승세를 이어갈 수 있어. 외인 증시 순매수세로 전환할 경우 환시 참여자들의 달러 롱스탑 이어질 수 있어 환율은 1210원대 중후반 안착 가능할 것으로 예상.

주요 경제지표 및 이벤트

전 일(05/07)	금 일(05/08)	익 일(05/09)
21:30 미국 주간 신규실업수당청구건수(결과:3169k, 이전:3839k) 중국 4월 무역수지(결과:\$45.34b, 이전:\$19.93b) 05:00 미국 Fed 카시카리(미니에폴리스, 투표권)총재 연설	21:30 미국 4월 비농업부문 고용자수(예상:-21000k, 이전:-701k) 21:30 미국 4월 실업률(예상:16.0%, 이전:4.4%) 23:00 미국 3월 도매재고 MoM(F)(예상:-1.0%, 잠정:-1.0%)	주요 경제지표 및 이벤트 부재

*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	1,225.30	5.90	1,228.00	1,228.60	1,224.50	4.10	229,367	-36,513	646,198	3,235
USD006	1,224.70	5.50	1,227.10	1,227.70	1,224.00	3.70	6,785	-151	22,080	5,728
USD SPOT	1,225.00	2.90	1,229.00	1,229.00	1,224.60	4.40	6,908	275	-	-

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

USD Futures 전일 투자자별 매매동향

(단위 : 계약)

구분	매수	매도	순매수	5일누적	20일누적
금융투자	101,729	71,365	30,364	-10,545	-7,994
은행	1,005	1,400	-395	29,729	99,035
투신	748	1,364	-616	-26,571	-73,387
보험	807	892	-85	-826	-7,461
기타법인	4,888	7,994	-3,106	-305	9,643
개인	24,858	25,539	-681	2,713	-18,719
외국인	109,068	134,899	-25,831	5,743	-1,143

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

국내 시장 동향

(단위 : pt, %, %p)

종목	증가/금리	전일비
KOSPI	1,928.61	-0.15
국고채3Y	0.946	-0.014
국고채10Y	1.480	-0.028

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

신용지표

(단위 : bp)

만기	Mid	전일비
CDS 5Y	35.299	-0.227

출처 : Bloomberg, NH선물 리서치센터

외국인 증권투자동향

(단위 : 억원)

종목	순매수	5일 누적	20일누적
KOSPI	-3,201	-14,659	-41,859
KOSDAQ	156	-407	-4,478
국고채	3,913	14,292	49,732
통안채	2,021	9,387	49,843

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

Korea - US 금리

(단위 : %, %p)

Korea	증가	전일비	US Libor	증가	전일비
기준	0.750	0.000	1M	0.19800	-0.02363
Call	0.780	0.070	3M	0.43463	-0.01300
CD	1.080	-0.020	6M	0.68800	-0.00638
통안1년	0.778	-0.018	12M	0.78288	-0.01537

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

글로벌 금융시장

종목	증가	전일비	전일비(%)	1주(%)
다우지수	23,875.89	211.25	0.89	-1.93
S&P	2,881.19	32.77	1.15	-1.07
나스닥	8,979.66	125.27	1.41	1.01
FTSE 100	5,935.98	82.22	1.40	0.59
DAX 30	10,759.27	153.07	1.44	-3.14
Nikkei 225	19,674.77	55.42	0.28	2.14
Shanghai	2,871.52	-6.62	-0.23	1.99
항셍 H	9,764.26	-43.50	-0.44	-2.20
미국채 2년	0.14	-0.04	-22.20	-29.04
미국채 10년	0.64	-0.06	-8.83	0.25
WTI	23.39	-0.60	-2.50	24.15
Gold	1,715.62	29.26	1.74	1.66

출처 : 인포맥스, Bloomberg, NH선물 리서치센터

FX Swap points

(단위 : 원)

만기	Mid	전일비
1M	-0.50	0.05
3M	-2.30	0.15
6M	-4.60	0.20
12M	-10.50	0.50

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

CRS

(단위 : %, %p)

만기	Mid	전일비
1Y	-0.315	0.010
2Y	-0.303	0.008
3Y	-0.290	0.013
4Y	-0.270	0.010
5Y	-0.240	0.010

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

주요 통화

*영업일 기준으로 집계

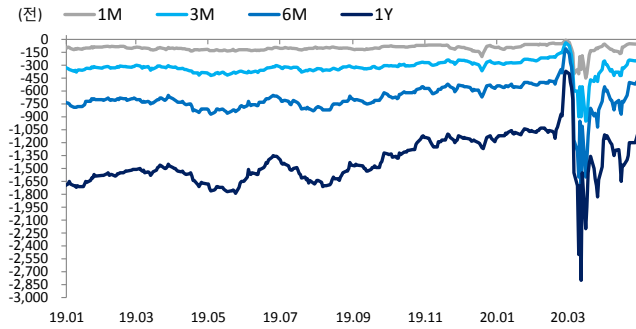
아시아 통화

기타 통화

종목	증가	전일비	1주(%)	종목	증가	전일비	1주(%)	종목	증가	전일비	1주(%)
USD Index	99.857	-0.234	0.85	USD/KRW	1,224.95	2.90	0.53	USD/RUB	74.1109	-0.4399	-0.38
EUR/USD	1.0834	0.0039	-1.10	USD/CNY	7.0842	-0.0204	0.30	USD/BRL	5.8361	0.1182	9.36
USD/JPY	106.28	0.16	-0.84	USD/HKD	7.7509	-0.0014	-0.01	USD/ZAR	18.5938	-0.1891	0.36
GBP/USD	1.2362	0.0012	-1.84	USD/SGD	1.4148	-0.0058	0.35	USD/MXN	24.0608	-0.3205	-0.47
USD/CHF	0.9731	-0.0018	0.81	USD/TWD	29.945	0.044	0.60	USD/PLN	4.2041	-0.0101	1.30
AUD/USD	0.6495	0.0095	-0.26	USD/INR	75.77	0.13	0.12	USD/TRY	7.1167	-0.0747	1.86
NZD/USD	0.6087	0.0079	-0.65	USD/IDR	14,995	-85	-1.96	USD/SEK	9.8106	-0.0364	0.54
USD/CAD	1.3973	-0.0173	0.20	USD/THB	32.395	0.007	0.13	USD/NOK	10.2468	-0.1892	0.05

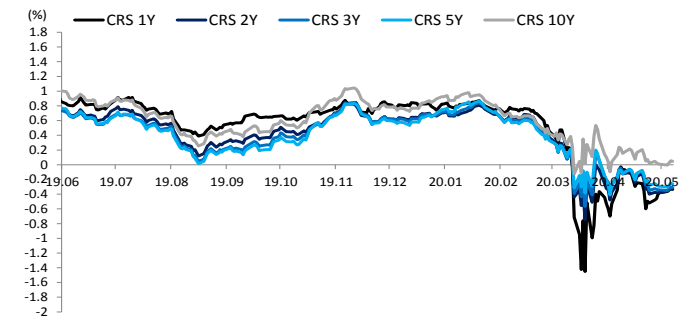
출처 : Bloomberg, NH선물 리서치센터

차트. FX Swap Point



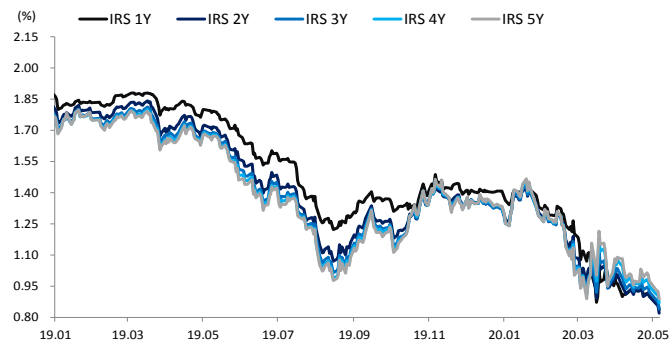
출처: 인포맥스, NH선물 리서치센터

차트. CRS



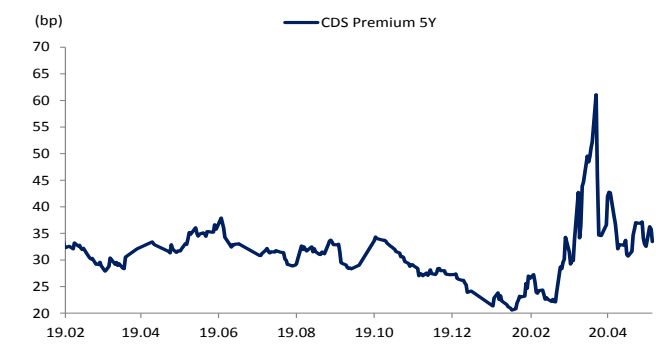
출처: 인포맥스, NH선물 리서치센터

차트. IRS



출처: 인포맥스, NH선물 리서치센터

차트. CDS Premium 5Y



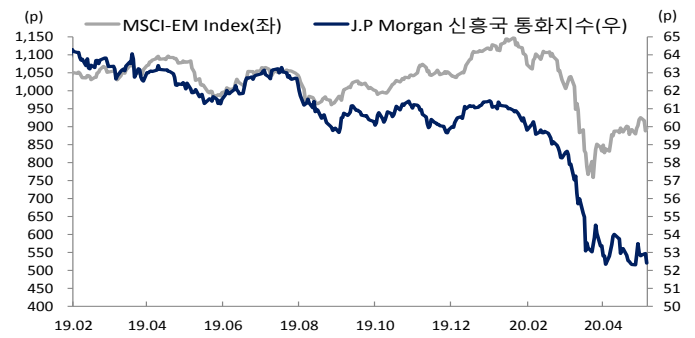
출처: Bloomberg, NH선물 리서치센터

차트. 달러/위안



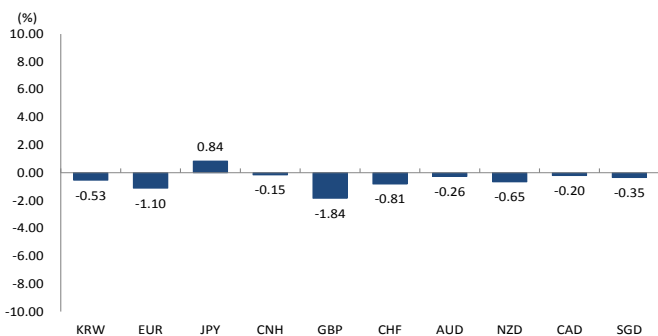
출처: Bloomberg, NH선물 리서치센터

차트. 신흥국 주가지수 & 통화 지수



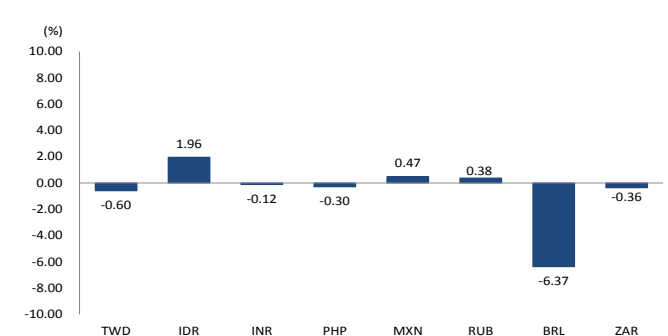
출처: Bloomberg, NH선물 리서치센터

차트. 주간 주요통화 달러대비 절상(절하)율



출처: Bloomberg, NH선물 리서치센터

차트. 주간 신흥국, 아시아 통화 달러대비 절상(절하)율



출처: Bloomberg, NH선물 리서치센터