

FX / 소병은

☎ 82-2-3774-0451

✉ beso@futures.co.kr

백신 개발 기대에 3,000pt 돌파

금일 달러/원 예상 : 1,228.00~1,236.00

NDF 최종호가 : 1,230.80/1,231.20(-3.55)

야간달러선물 증가 : 1,233.70원 | 고가:1,233.80원 | 저가:1,230.70원

◇ 전일 국내시장 동향

종목	전일종가	전일비(원)	변동폭(고가-저가)	미결제약정(계약)
USD006	1233.90	▼10.2	8.9	744,932
USD007	1234.00	▼10.1	7.0	1,835
USD/KRW	1234.30	▼9.9	8	
USD/CNY	7.1319	▼0.0029	0.0083	

전일 국내 동향

전일 대비 2.2원 내린 1242원에 개장한 환율은 리스크온 심리에 따른 달러 숏 물량 유입되며 하락 흐름을 나타냄. 오후에도 코스피 강세 흐름 속에 환율은 1234원까지 저점을 낮춤. 이후 위안 환율과 연동하여 1230원대 중반에서 등락하다 전일 대비 9.9원 내린 1234.3원에 마감.

◇ 전일 해외시장 동향

종목	전일종가	전일비(bp)	종목	전일종가
USD Index	99.008	▼0.855	UST2Y	0.1717
EUR/USD	1.0982	▲0.0084	UST10Y	0.6965
USD/JPY	107.54	▼0.1700	UST30Y	1.4446
GBP/USD	1.2334	▲0.0143	WTI	34.17

전일 해외 동향

달러화는 코로나19 백신 낙관론과 글로벌 주요국 경기재개에 대한 움직임이 미중 간 갈등에 대한 우려를 완화하여 안전자산 선호심리가 물러나 하락.

미국 바이오 기업 노바백스가 인간을 최근 코로나19 임상 시험을 도입하고 7월에 백신 안정성과 면역체계 결과를 낼 것이라는 발표에 위험선호심리 되살아나며 S&P500지수는 3000pt를 상향 돌파. 이에 더해 미국 5월 컨퍼런스보드 소비자 심리지수가 86.6으로 이전치 85.7을 상회하였고, 4월 신규주택매매는 623천건으로 전월치(619천건)와 예상치(480천건) 대비 증가. 이에 주요국의 경기 재개로 인해 코로나19 발 미국 경기 침체의 바닥이 지났다는 인식에 위험선호 심리가 되살아남.

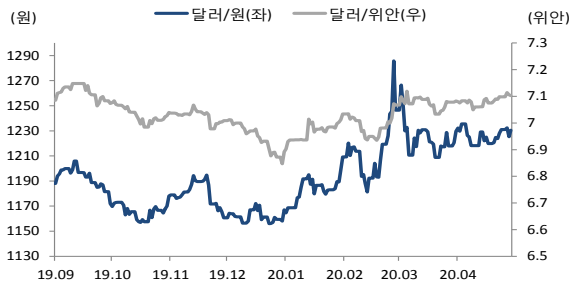
유로화는 독일의 비영리 경제연구소인 IFO가 처했던 4월 이후 독일 수출이 개선되는 흐름을 나타내고 있다는 발표에 상승. 위험선호심리가 되살아났음에도 엔화는 일본내 비상사태를 해제한 데에 관망세에 포함권 등락.

금일 전망

금일 환율은 코로나 19 백신개발에 대한 기대감과 주요국 경기 재개로 인해 위험 선호심리 되살아나며 하락압력이 우세할 것으로 전망. 전일 뉴욕증시 강세와 연동하여 국내 증시에서 141억가량 순매수 하며 2거래일 만에 매수전환하는 모양세. 전일 뉴욕증시 강세와 연동하여 국내증시 상승할 것으로 예상되며 환율에 하락요인으로 작용. 이에 더해 인민은행이 미국의 도발에 대응에 위안화 약세 관리를 하고 있음. 그러나 전일 발표한 중국 4월 산업생산이 3.9% 증가하며 달러/위안은 하향 안전화 되는 모습. 또한 월말 수출업체 네고물량으로 하락 우위인 장세 이어질 것으로 예상.

다만 전일 국채금리는 아시아 증시의 강세 흐름에 약세 반전하였음. 간밤 중 백신 개발에 대한 기대로 미국채 금리가 강한 오름세를 나타낸 점과 연동해 외인 국채 선물 매도세가 예상. 이와 관련한 달러 수요는 환율 하단을 지지할 것.

차트. 달러/위안 & 달러/원



출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

차트. 달러/인덱스 & 달러/원



출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

주요 경제지표 및 이벤트

전 일(05/26)	금 일(05/27)	익 일(05/28)
15:00 독일 6월 Gfk 소비자 기대지수(결과:-18.9, 이전:-23.1)	06:00 한국 6월 기업경기실사 제조업(예상:-, 이전:50)	18:00 유럽 5월 경기기대지수(예상:70.6, 이전:67.0)
15:00 일본 4월 공작기계수주 YoY(F)(결과:-48.3%, 잠정:-48.3%)	10:30 중국 4월 산업생산 YoY(예상:-, 이전:-34.9%)	18:00 유럽 5월 소비자기대지수(F)(예상:-, 잠정:-18.8)
21:30 미국 4월 시카고 연방 국가활동지수(결과:-16.74, 이전:-4.97)	20:00 유럽 ECB 루이스 데 퀴도스 부총재 연설	21:00 독일 5월 CPI YoY(P)(잠정:0.6%, 이전:0.9%)
23:00 미국 5월 CB 소비자기대지수(결과:86.6, 이전:85.7)	23:00 미국 5월 리치몬드 연준 제조업(예상:-40, 이전:-53)	21:30 미국 1분기 GDP QoQ(예상:-4.8%, 이전:-4.8%)
23:00 미국 4월 신규주택매매(결과:623k, 이전:619k)	03:00 미국 연준 베이지북 발표	21:30 미국 1분기 개인소비(예상:-7.5%, 이전:-7.6%)
23:30 미국 5월 달러스 연준 제조업지수(결과:-49.2, 이전:-73.7)	04:00 미국 Fed 보스틱(에틀란타, 투표권)총재 연설	21:30 미국 4월 내구재주문(P)(잠정:-19.8%, 이전:-14.7%)
		21:30 미국 주간 신규 실업수당 청구건수(예상:2100k, 이전:2438k)

*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
USD006	1,233.90	-10.20	1,242.50	1,242.80	1,233.90	8.90	288,073	9,539	744,932	18,233
USD007	1,234.00	-10.10	1,241.00	1,241.00	1,234.00	7.00	1,028	-345	1,835	5
USD SPOT	1,234.30	-9.90	1,242.00	1,242.00	1,234.00	8.00	6,431	629	-	-

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

USD Futures 전일 투자자별 매매동향

(단위 : 계약)

구분	매수	매도	순매수	5일누적	20일누적
금융투자	92,207	71,499	20,708	-12,698	-54,817
은행	4,634	4,820	-186	18,364	89,977
투신	212	1,613	-1,401	-10,473	-58,021
보험	4	862	-858	-1,534	-5,198
기타법인	6,725	4,568	2,157	-6,939	5,929
개인	38,743	28,841	9,902	-5,711	-13,442
외국인	145,012	175,484	-30,472	18,621	35,240

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

국내 시장 동향

(단위 : pt, %, %p)

종목	증가/금리	전일비
KOSPI	2,029.78	35.18
국고채3Y	0.839	0.024
국고채10Y	1.328	0.012

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

신용지표

(단위 : bp)

만기	Mid	전일비
CDS 5Y	27.868	-0.761

출처 : Bloomberg, NH선물 리서치센터

외국인 증권투자동향

(단위 : 억원)

종목	순매수	5일 누적	20일누적
KOSPI	141	-4,470	-36,299
KOSDAQ	-302	264	-1,890
국고채	-1,359	-8,472	34,839
통안채	-96	5,119	42,584

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

Korea - US 금리

(단위 : %, %p)

Korea	증가	전일비	US Libor	증가	전일비
기준	0.750	0.000	1M	0.16950	-0.00425
Call	0.580	-0.150	3M	0.37125	0.00200
CD	1.020	0.000	6M	0.57163	0.00163
통안1년	0.721	0.011	12M	0.67975	-0.00200

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

글로벌 금융시장

종목	증가	전일비	전일비(%)	1주(%)
다우지수	24,995.11	529.95	2.17	1.62
S&P	2,991.77	36.32	1.23	1.28
나스닥	9,340.22	15.63	0.17	1.14
FTSE 100	6,067.76	74.48	1.24	0.32
DAX 30	11,504.65	113.37	1.00	3.88
Nikkei 225	21,271.17	529.52	2.55	4.10
Shanghai	2,846.55	28.58	1.01	-1.79
항셱 H	9,595.20	129.26	1.37	-2.92
미국채 2년	0.17	0.00	2.45	3.93
미국채 10년	0.70	0.04	5.67	1.21
WTI	34.17	0.92	2.77	7.39
Gold	1,712.42	-15.68	-0.91	-1.72

출처 : 인포맥스, Bloomberg, NH선물 리서치센터

FX Swap points

(단위 : 원)

만기	Mid	전일비
1M	0.25	0.05
3M	-0.20	0.05
6M	-1.40	0.10
12M	-4.60	0.40

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

CRS

(단위 : %, %p)

만기	Mid	전일비
1Y	0.090	0.020
2Y	-0.100	0.040
3Y	-0.095	0.040
4Y	-0.100	0.045
5Y	-0.080	0.050

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

주요 통화

*영업일 기준으로 집계

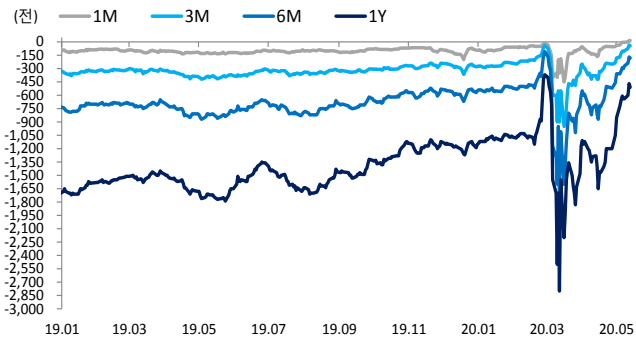
아시아 통화

기타 통화

종목	증가	전일비	1주(%)	종목	증가	전일비	1주(%)	종목	증가	전일비	1주(%)
USD Index	99.008	-0.855	-0.37	USD/KRW	1,234.30	-9.83	0.74	USD/RUB	70.7932	-0.8948	-2.36
EUR/USD	1.0982	0.0084	0.54	USD/CNY	7.1350	-0.0018	0.51	USD/BRL	5.3502	-0.0950	-7.07
USD/JPY	107.54	-0.17	-0.16	USD/HKD	7.7527	-0.0020	0.02	USD/ZAR	17.4015	-0.2420	-5.11
GBP/USD	1.2334	0.0143	0.66	USD/SGD	1.4162	-0.0086	-0.04	USD/MXN	22.1982	-0.3448	-6.06
USD/CHF	0.9656	-0.0063	-0.59	USD/TWD	29.974	-0.083	0.15	USD/PLN	4.0439	-0.0856	-2.92
AUD/USD	0.6653	0.0108	1.77	USD/INR	75.66	-0.30	0.03	USD/TRY	6.7293	-0.0827	-0.71
NZD/USD	0.6199	0.0096	2.02	USD/IDR	14,755	45	-0.10	USD/SEK	9.6186	-0.0536	-0.68
USD/CAD	1.3777	-0.0208	-1.20	USD/THB	31.892	-0.080	0.01	USD/NOK	9.8892	-0.1676	-0.95

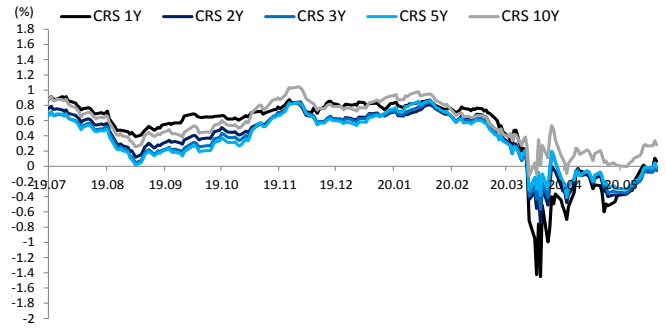
출처 : Bloomberg, NH선물 리서치센터

차트. FX Swap Point



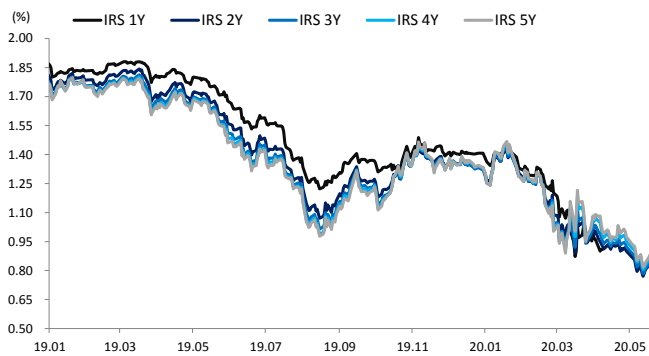
출처: 인포맥스, NH선물 리서치센터

차트. CRS



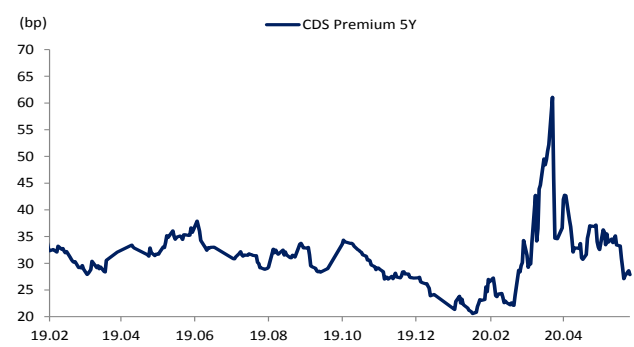
출처: 인포맥스, NH선물 리서치센터

차트. IRS



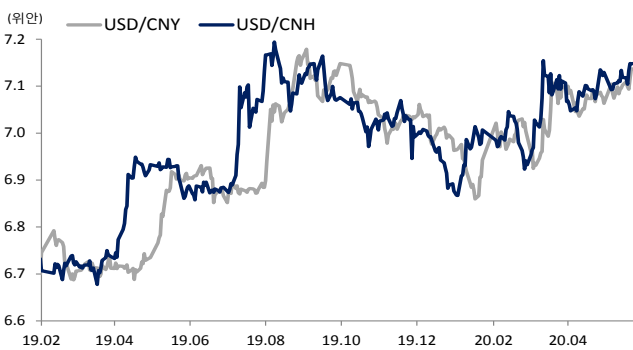
출처: 인포맥스, NH선물 리서치센터

차트. CDS Premium 5Y



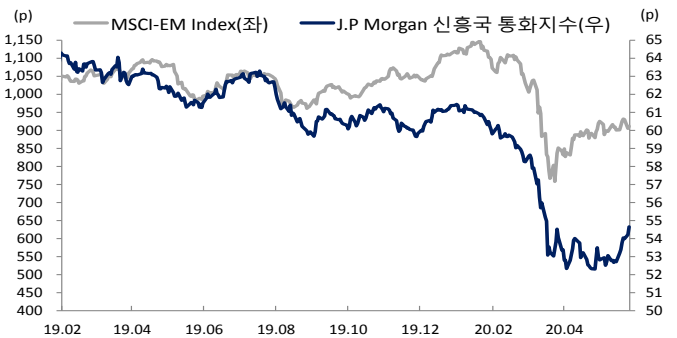
출처: Bloomberg, NH선물 리서치센터

차트. 달러/위안



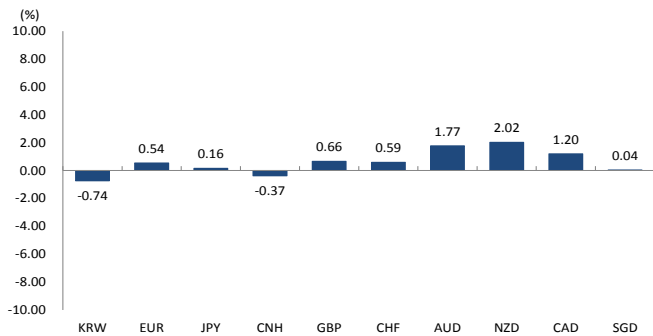
출처: Bloomberg, NH선물 리서치센터

차트. 신흥국 주가지수 & 통화 지수



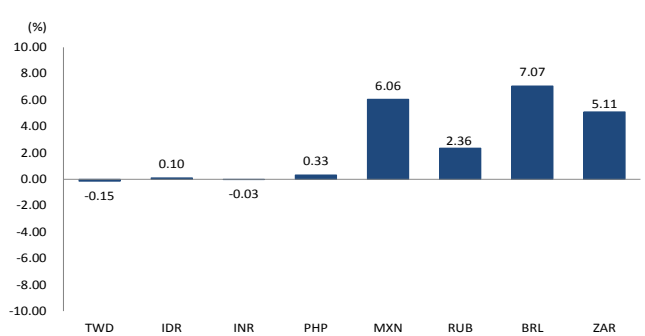
출처: Bloomberg, NH선물 리서치센터

차트. 주간 주요통화 달러대비 절상(절하)율



출처: Bloomberg, NH선물 리서치센터

차트. 주간 신흥국, 아시아 통화 달러대비 절상(절하)율



출처: Bloomberg, NH선물 리서치센터

본 자료는 투자의 이해를 돕기 위해 참고가 되는 정보 제공을 목적으로 작성되었습니다. 당사 고객들에게 배포되는 자료로서 본 조사자료의 내용은 당사의 리서치센터에서 신뢰할 수 있는 자료와 정보를 이용하여 작성한 것이나, 당사는 그 정확성이나 완전성을 보장할 수 없습니다. 투자자는 자신의 판단과 책임하에 투자를 하여야 하며, 본 자료는 투자 결과에 대한 법적 책임소재의 증빙자료로 사용될 수 없습니다. 그리고 파생상품은 높은 가격변동성으로 인해 단기간에 투자원금의 전부 또는 상당부분을 손실할 수 있습니다. 본 자료는 당사 홈페이지(www.futures.co.kr) 에서도 이용하실 수 있습니다.