

FX / 소병은

☎ 82-2-3774-0451

✉ beso@futures.co.kr

중국의 맞대응인가, 역외 위안 최저

금일 달러/원 예상 : 1,235.00~1,236.00

NDF 최종호가 : 1,238.30/1,238.70(+3.95)

야간달러선물 증가 : 1,237.80원 | 고가:1,239.10원 | 저가:1,233.30원

◇ 전일 국내시장 동향

종목	전일종가	전일비 (원)	변동폭 (고가-저가)	미결제약정 (계약)
USD006	1234.10	▲0.2	3.8	750,251
USD007	1234.30	▲0.4	3.8	2,242
USD/KRW	1234.40	▲0.1	5	
USD/CNY	7.1568	▼0.0029	0.0083	

◇ 전일 해외시장 동향

종목	전일종가	전일비(bp)	종목	전일종가
USD Index	98.920	▲0.012	UST2Y	0.1799
EUR/USD	1.1006	▲0.0024	UST10Y	0.6819
USD/JPY	107.72	▲0.1800	UST30Y	1.4399
GBP/USD	1.2261	▼0.0073	WTI	32.81

전일 국내 동향

전일 대비 3.8원 내린 1230.5원에 개장한 환율은 장초반 증시 약세에 연동해 소폭 상승했으나 이내 반락하여 1231.8원까지 저점을 낮춤. 이후 위안화 약세와 연동하여 다시 1235.3원까지 고점을 높임. 오후들어 코스피가 강보합에서 움직였고 이와 연동해 박스권 등락하다 0.1원 오른 1234.4원에 마감.

전일 해외 동향

달러화는 코로나19로 인한 경기침체에 맞서 유럽연합 집행위원회가 부양패키지를 제안했다는 소식에 유로화 강세전환 연동해 약보합.

EU집행위원회는 7500억 유로 규모의 유럽연합 구제 패키지를 발표. 해당 패키지는 EU회원국의 지지를 얻어야 하면 공동채권 발행을 통해 자금을 조달할 예정. 전체 7500억 유로중 5000억 유로는 회원국에 보조금 형태로 지급되며 나머지 2500억 유로는 대출로 가능하다고 한 관료가 전함. 이에 EU분열에 대한 우려가 해소되며 유럽증시 상승 마감했고, 유로화는 강세 전환에 성공.

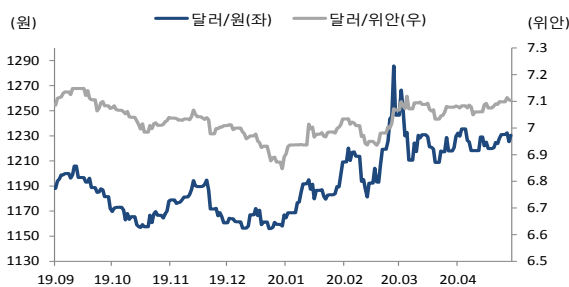
위안화는 홍콩 보안법 관련 미중 간 갈등이 심화되면서 약세. 트럼프 대통령의 중국에 대한 코로나 19 책임론 전가에 대응하여 작년 미중무역분쟁 당시와 같이 중국이 자국 통화를 평가 절하하는 움직임일 있을 것이라는 추측이 일어나고 있음. 이에 역외위안화는 2019년 9월 이래 최저 레벨인 달러당 7.19위안까지 상승.

금일 전망

금일 환율은 역외 NDF환율 반영하여 상승 출발하겠으나 유로화 강세에 연동한 글로벌 달러 약세와 경제회복 기대감에 뉴욕 증시가 강세 마감한 점에 연동하여 하락 압력이 우세할 것으로 전망. 다만 마이크 폼페이오 미 국무장관이 홍콩에 부여해온 특별 지위를 일정 부분 박탈하여 중국을 압박할 가능성이 커지고 있음. 미중간 갈등이 지속되고 있는 점은 위험선호심리를 둔화할 요인으로 환율 하단을 지지할 것. 또한 중국의 위안화 환율 약세를 허용하고 있는점도 환율 상방 요인으로 작용

한편 금일 예정된 금통위에서는 금리 인하와 동결이 팽팽하게 맞서고 있음. 금통위에서 기준금리를 인하할 경우 환율이 장중 상승전환 할 수 있음. 만약 금일 금통위에서 기준금리를 인하하지 않고 7월 인하 시그널을 줄 경우, 채권시장에서는 이미 올해 한차례 인하 가능성을 반영하고 있기 때문에 장중 환율 변동성은 제한될 수 있어.

차트. 달러/위안 & 달러/원



출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

차트. 달러/인덱스 & 달러/원



출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

주요 경제지표 및 이벤트

전 일(05/27)	금 일(05/28)	익 일(05/29)
20:00 유럽 ECB 루이스 데 퀸도스 부총재 연설	18:00 유럽 5월 경기기대지수(예상:70.6, 이전:67.0)	15:00 독일 4월 소매판매 MoM(예상:-12.0%, 이전:-4.0%)
23:00 미국 5월 리치몬드 연준 제조업(결과:-27, 이전:-53)	18:00 유럽 5월 소비자지대지수(F)(예상:-, 잠정:-18.8)	18:00 유럽 5월 CPI YoY(예상:0.1%, 이전:0.4%)
03:00 미국 연준 베이지북 발표	21:00 독일 5월 CPI YoY(P)(잠정:0.6%, 이전:0.9%)	21:30 미국 4월 소매판매 MoM(P)(잠정:-0.7%, 이전:-0.8%)
04:00 미국 Fed 보스틱(애들란타, 투표권)총재 연설	21:30 미국 1분기 GDP QoQ(예상:-4.8%, 이전:-4.8%)	21:30 미국 4월 개인소득 MoM(예상:-6.3%, 이전:-2.0%)
	21:30 미국 1분기 PCE 가격지수 QoQ(예상:1.3%, 이전:1.3%)	21:30 미국 4월 개인소비지출 MoM(예상:-12.8%, 이전:-7.5%)
	21:30 미국 4월 내구재주문 MoM(P)(잠정:-19.1%, 이전:-14.7%)	23:30 미국 5월 미시간대 소비자신뢰지수(F)(예상:74.0, 잠정:73.7)
	21:30 미국 주간 신규 실업수당 청구건수(예상:2100k, 이전:2438k)	00:00 미국 Fed 제롬 파월 연준의장 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
USD006	1,234.10	0.20	1,233.00	1,235.60	1,231.80	3.80	255,145	-32,928	750,251	5,319
USD007	1,234.30	0.40	1,232.70	1,235.60	1,231.80	3.80	1,883	855	2,242	407
USD SPOT	1,234.40	0.10	1,230.50	1,235.50	1,230.50	5.00	6,730	299	-	-

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

USD Futures 전일 투자자별 매매동향

(단위 : 계약)

구분	매수	매도	순매수	5일누적	20일누적
금융투자	64,007	71,409	-7,402	-20,542	-37,275
은행	4,941	588	4,353	17,172	84,544
투신	136	2,095	-1,959	-8,374	-58,337
보험	117	169	-52	-850	-5,256
기타법인	4,795	2,611	2,184	-1,653	8,519
개인	29,978	26,328	3,650	3,332	-8,248
외국인	152,691	153,715	-1,024	11,045	15,341

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

국내 시장 동향

(단위 : pt, %, %p)

종목	증가/금리	전일비
KOSPI	2,031.20	1.42
국고채3Y	0.863	0.024
국고채10Y	1.340	0.012

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

신용지표

(단위 : bp)

만기	Mid	전일비
CDS 5Y	26.509	0.363

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	0.17363	0.00413
Call	0.580	0.000	3M	0.36250	-0.00875
CD	1.020	0.000	6M	0.54838	-0.02325
통안1년	0.725	0.004	12M	0.68050	0.00075

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

글로벌 금융시장

종목	증가	전일비	전일비(%)	1주(%)
다우지수	25,548.27	553.16	2.21	5.54
S&P	3,036.13	44.36	1.48	3.87
나스닥	9,412.36	72.14	0.77	2.47
FTSE 100	6,144.25	76.49	1.26	2.37
DAX 30	11,657.69	153.04	1.33	3.87
Nikkei 225	21,419.23	148.06	0.70	4.00
Shanghai	2,836.80	-9.74	-0.34	-1.63
항셍 H	9,567.43	-27.77	-0.29	-3.34
미국채 2년	0.18	0.01	4.78	10.17
미국채 10년	0.68	-0.01	-2.10	0.26
WTI	32.81	-1.54	-4.48	0.95
Gold	1,708.14	-4.28	-0.25	-2.27

출처 : 인포맥스, Bloomberg, NH선물 리서치센터

FX Swap points

(단위 : 원)

만기	Mid	전일비
1M	0.15	-0.10
3M	-0.50	-0.30
6M	-1.70	-0.30
12M	-5.00	-0.40

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

CRS

(단위 : %, %p)

만기	Mid	전일비
1Y	0.070	-0.020
2Y	-0.115	-0.015
3Y	-0.110	-0.015
4Y	-0.115	-0.015
5Y	-0.100	-0.020

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

주요 통화

*영업일 기준으로 집계

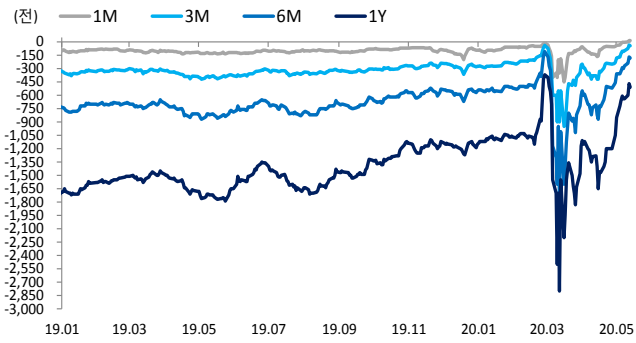
아시아 통화

기타 통화

종목	증가	전일비	1주(%)	종목	증가	전일비	1주(%)	종목	증가	전일비	1주(%)
USD Index	98.920	0.012	-0.21	USD/KRW	1,234.35	0.05	0.33	USD/RUB	71.0028	0.2095	-0.14
EUR/USD	1.1006	0.0024	0.24	USD/CNY	7.1680	0.0330	1.05	USD/BRL	5.2728	-0.0774	-7.39
USD/JPY	107.72	0.18	0.18	USD/HKD	7.7547	0.0020	0.06	USD/ZAR	17.3856	-0.0159	-2.99
GBP/USD	1.2261	-0.0073	0.13	USD/SGD	1.4204	0.0042	0.52	USD/MXN	22.3344	0.1362	-3.72
USD/CHF	0.9684	0.0028	0.34	USD/TWD	30.018	0.044	0.23	USD/PLN	4.0248	-0.0191	-2.55
AUD/USD	0.6622	-0.0031	0.38	USD/INR	75.71	0.05	-0.11	USD/TRY	6.7744	0.0451	-0.24
NZD/USD	0.6182	-0.0017	0.60	USD/IDR	14,710	-45	0.00	USD/SEK	9.6183	-0.0003	0.30
USD/CAD	1.3752	-0.0025	-1.07	USD/THB	31.862	-0.030	0.12	USD/NOK	9.8659	-0.0233	-0.40

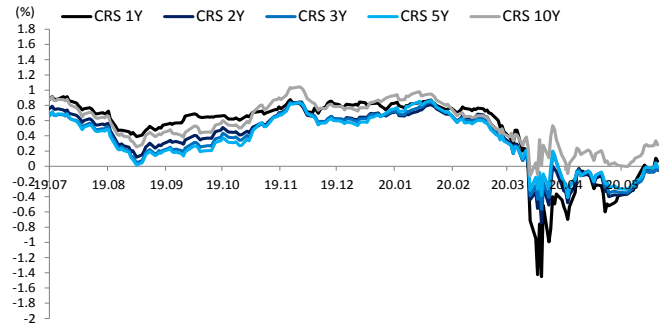
출처 : Bloomberg, NH선물 리서치센터

차트. FX Swap Point



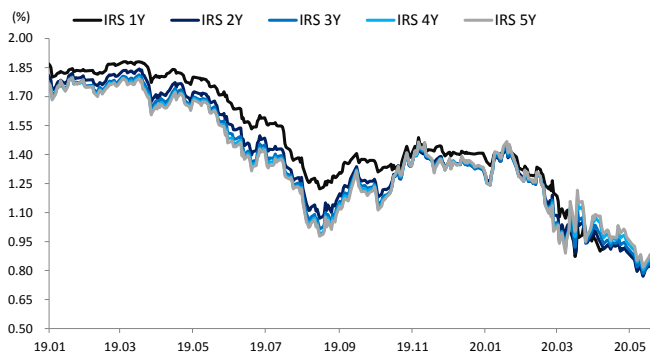
출처: 인포맥스, NH선물 리서치센터

차트. CRS



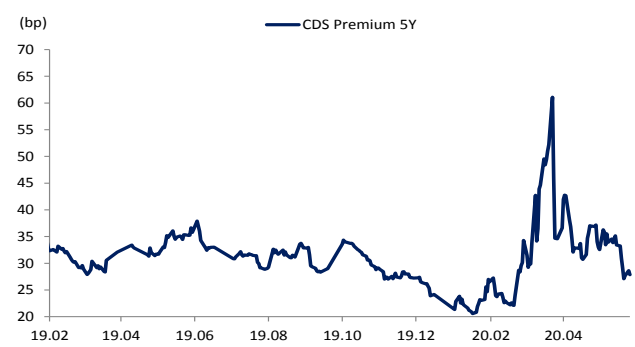
출처: 인포맥스, NH선물 리서치센터

차트. IRS



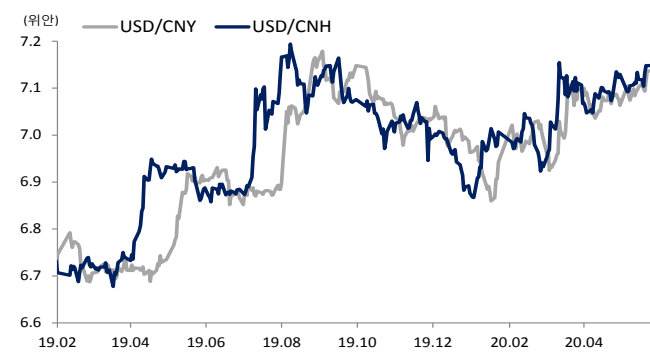
출처: 인포맥스, NH선물 리서치센터

차트. CDS Premium 5Y



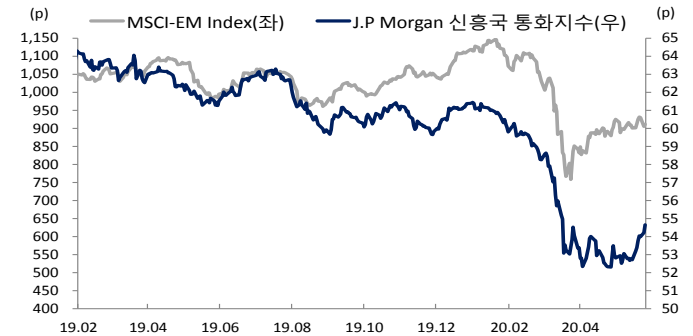
출처: Bloomberg, NH선물 리서치센터

차트. 달러/위안



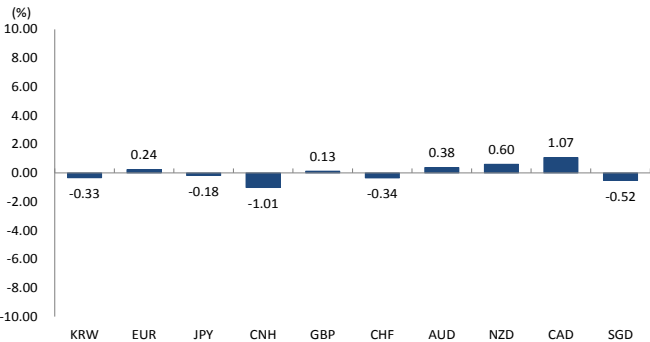
출처: Bloomberg, NH선물 리서치센터

차트. 신흥국 주가지수 & 통화 지수



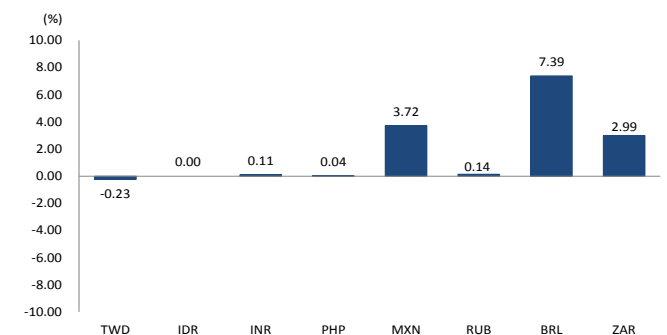
출처: Bloomberg, NH선물 리서치센터

차트. 주간 주요통화 달러대비 절상(절하)율



출처: Bloomberg, NH선물 리서치센터

차트. 주간 신흥국, 아시아 통화 달러대비 절상(절하)율



출처: Bloomberg, NH선물 리서치센터