

FX / 소병은

☎ 82-2-3774-0451

✉ beso@futures.co.kr

경기 회복 기대감과 미중 간 갈등

금일 달러/원 예상 : 1,220.00~1,228.00

NDF 최종호가 : 1,223.30/1,223.70(-1.55)

야간달러선물 종가 : 1,223.20원 | 고가:1,235.60원 | 저가:1,235.60원

◇ 전일 국내시장 동향

종목	전일종가	전일비 (원)	변동폭 (고가-저가)	미결제약정 (계약)
USD006	1225.60	▼12.7	8.8	781,036
USD007	1225.30	▼13.0	6.8	4,111
USD/KRW	1225.00	▼13.5	7.3	
USD/CNY	7.1175	▼0.0029	0.0083	

◇ 전일 해외시장 동향

종목	전일종가	전일비(bp)	종목	전일종가
USD Index	97.826	▼0.518	UST2Y	0.1603
EUR/USD	1.1136	▲0.0035	UST10Y	0.6526
USD/JPY	107.59	▼0.2400	UST30Y	1.4064
GBP/USD	1.2492	▲0.0149	WTI	35.49

전일 국내 동향

전일 대비 8.2원 내린 1230.3원에 개장한 환율은 트럼프 대통령의 기자회견에서 중국에 대한 제재에 안도하여 손절성 롱스탑 물량이 유입. 이에 하방 우위를 보였고 오후 들어 역외 위안 강세와 외인 증시 순매수세가 우위를 보이며 낙폭을 키움. 이에 전일 대비 13.5원내린 1225원에 마감.

전일 해외 동향

달러화는 주요국 경기재개와 경기지표 호조에 위험선호심리가 되살아난 영향에 하락.

미국 5월 ISM제조업 지수는 43.1로 전월치(41.5)를 상회. 다만 기준치(50)을 여전히 하회했지만 예상된 결과였다는 시각이 강했음. 5월 마켓 영국 제조업 지수와 독일 제조업 지수는 4월 저점에서 벗어나 반등하는 모습에 시장은 안도. 미중 간 갈등의 우려는 계속되고 있으나 경기재개에 대한 기대감이 우위를 보여 달러화는 하락 마감.

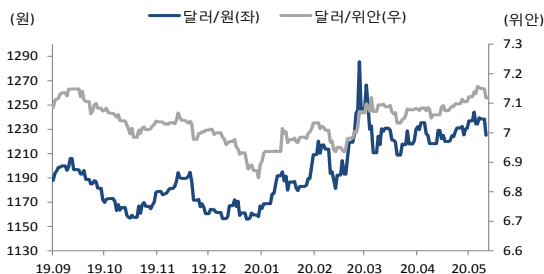
다만 미중 간 긴장감 지속되고 있어 장초반 달러화 하락에 지지력을 제공하기도 했음. 중국 정부는 농업 부문 국영 기업에 미국산 농산물(대두와 돼지고기) 일부를 구입 중단하도록 함. 중국 측은 트럼프 행정부가 홍콩에 대한 특별법 철회 등 홍콩에 대한 제한을 지속 할 경우, 미국산 농산물 수입을 추가로 중단할 준비가 되어있다 발표했다 전해짐.

금일 전망

금일 환율은 NDF역외 환율 반영하여 소폭 하락 출발. 주요국 경기 회복에 대한 기대감으로 인한 위험선호심리 회복에 하락 압력이 우세할 것으로 전망. 또한 전일 코스피 현물시장에서 약 1100억원 순매수 한 외국인의 증시 순매수세가 이어질 것으로 예상되는 점도 하방 재료로 작용. 한편 전일 발표한 한국 5월 수출은 전월대비 23.7% 감소하며 이전치 -25.1%를 상회하는 수준으로 양호한 모습을 보였음. 특히 대 중국 수출이 증가세를 보였는데, 전일 발표한 중국 양호한 중국 5월 차이신 제조업 지표를 감안 코로나 19 회복과 생산재개로 인한 중국향 수출 증가세 이어질 것 기대해 볼 수 있음. 국제유가(WTI)가 배럴당 35달러 선까지 회복한 모습도 한국 수출에 안정적으로 작용.

이에 금일 환율은 위험선호심리 회복과 양호한 회복세를 보이는 국내경기에 하방 압력이 우세. 다만 달러/원을 1240원대까지 올려 놓았던 재료인 미중 간 갈등이 지속되는 양상이 하방 지지력으로 작용할 것으로 전망.

차트. 달러/위안 & 달러/원



출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

차트. 달러/인덱스 & 달러/원



출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

주요 경제지표 및 이벤트

전 일(06/01)	금 일(06/02)	익 일(06/03)
17:30 영국 마켓 제조업 PMI(F)(결과:40.7, 잠정:40.6)	08:00 한국 1분기 GDP QoQ(F)(예상:1.3%, 이전:1.3%)	10:45 중국 5월 차이신 종합 PMI(예상:-, 이전:47.6)
22:45 미국 마켓 제조업 PMI(F)(결과:39.8, 잠정:39.8)	08:00 한국 5월 CPI YoY(예상:-0.3%, 이전:-0.1%)	16:55 독일 5월 마켓 종합 PMI(F)(예상:31.4, 잠정:31.4)
23:00 미국 4월 건설지출 MoM(결과:-2.9%, 이전:0.9%)	13:30 호주 RBA 기준금리 결정(예상: 기준금리 동결)	18:00 유럽 4월 실업률(예상:8.2%, 이전:7.4%)
23:00 미국 5월 ISM 제조업지수(결과:43.1, 이전:41.5)		21:15 미국 5월 ADP 취업자변동(예상:-9500k, 이전:-20236k)
		22:45 미국 5월 마켓 종합 PMI(F)(예상:-, 잠정:36.4)
		23:00 미국 5월 ISM 비제조업 지수(예상:44.5, 이전:41.8)
		23:00 미국 4월 내구재 주문(F)(예상:-17.2%, 잠정:-17.2%)

*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	1,225.60	-12.70	1,233.50	1,233.50	1,224.70	8.80	336,146	28,544	781,036	22,909
USD007	1,225.30	-13.00	1,231.80	1,231.80	1,225.00	6.80	3,076	1,416	4,111	2,060
USD SPOT	1,225.00	-13.50	1,230.30	1,232.00	1,224.70	7.30	7,935	613	-	-

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

USD Futures 전일 투자자별 매매동향

(단위 : 계약)

구분	매수	매도	순매수	5일누적	20일누적
금융투자	114,967	91,746	23,221	38,783	31,254
은행	1,005	1,211	-206	8,938	41,239
투신	1,505	4,721	-3,216	-5,543	-58,835
보험	1	410	-409	-2,646	-6,317
기타법인	11,258	4,897	6,361	12,139	8,488
개인	39,392	25,494	13,898	29,705	-3,553
외국인	174,884	215,723	-40,839	-77,146	-10,546

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

국내 시장 동향

(단위 : pt, %, %p)

종목	주가/금리	전일비
KOSPI	2,065.08	35.48
국고채3Y	0.831	0.005
국고채10Y	1.395	0.021

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

신용지표

(단위 : bp)

만기	Mid	전일비
CDS 5Y	27.248	-0.026

출처 : Bloomberg, NH선물 리서치센터

외국인 증권투자동향

(단위 : 억원)

종목	순매수	5일 누적	20일누적
KOSPI	1,102	-2,305	-37,730
KOSDAQ	545	-1,410	-1,266
국고채	-2,575	-1,652	23,544
통안채	196	-302	24,358

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

Korea - US 금리

(단위 : %, %p)

Korea	증가	전일비	US Libor	증가	전일비
기준	0.500	0.000	1M	0.17813	0.00000
Call	0.530	-0.100	3M	0.33713	0.00687
CD	0.810	0.000	6M	0.49625	0.01350
통안1년	0.636	-0.012	12M	0.63750	0.03600

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

글로벌 금융시장

종목	증가	전일비	전일비(%)	1주(%)
다우지수	25,475.02	91.91	0.36	4.13
S&P	3,055.73	11.42	0.38	3.39
나스닥	9,552.05	62.18	0.66	2.44
FTSE 100	6,166.42	89.82	1.48	2.89
DAX 30	11,586.85	-194.28	-1.65	4.63
Nikkei 225	22,062.39	184.50	0.84	6.37
Shanghai	2,915.43	63.08	2.21	3.46
항셍 H	9,833.83	272.80	2.85	3.89
미국채 2년	0.16	-0.00	-2.43	-6.68
미국채 10년	0.66	0.01	1.00	0.00
WTI	35.44	-0.05	-0.14	6.59
Gold	1,738.85	8.58	0.50	0.62

출처 : 인포맥스, Bloomberg, NH선물 리서치센터

FX Swap points

(단위 : 원)

만기	Mid	전일비
1M	0.10	0.00
3M	0.00	0.15
6M	-1.10	0.20
12M	-4.70	0.20

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

CRS

(단위 : %, %p)

만기	Mid	전일비
1Y	0.045	0.025
2Y	-0.095	0.035
3Y	-0.095	0.035
4Y	-0.100	0.035
5Y	-0.100	0.030

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

주요 통화

*영업일 기준으로 집계

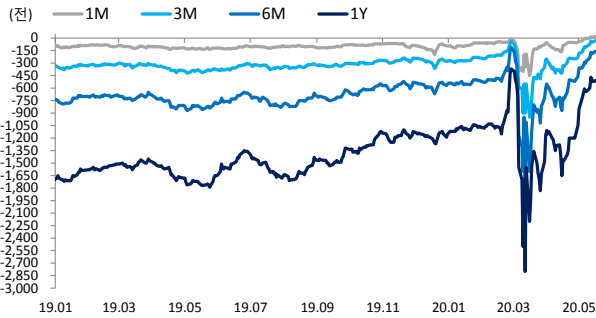
아시아 통화

기타 통화

종목	증가	전일비	1주(%)	종목	증가	전일비	1주(%)	종목	증가	전일비	1주(%)
USD Index	97.837	-0.507	-2.03	USD/KRW	1,225.00	-13.35	-1.54	USD/RUB	69.1136	-1.0406	-3.59
EUR/USD	1.1136	0.0035	2.18	USD/CNY	7.1278	-0.0094	-0.13	USD/BRL	5.3663	0.0300	-1.45
USD/JPY	107.59	-0.24	-0.11	USD/HKD	7.7512	0.0000	-0.05	USD/ZAR	17.3683	-0.1782	-1.56
GBP/USD	1.2492	0.0149	2.47	USD/SGD	1.4074	-0.0061	-1.22	USD/MXN	22.0304	-0.1457	-2.27
USD/CHF	0.9609	-0.0007	-1.13	USD/TWD	29.934	-0.088	-0.41	USD/PLN	3.9540	-0.0533	-4.25
AUD/USD	0.6798	0.0131	3.87	USD/INR	75.55	-0.07	-0.33	USD/TRY	6.8117	-0.0123	-0.00
NZD/USD	0.6292	0.0087	3.10	USD/IDR	14,610	-100	-0.68	USD/SEK	9.3648	-0.0672	-3.18
USD/CAD	1.3573	-0.0207	-2.95	USD/THB	31.682	-0.128	-0.91	USD/NOK	9.6109	-0.1096	-4.43

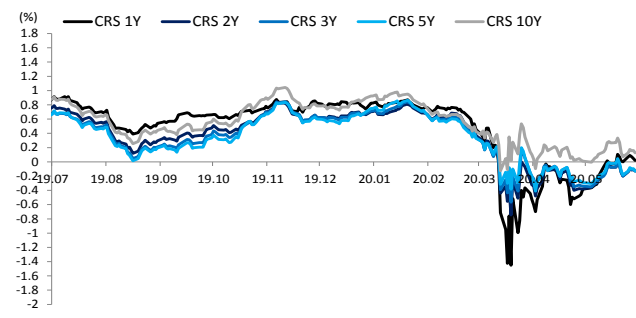
출처 : Bloomberg, NH선물 리서치센터

차트. FX Swap Point



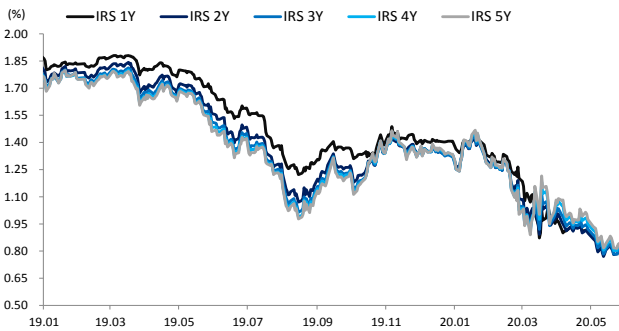
출처: 인포맥스, NH선물 리서치센터

차트. CRS



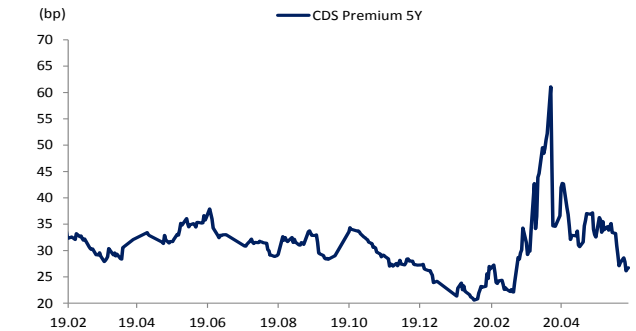
출처: 인포맥스, NH선물 리서치센터

차트. IRS



출처: 인포맥스, NH선물 리서치센터

차트. CDS Premium 5Y



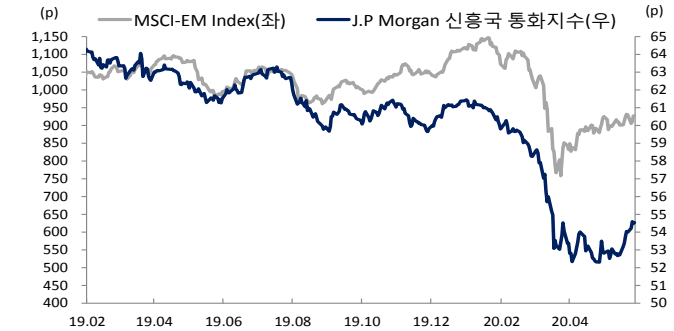
출처: Bloomberg, NH선물 리서치센터

차트. 달러/위안



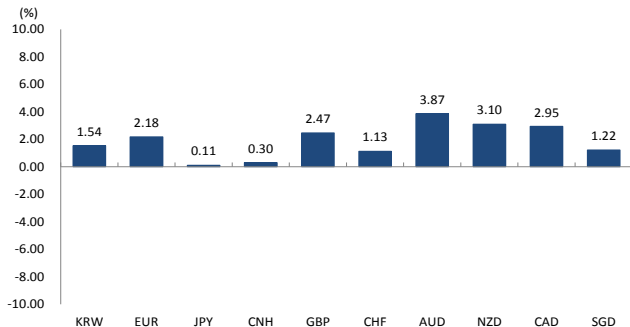
출처: Bloomberg, NH선물 리서치센터

차트. 신흥국 주가지수 & 통화 지수



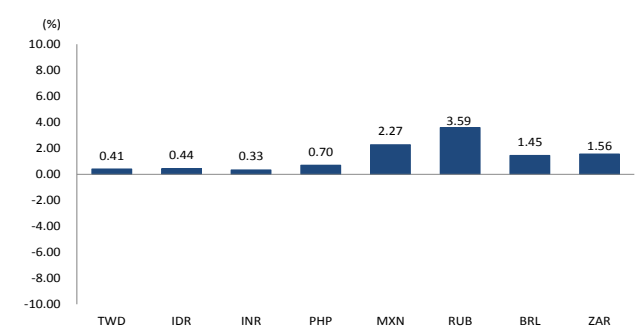
출처: Bloomberg, NH선물 리서치센터

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.