

FX / 소병은

☎ 82-2-3774-0451

✉ beso@futures.co.kr

대선을 앞두고 초조해진 트럼프

금일 달러/원 예상 : 1,235.00~1,242.00

NDF 최종호가 : 1,238.00/1,238.40(-1.50)

야간달러선물 종가 : 1,238.70원 | 고가:1,240.90원 | 저가:1,234.30원

◇ 전일 국내시장 동향

종목	전일종가	전일비 (원)	변동폭 (고가-저가)	미결제약정 (계약)
USD006	1240.00	▲5.9	6.3	746,798
USD007	1239.20	▲5.1	6.0	2,080
USD/KRW	1239.60	▲5.2	6.2	
USD/CNY	7.1543	▼0.0029	0.0083	

◇ 전일 해외시장 동향

종목	전일종가	전일비(bp)	종목	전일종가
USD Index	98.483	▼0.5790	UST2Y	0.1701
EUR/USD	1.1077	▲0.0071	UST10Y	0.6900
USD/JPY	107.65	▼0.0700	UST30Y	1.4519
GBP/USD	1.2321	▲0.0060	WTI	33.66

차트. 달러/위안 & 달러/원



출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

차트. 달러/인덱스 & 달러/원



출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

전일 국내 동향

전일 대비 3.6원 오른 1238원에 개장한 환율은 한국은행 금통위 금리인하 결정에 추가 상승을 시도하였고, 이후 보합권에서 등락. 오후들어 코스피 급락에 환율은 반등하며 1242.3원까지 고점을 높임. 이내 위안화 강세 전환과 연동해 환율 반락하여 전일대비 5.2원 오른 1239.6원 마감.

전일 해외동향

달러화는 미중 긴장이 지속되고 있음에도 미국 고용지표가 예상치를 하회하였고, EU의 역내국 지원안이 유로화 강세로 연결돼 하락.

미국 주간 신규실업 수당청구자수는 212만 3천건으로 이전치 243만 8천건을 하회. 1분기 GDP가 잠정치가 잠정치인 -4.8%보다 하회하였고 4월 내구재 주문도 -17.2%를 하회, 기업투자지표도 전월대비 5.8%감소. 다만 해당 지표들이 시장 예상을 크게 벗어나지 않아 시장에 신규실업수당청구건수가 호조를 보인 점을 상쇄. 이에 미국 경기침체 우려가 완화되며 미국 장기채 금리는 상승 마감.

다만 중국 전국 인민 대회에서 홍콩 보안법 초안 결정을 승인했고 수 개월 동안 해당 법과 관련한 세부 내용을 정리할 것으로 보임. 이에 미국 래리 커들로 장관은 중국 측의 보안법 채택이 "큰 실수"이며 홍콩의 자유를 제한하고 있고 미국은 이점을 간과하지 않고 중국 측은 해명할 책임이 있다 언급. 이에 더해 트럼프 대통령은 SNS 규제 조치를 하며 뉴욕증시 하락 마감.

금일 전망

금일 환율은 미국 경기지표 호조와 주요국 경기재개로 인한 원유 수요 회복으로 인한 유가반등과 글로벌 달러 약세 흐름 연동하여 하락 압력이 우세할 것으로 전망.

다만 간밤 중 미국 대선을 앞두고 미중 간 갈등 부각이 뉴욕 증시의 높은 밸류에이션에 부담으로 작용하여 주가 하락을 초래. 이에 우리 증시에서 외인 순 매도세로 전환될 가능성은 환율의 하단을 지지하는 요인. 한편 전일 한국은행 금통위는 기준 금리를 역대 최저 수준인 0.5%로 인하하였고 만장일치로 금리인하를 결정. 연간 경제성장률을 -0.2%로 하향 조정, 소비자물가 상승률도 0% 중반으로 낮은 물가 상승률을 전망. 추가로 적극적 재정정책 가능성을 열어두며 환율에 상승 압력을 제공하였음. 또한 국내 코로나 확진자가 5/26: 19명 → 5/27: 40명 → 5/28: 79명까지 증가하는 양상을 보이고 있음. 금일 확진자 수 증가세 지속될 경우 환율 하락세가 지지되며 1230원대 후반에서 좁은 폭으로 등락할 것으로 예상.

주요 경제지표 및 이벤트

전 일(05/28)	금 일(05/29)	익 일(06/01)
18:00 유럽 5월 경기기대지수(결과:67.5, 이전:64.9)	15:00 독일 4월 소매판매 MoM(예상:-12.0%, 이전:-4.0%)	09:00 한국 수출 YoY(예상:-25.4%, 이전:-25.1%)
18:00 유럽 5월 소비자기대지수(F)(결과:-18.8, 잠정:-18.8)	18:00 유럽 5월 CPI YoY(예상:0.1%, 이전:0.4%)	09:00 한국 수입 YoY(예상:-20.5%, 이전:-15.8%)
21:00 독일 5월 CPI YoY(P)(결과:0.6%, 이전:0.9%)	21:30 미국 4월 도매재고 MoM(P)(잠정:-0.7%, 이전:-0.8%)	10:45 중국 5월 차이신 제조업 PMI(예상:49.7, 이전:49.4)
21:30 미국 1분기 GDP QoQ(결과:-5.0%, 이전:-4.8%)	21:30 미국 4월 개인소득 MoM(예상:-6.0%, 이전:-2.0%)	17:30 영국 마켓 제조업 PMI(F)(잠정:--, 이전:40.6)
21:30 미국 1분기 PCE 가격지수 QoQ(결과:1.4%, 이전:1.3%)	21:30 미국 4월 개인소비지출 MoM(예상:-12.8%, 이전:-7.5%)	22:45 미국 마켓 제조업 PMI(F)(잠정:--, 이전:39.8)
21:30 미국 4월 내구재주문 MoM(P)(결과:-17.2%, 이전:-16.6%)	23:30 미국 5월 미시간대 소비자신뢰지수(F)(예상:74.0, 잠정:73.7)	23:00 미국 4월 건설지출 MoM(예상:-5.1%, 이전:0.9%)
21:30 미국 주간 신규 실업수당 청구건수(결과:2123k, 이전:2446k)	00:00 미국 Fed 제롬 파월 연준의장 연설	23:00 미국 5월 ISM 제조업지수(예상:43.3, 이전:41.5)

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

USD Futures & Spot

종목	종가	전일비	시가	고가	저가	변동폭	거래량	전일대비	미결제약정	전일대비
USD006	1,240.00	5.90	1,238.00	1,242.40	1,236.10	6.30	369,599	114,454	746,798	-3,453
USD007	1,239.20	5.10	1,237.30	1,242.00	1,236.00	6.00	3,683	1,800	2,080	-162
USD SPOT	1,239.60	5.20	1,238.00	1,242.50	1,236.30	6.20	7,634	904	-	-

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

USD Futures 전일 투자자별 매매동향

구분	매수	매도	순매수	(단위 : 계약)	
				5일누적	20일누적
금융투자	96,325	111,760	-15,435	-16,754	-40,845
은행	2,535	874	1,661	15,276	68,458
투신	2,288	1,189	1,099	-2,103	-57,131
보험	40	1,067	-1,027	-1,477	-6,270
기타법인	6,605	8,085	-1,480	-2,292	3,641
개인	35,515	35,730	-215	3,286	-13,487
외국인	227,407	213,040	14,367	2,984	44,092

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

국내 시장 동향

종목	주가/금리	(단위 : pt, %, %p)	
		전일비	
KOSPI	2,028.54	-2.66	
국고채3Y	0.818	-0.045	
국고채10Y	1.343	0.003	

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

신용지표

만기	Mid	(단위 : bp)	
		전일비	
CDS 5Y	26.718	0.231	

출처 : Bloomberg, NH선물 리서치센터

외국인 증권투자동향

종목	순매수	(단위 : 억원)	
		5일 누적	20일누적
KOSPI	604	-7,572	-35,724
KOSDAQ	-382	-4,049	-4,952
국고채	-508	-1,916	33,033
통안채	-6	6,048	28,687

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

Korea - US 금리

Korea	종가	전일비	(단위 : %, %p)	
			US Libor	종가
기준	0.500	-0.250	1M	0.17263
Call	0.600	0.020	3M	0.35000
CD	0.810	-0.210	6M	0.51500
통안1년	0.667	-0.058	12M	0.67688

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

글로벌 금융시장

종목	종가	전일비	전일비(%)	1주(%)
다우지수	25,400.64	-147.63	-0.58	3.36
S&P	3,029.73	-6.40	-0.21	1.96
나스닥	9,368.99	-43.37	-0.46	-0.07
FTSE 100	6,218.79	74.54	1.21	2.50
DAX 30	11,781.13	123.44	1.06	6.46
Nikkei 225	21,916.31	497.08	2.32	6.64
Shanghai	2,846.22	9.42	0.33	-0.76
항셍 H	9,551.56	-15.87	-0.17	-3.03
미국채 2년	0.17	-0.01	-5.45	2.90
미국채 10년	0.69	0.01	1.19	2.68
WTI	33.66	0.85	2.59	0.51
Gold	1,720.28	12.14	0.71	-0.23

출처 : 인포맥스, Bloomberg, NH선물 리서치센터

FX Swap points

만기	Mid	(단위 : 원)	
		전일비	
1M	0.10	-0.05	
3M	-0.30	0.20	
6M	-1.60	0.10	
12M	-5.20	-0.20	

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

CRS

만기	Mid	(단위 : %, %p)	
		전일비	
1Y	0.045	-0.025	
2Y	-0.105	0.010	
3Y	-0.105	0.005	
4Y	-0.110	0.005	
5Y	-0.095	0.005	

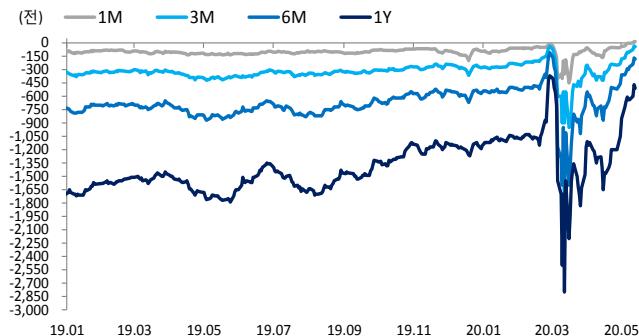
출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

주요 통화 *영업일 기준으로 집계

종목	종가	전일비	아시아 통화		종목	종가	전일비	1주(%)			
			1주(%)	종목							
USD Index	98.483	-0.579	-0.89	USD/KRW	1,239.55	5.20	0.70	USD/RUB	70.4853	-0.5175	-0.70
EUR/USD	1.1077	0.0071	1.16	USD/CNY	7.1455	-0.0225	0.42	USD/BRL	5.4090	0.1362	-2.60
USD/JPY	107.65	-0.07	0.04	USD/HKD	7.7527	-0.0020	-0.03	USD/ZAR	17.5119	0.1263	-0.46
GBP/USD	1.2321	0.0060	0.80	USD/SGD	1.4176	-0.0028	0.01	USD/MXN	22.2014	-0.1330	-2.90
USD/CHF	0.9642	-0.0042	-0.65	USD/TWD	30.031	0.013	0.30	USD/PLN	4.0211	-0.0037	-2.44
AUD/USD	0.6637	0.0015	1.10	USD/INR	75.76	0.05	0.20	USD/TRY	6.8137	0.0393	0.28
NZD/USD	0.6210	0.0028	1.57	USD/IDR	14,715	5	0.03	USD/SEK	9.5167	-0.1016	-1.05
USD/CAD	1.3763	0.0011	-1.38	USD/THB	31.853	-0.009	0.06	USD/NOK	9.7758	-0.0901	-1.67

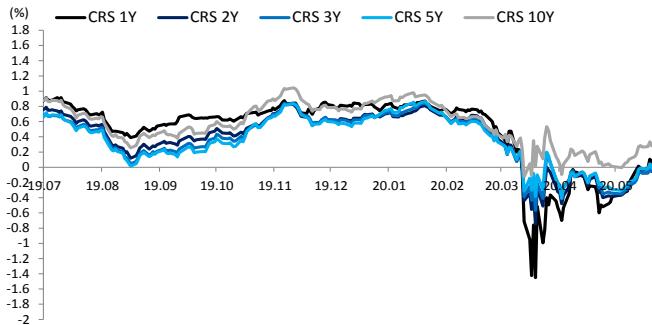
출처 : Bloomberg, NH선물 리서치센터

차트. FX Swap Point



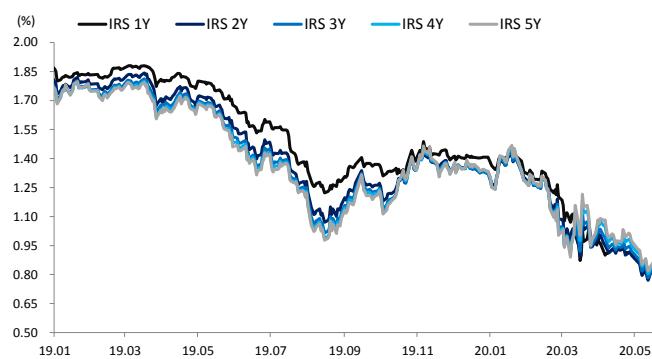
출처: 인포맥스, NH선물 리서치센터

차트. CRS



출처: 인포맥스, NH선물 리서치센터

차트. IRS



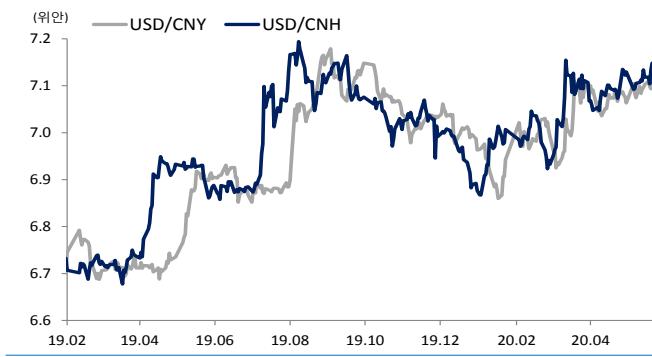
출처: 인포맥스, NH선물 리서치센터

차트. CDS Premium 5Y



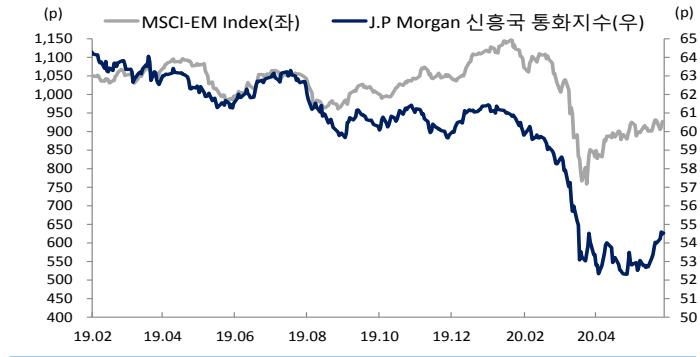
출처: Bloomberg, NH선물 리서치센터

차트. 달러/위안



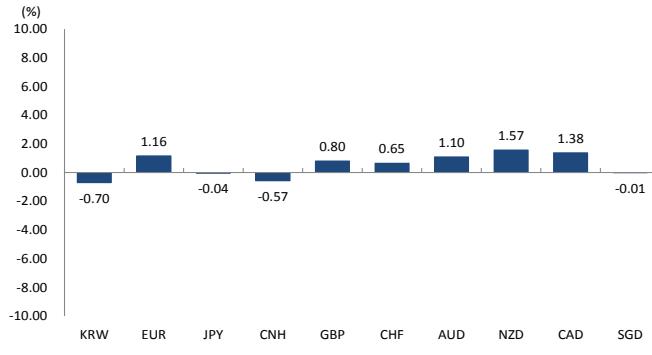
출처: Bloomberg, NH선물 리서치센터

차트. 신흥국 주가지수 & 통화 지수



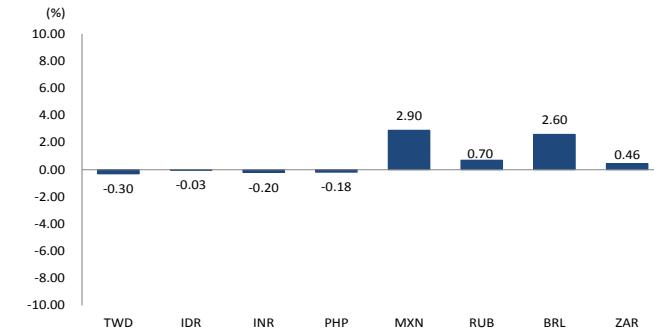
출처: Bloomberg, NH선물 리서치센터

차트. 주간 주요통화 달러대비 절상(절하)율



출처: Bloomberg, NH선물 리서치센터

차트. 주간 신흥국, 아시아 통화 달러대비 절상(절하)율



출처: Bloomberg, NH선물 리서치센터