

FX / 소병은

☎ 82-2-3774-0451

✉ beso@futures.co.kr

## 지나친 낙관론, 이른 경제 재개

금일 달러/원 예상 : 1,222.00~1,229.00

NDF 최종호가 : 1,223.30/1,223.70(+3.35)

야간달러선물 증가 : 1,223.00원 | 고가:1,225.50원 | 저가:1,222.80원

### ◇ 전일 국내시장 동향

종목	전일종가	전일비 (원)	변동폭 (고가-저가)	미결제약정 (계약)
USD005	1220.60	▲0.6	6.5	564,949
USD006	1220.10	▲1.0	6.2	104,976
USD/KRW	1220.50	▲0.6	6.6	
USD/CNY	7.0840	▼0.0029	0.0083	

### ◇ 전일 해외시장 동향

종목	전일종가	전일비(bp)	종목	전일종가
USD Index	100.240	▲0.506	UST2Y	0.1747
EUR/USD	1.0807	▼0.0032	UST10Y	0.7099
USD/JPY	107.66	▲1.0100	UST30Y	1.4160
GBP/USD	1.2335	▼0.0075	WTI	24.14

### 전일 국내 동향

전일 대비 0.9원 내린 1219원에 개장한 환율은 코스피 강세에 장 초반 소폭 하락한 이후 반등을 시도했지만 달러/위안이 낙폭을 키우며 1214원까지 저점을 낮춤. 오후 들어, 증시 외인 매도세에 증시가 하락 반전하며 환율은 상승 전환에 성공. 이후 장중 낙폭을 되돌려 전일 대비 0.6원 오른 1220.5원에 마감.

### 전일 해외 동향

달러화는 미국과 영국, 독일 등 주요국 경제 재개에도 코로나 19 재확산 가능성에 대한 경계와 최근 뉴욕 증시 랠리에 대한 비관론이 밀며 상승. 뒤이어 연준 주요 인사들이 마이너스 금리 가능성을 일축하며 국채금리가 상승해 장중 100.277까지 상승.

파운드는 영국정부의 봉쇄완화 정책 발표에 혼선이 발생하며 급락. 보리스 존슨은 이동제한 등 봉쇄조치를 이달 말까지 연장했지만 해당 계획에 혼선이 있어. 이에 더해 6월 블랙시트 관련 전환기 연장여부 발표 기한을 앞두고 영국과 EU간 협상이 불투명한 점이 파운드를 끌어내림.

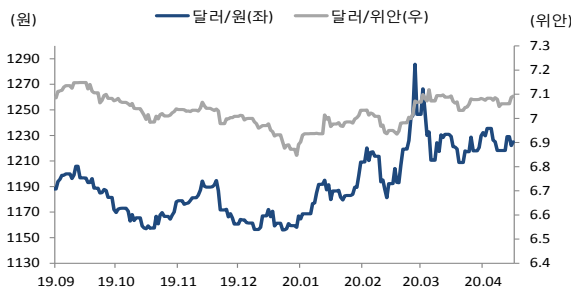
한편 사우디 아라비아가 자발적으로 하루 100만 배럴을 추가 감산하기로 결정. 이는 OPEC 합의 목표치인 849만배럴 보다 못미치는 750만 배럴 수준. 이에 WTI는 장중 배럴당 25.18\$, 브렌트유는 배럴당 31.3\$까지 상승. 다만 산유국간 감산합의 불발에 대한 가능성과 공급과잉에 대한 우려가 여전히 유가 상승세는 제한.

### 금일 전망

금일 환율은 한국내 코로나 재발에 대한 경계로 인한 위험선호 위축과 뉴욕증시 연동한 우리증시 반락 가능성, 글로벌 달러 강세 전환에 상승압력 우세할 것으로 전망.

전일 한국에서는 이태원 발 코로나 확진자수가 75명, 서울에서 49명에 달했다는 소식에 외인은 코스피에서 약 1700억원 순매도세로 전환하였음. 주요 도시에서 유흥시설 집합금지 명령을 내리고 있지만, 아시아권의 전염병 재확산에 대한 우려로 인해 상해종합지수와 코스피 지수가 뉴욕증시 강세와는 다른 방향성을 보여 주었음. 전일 코로나 19 확산세에 대한 우려에 기술주 반등에도 뉴욕증시가 혼조세에 연동해 금일 증시 하락 전환할 것을 예상. 이에 더해 국제적으로 한국내 2차 전염 확산세를 예의주시하고 있는 점도 달러/원 환율에 상승요인으로 작용. 다만 확진자 수가 눈에 띄게 둔화했다는 소식이 나올 경우 상단이 다소 제한될 수 있음.

차트. 달러/위안 & 달러/원



출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

차트. 달러/인덱스 & 달러/원



출처 : Sina, NH선물 리서치센터

### 주요 경제지표 및 이벤트

전 일(05/11)	금 일(05/12)	익 일(05/13)
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 NFIB 소기업낙관지수(예상:86.5, 이전:96.4) 21:30 미국 4월 CPI YoY(예상:0.4%, 이전:1.5%)	08:00 한국 4월 실업률(예상:4.1%, 이전:3.8%) 09:30 호주 5월 웨스트팩 소비자심리지수(예상:-, 이전:-17.7%) 15:00 영국 1분기 GDP QoQ(P)(예상:-2.5%, 이전:-0.0%) 21:30 미국 4월 PPI YoY(예상:-0.3%, 이전:-0.7%) 23:30 미국 주간원유재고(예상:-, 이전:4590k)

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

## USD Futures &amp; Spot

(단위 : 원, 계약, 백만달러)

종목	증가	전일비	시가	고가	저가	변동폭	거래량	전일대비	미결제약정	전일대비
USD005	1,220.60	0.60	1,218.60	1,220.90	1,214.40	6.50	256,864	-18,898	564,949	-34,402
USD006	1,220.10	1.00	1,217.80	1,220.30	1,214.10	6.20	23,445	13,420	104,976	43,510
USD SPOT	1,220.50	0.60	1,219.00	1,220.60	1,214.00	6.60	6,155	-879	-	-

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

## USD Futures 전일 투자자별 매매동향

(단위 : 계약)

구분	매수	매도	순매수	5일누적	20일누적
금융투자	124,151	129,689	-5,538	6,256	-38,142
은행	11,290	11,589	-299	-1,391	97,944
투신	7,907	9,317	-1,410	-23,915	-62,142
보험	3,120	4,768	-1,648	-1,894	-7,036
기타법인	24,426	22,901	1,525	9,740	22,187
개인	38,494	35,969	2,525	-2,865	-25,198
외국인	141,420	137,005	4,415	11,739	12,641

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

## 국내 시장 동향

(단위 : pt, %, %p)

종목	증가/금리	전일비
KOSPI	1,935.40	-10.42
국고채3Y	0.926	0.012
국고채10Y	1.462	0.036

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

## 신용지표

(단위 : bp)

만기	Mid	전일비
CDS 5Y	34.497	-0.047

출처 : Bloomberg, NH선물 리서치센터

## 외국인 증권투자동향

(단위 : 억원)

종목	순매수	5일 누적	20일누적
KOSPI	-1,701	-17,017	-39,138
KOSDAQ	-1,075	702	-4,437
국고채	5,535	15,528	52,768
통안채	10,676	15,526	55,025

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

## Korea - US 금리

(단위 : %, %p)

Korea	증가	전일비	US Libor	증가	전일비
기준	0.750	0.000	1M	0.19088	-0.00712
Call	0.730	-0.050	3M	0.43350	-0.00113
CD	1.050	-0.030	6M	0.65888	-0.02912
통안1년	0.767	0.005	12M	0.76563	-0.01725

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

## 글로벌 금융시장

종목	증가	전일비	전일비(%)	1주(%)
다우지수	24,221.99	-109.33	-0.45	1.99
S&P	2,930.32	0.52	0.02	3.08
나스닥	9,192.34	71.02	0.78	5.53
FTSE 100	5,939.73	3.75	0.06	3.07
DAX 30	10,824.99	-79.49	-0.73	3.42
Nikkei 225	20,390.66	211.57	1.05	3.13
Shanghai	2,894.80	-0.54	-0.02	2.56
항셍 H	9,990.48	122.14	1.24	4.08
미국채 2년	0.17	0.02	11.42	-4.12
미국채 10년	0.71	0.03	3.92	12.04
WTI	24.14	-0.60	-2.43	18.39
Gold	1,697.35	-5.35	-0.31	-0.53

출처 : 인포맥스, Bloomberg, NH선물 리서치센터

## FX Swap points

(단위 : 원)

만기	Mid	전일비
1M	-0.35	0.05
3M	-1.70	0.10
6M	-3.60	0.00
12M	-7.20	1.30

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

## CRS

(단위 : %, %p)

만기	Mid	전일비
1Y	-0.070	0.135
2Y	-0.180	0.075
3Y	-0.200	0.045
4Y	-0.185	0.045
5Y	-0.160	0.040

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

## 주요 통화

\*영업일 기준으로 집계

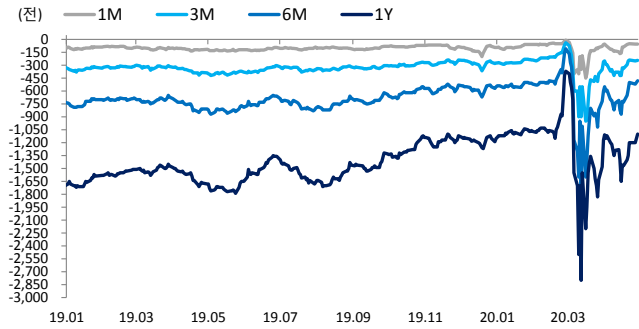
## 아시아 통화

## 기타 통화

종목	증가	전일비	1주(%)	종목	증가	전일비	1주(%)	종목	증가	전일비	1주(%)
USD Index	100.240	0.506	0.76	USD/KRW	1,220.50	0.60	-0.70	USD/RUB	73.4216	-0.3464	-1.30
EUR/USD	1.0807	-0.0032	-0.92	USD/CNY	7.0987	0.0245	0.50	USD/BRL	5.8189	0.0842	4.96
USD/JPY	107.66	1.01	0.86	USD/HKD	7.7506	-0.0014	-0.04	USD/ZAR	18.4234	0.0760	-0.88
GBP/USD	1.2335	-0.0075	-0.87	USD/SGD	1.4171	0.0042	0.02	USD/MXN	23.8922	0.2433	-0.74
USD/CHF	0.9730	0.0017	0.83	USD/TWD	29.843	-0.051	-0.10	USD/PLN	4.2176	0.0186	1.14
AUD/USD	0.6489	-0.0043	0.95	USD/INR	75.73	0.18	0.01	USD/TRY	7.0730	-0.0145	0.39
NZD/USD	0.6080	-0.0056	0.53	USD/IDR	14,895	-25	-1.36	USD/SEK	9.8776	0.1079	0.25
USD/CAD	1.4007	0.0080	-0.57	USD/THB	32.162	-0.083	-0.59	USD/NOK	10.3083	0.0871	-0.18

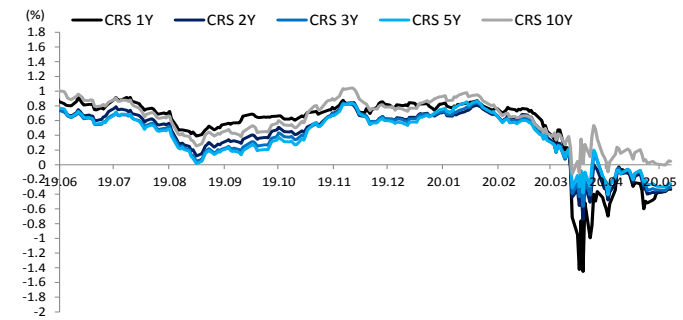
출처 : Bloomberg, NH선물 리서치센터

### 차트. FX Swap Point



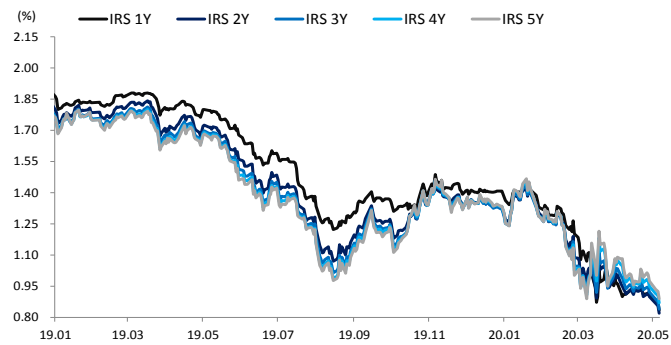
출처: 인포맥스, NH선물 리서치센터

### 차트. CRS



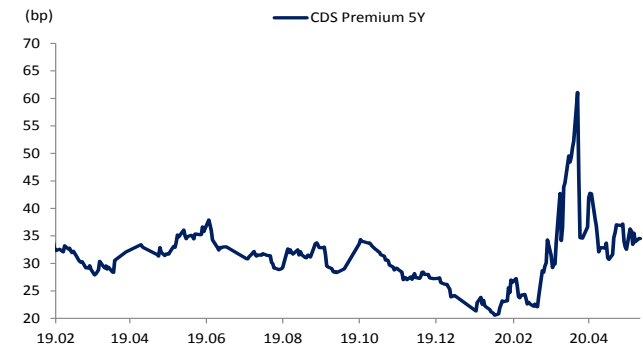
출처: 인포맥스, NH선물 리서치센터

### 차트. IRS



출처: 인포맥스, NH선물 리서치센터

### 차트. CDS Premium 5Y



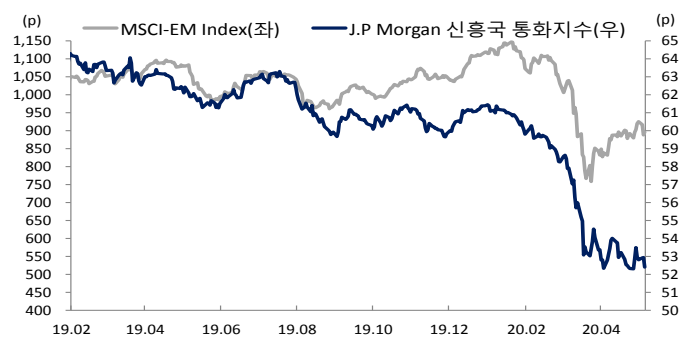
출처: Bloomberg, NH선물 리서치센터

### 차트. 달러/위안



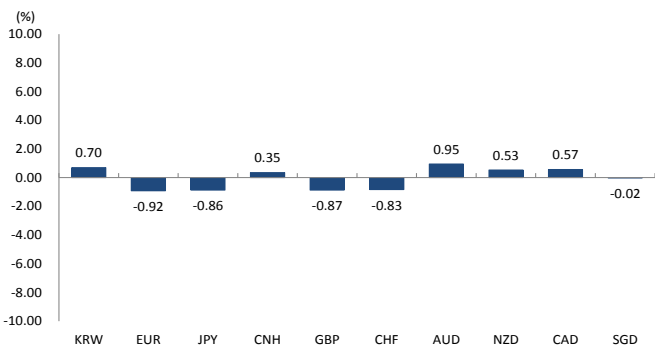
출처: Bloomberg, NH선물 리서치센터

### 차트. 신흥국 주가지수 & 통화 지수



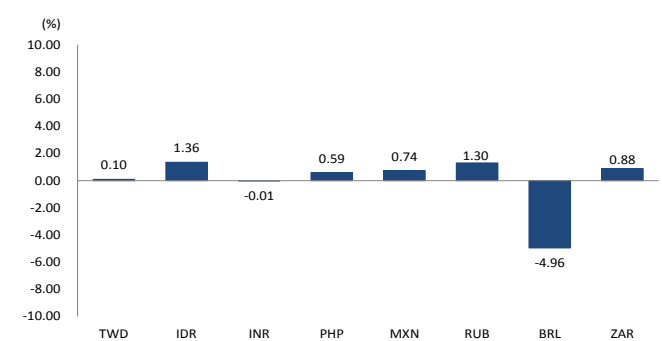
출처: Bloomberg, NH선물 리서치센터

### 차트. 주간 주요통화 달러대비 절상(절하)율



출처: Bloomberg, NH선물 리서치센터

### 차트. 주간 신흥국, 아시아 통화 달러대비 절상(절하)율



출처: Bloomberg, NH선물 리서치센터