

FX / 소병은

☎ 82-2-3774-0451

✉ beso@futures.co.kr

부진한 美 4월 고용 성적에도 리스크 온

금일 달러/원 예상 : 1,214.30~1,221.00

NDF 최종호가 : 1,219.30/1,219.70(보합)

야간달러선물 종가 : 1,220.60원 | 고가:1,221.50원 | 저가:1,216.90원

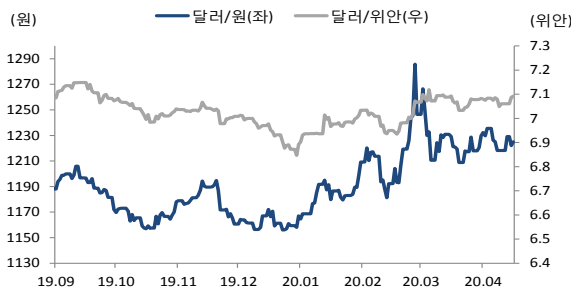
◇ 전일 국내시장 동향

종목	전일종가	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	전일종가	전일비(bp)	종목	전일종가
USD Index	99.857	▼0.234	UST2Y	0.1568
EUR/USD	1.0834	▲0.0039	UST10Y	0.6831
USD/JPY	106.28	▲0.1600	UST30Y	1.3828
GBP/USD	1.2362	▲0.0012	WTI	24.74

차트. 달러/위안 & 달러/원



출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

차트. 달러/인덱스 & 달러/원



출처 : Sina, NH선물 리서치센터

주요 경제지표 및 이벤트

전 일(05/08)	금 일(05/11)	익 일(05/12)
21:30 미국 4월 비농업부문 고용자수(결과:-20500k, 이전:-701k) 21:30 미국 4월 실업률(결과:14.7%, 이전:4.4%) 23:00 미국 3월 도매재고 MoM(F)(결과:-0.8%, 잠정:-1.0%)	주요 경제지표 및 이벤트 부재	10:30 호주 4월 경기기대지수(예상:-, 이전:-66) 10:30 중국 4월 PPI YoY(예상:-2.6%, 이전:-1.5%) 10:30 중국 4월 CPI YoY(예상:3.7%, 이전:4.3%) 19:00 미국 4월 NFB 소기업낙관지수(예상:86.5, 이전:96.4) 21:30 미국 4월 CPI YoY(예상:0.4%, 이전:1.5%)

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

전일 국내 동향

전일 대비 5원 내린 1220원에 개장한 환율은 장초반 리스크온 심리에 따른 달러 롱스탑 물량이 유입되며 환율은 1214.5원까지 저점을 낮춤. 오후 들어 외인 증시 순매수세가 잦아들었고 저점 인식 결제수요가 하단을 지지. 이후 장중 낙폭을 되돌리며 전일대비 5.1원 내린 1219.9원에 마감.

전일 해외 동향

달러화는 미국 고용지표가 최악의 성적을 나타내며 상승 압력이 있었으나 시장 예상보다는 양호하다는 평가와 미중 무역분쟁에 대한 우려가 해소되며 혼조.

미국 4월 비농업 고용은 -2050만명으로 전월 -87만명을 큰 폭 하회. 4월 실업률은 14.7%로 전월 4.4%를 상회하며 집계 이래 최악의 성적을 기록. 다만 예상치보다는 나은 결과라는 평가. 실업자중 78%는 일시적인 해고에 의한 것이라는 점이며 경기 침체로 인한 지표 부진이 아닌 미국의 일시적인 섣다른 정책으로 인한 점이 긍정적 평가 원인으로 지목. 이에 리스크 온 심리가 되살아나 달러화는 장중 하락 전환에 성공.

이에 더해 중국 부총리, 미국 무역대표, 미국 재무장관이 2단계 무역협정 이행에 우호적인 관계를 형성하겠다는 발표. 코로나 발 미중 무역분쟁 재개에 대한 우려가 완화되며 안전자산 벤치마크인 엔화는 주요통화대비 약세 마감, 뉴욕증시 강세 시현.

금일 전망

금일 환율은 위험선호심리가 되살아났고 글로벌 달러가 약세 우위인 점을 감안해 하락 압력이 우세할 것으로 전망.

시장 참여자들의 우려를 키우며 미국 증시에 변동성을 가했던 재료인 미중 무역분쟁 재개 이슈는 미중 무역대표가 1단계 무역협정에 대한 이행을 약속하면서 개선의 기미를 보여. 이는 안전자산으로서 달러 수요를 감소하는 요인으로 환율에 하락 압력을 가할 것으로 예상.

이에 더해 전일 투표권을 가진 미니애폴리스 닐 카시카리 연은총재는 금요일 고용보고서 결과에 대해 금융시스템에 대한 보장과 재정지원의 필요성을 어필. 실업률 14%가 과소평가 되었고, 사실상 23%~24%가 실직상태에 이르렀다 언급. 연준 위원이 완화적 통화정책 필요성을 시사했고, 미국 선물시장은 일본과 유럽에 이어 마이너스 금리 가능성을 선물가격에 반영. 또한 통화정책에 민감한 미국 국채 2년물 수익률은 주간 5.5bp 하락하며 사상 최저치를 기록하며 미국의 제로 금리 가능성이 높아지고 있음. 이는 달러화에 하락 압력을 제공하며 달러/원 환율에 강세 요인.

USD Futures & Spot

(단위 : 원, 계약, 백만달러)

종목	증가	전일비	시가	고가	저가	변동폭	거래량	전일대비	미결제약정	전일대비
USD005	1,220.00	-5.30	1,219.50	1,220.10	1,214.50	5.60	275,762	46,288	599,351	-46,847
USD006	1,219.10	-5.60	1,220.50	1,220.50	1,213.90	6.60	10,025	3,240	61,466	39,386
USD SPOT	1,219.90	-5.10	1,220.00	1,220.10	1,214.50	5.60	7,034	126	-	-

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

USD Futures 전일 투자자별 매매동향

(단위 : 계약)

구분	매수	매도	순매수	5일누적	20일누적
금융투자	125,557	134,405	-8,848	2,973	-44,361
은행	5,141	5,633	-492	11,107	97,643
투신	9,577	7,089	2,488	-23,584	-64,640
보험	27,311	27,393	-82	-550	-7,397
기타법인	18,583	5,632	12,951	12,682	22,480
개인	29,703	31,372	-1,669	-604	-23,815
외국인	144,257	148,055	-3,798	-836	20,764

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

국내 시장 동향

(단위 : pt, %, %p)

종목	증가/금리	전일비
KOSPI	1,945.82	17.21
국고채3Y	0.914	-0.032
국고채10Y	1.426	-0.054

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

신용지표

(단위 : bp)

만기	Mid	전일비
CDS 5Y	33.897	-1.629

출처 : Bloomberg, NH선물 리서치센터

외국인 증권투자동향

(단위 : 억원)

종목	순매수	5일 누적	20일누적
KOSPI	451	-12,958	-39,388
KOSDAQ	783	1,562	-4,781
국고채	1,764	12,303	47,043
통안채	1	5,176	44,450

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

Korea - US 금리

(단위 : %, %p)

Korea	증가	전일비	US Libor	증가	전일비
기준	0.750	0.000	1M	휴장	
Call	0.710	-0.020	3M	휴장	
CD	1.080	0.000	6M	휴장	
통안1년	0.762	-0.016	12M	휴장	

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

글로벌 금융시장

종목	증가	전일비	전일비(%)	1주(%)
다우지수	24,331.32	455.43	1.91	2.56
S&P	2,929.80	48.61	1.69	3.50
나스닥	9,121.32	141.66	1.58	6.00
FTSE 100	5,935.98	82.22	1.40	0.59
DAX 30	10,904.48	145.21	1.35	0.39
Nikkei 225	20,179.09	504.32	2.56	2.00
Shanghai	2,895.34	23.82	0.83	3.04
항셍 H	9,868.34	104.08	1.07	-1.72
미국채 2년	0.16	0.02	12.97	-17.47
미국채 10년	0.68	0.04	6.58	11.65
WTI	24.74	1.19	5.05	25.08
Gold	1,715.62	29.26	1.74	1.66

출처 : 인포맥스, Bloomberg, NH선물 리서치센터

FX Swap points

(단위 : 원)

만기	Mid	전일비
1M	-0.40	0.10
3M	-1.80	0.50
6M	-3.60	1.00
12M	-8.50	2.00

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

CRS

(단위 : %, %p)

만기	Mid	전일비
1Y	-0.205	0.110
2Y	-0.255	0.048
3Y	-0.245	0.045
4Y	-0.230	0.040
5Y	-0.200	0.040

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

주요 통화

*영업일 기준으로 집계

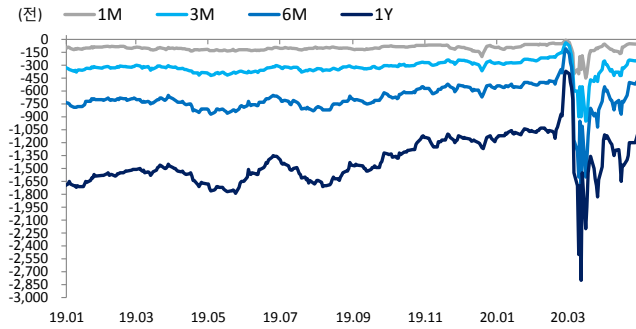
아시아 통화

기타 통화

종목	증가	전일비	1주(%)	종목	증가	전일비	1주(%)	종목	증가	전일비	1주(%)
USD Index	99.734	-0.155	0.66	USD/KRW	1,219.90	-5.05	0.11	USD/RUB	73.4216	-0.6893	-1.30
EUR/USD	1.0839	0.0005	-1.29	USD/CNY	7.0742	-0.0100	0.15	USD/BRL	5.7347	-0.1014	4.52
USD/JPY	106.65	0.37	-0.24	USD/HKD	7.7520	0.0011	-0.00	USD/ZAR	18.3474	-0.2464	-2.46
GBP/USD	1.2410	0.0048	-0.77	USD/SGD	1.4129	-0.0019	-0.18	USD/MXN	23.6489	-0.4119	-3.78
USD/CHF	0.9713	-0.0018	1.03	USD/TWD	29.894	-0.051	0.43	USD/PLN	4.1990	-0.0051	0.97
AUD/USD	0.6532	0.0037	1.78	USD/INR	75.55	-0.21	0.60	USD/TRY	7.0875	-0.0292	1.07
NZD/USD	0.6136	0.0049	1.20	USD/IDR	14,920	-75	0.26	USD/SEK	9.7697	-0.0409	-0.80
USD/CAD	1.3927	-0.0046	-1.15	USD/THB	32.245	-0.150	-0.33	USD/NOK	10.2212	-0.0256	-0.75

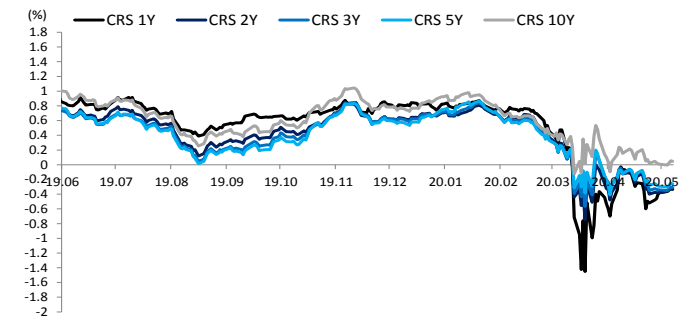
출처 : Bloomberg, NH선물 리서치센터

차트. FX Swap Point



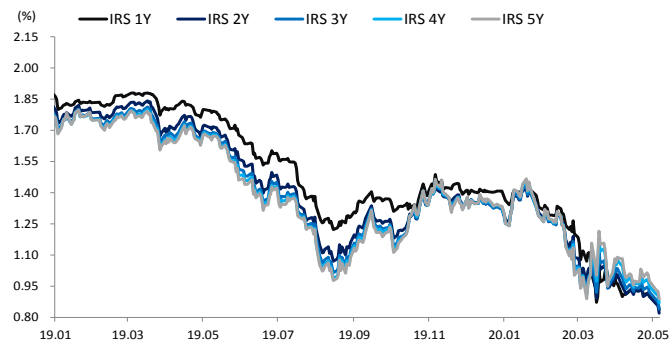
출처: 인포맥스, NH선물 리서치센터

차트. CRS



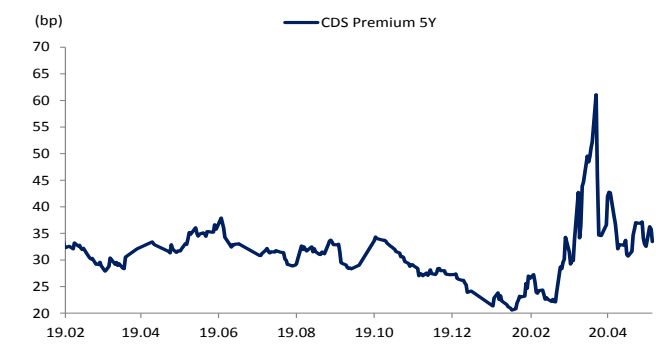
출처: 인포맥스, NH선물 리서치센터

차트. IRS



출처: 인포맥스, NH선물 리서치센터

차트. CDS Premium 5Y



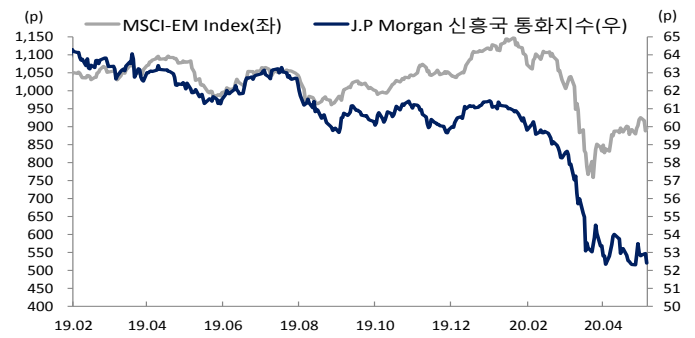
출처: Bloomberg, NH선물 리서치센터

차트. 달러/위안



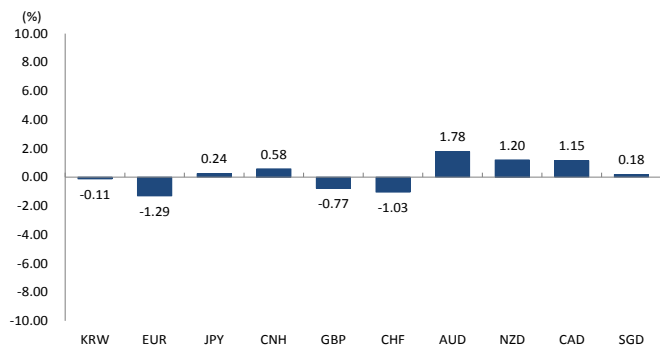
출처: Bloomberg, NH선물 리서치센터

차트. 신흥국 주가지수 & 통화 지수



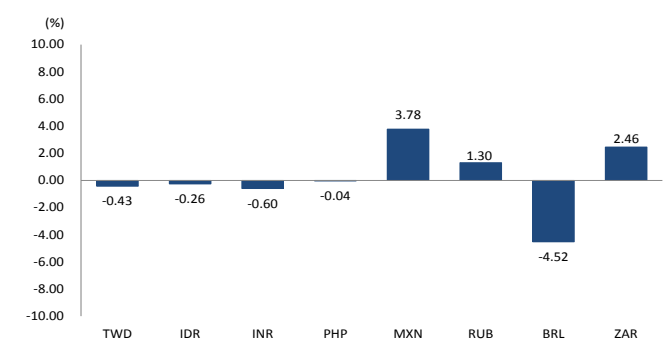
출처: Bloomberg, NH선물 리서치센터

차트. 주간 주요통화 달러대비 절상(절하)율



출처: Bloomberg, NH선물 리서치센터

차트. 주간 신흥국, 아시아 통화 달러대비 절상(절하)율



출처: Bloomberg, NH선물 리서치센터