

FX / 소병은

☎ 82-2-3774-0451

✉ beso@futures.co.kr

유혈시위에도 경기재개 기대감 우위

금일 달러/원 예상 : 1,217.00~1,223.00

NDF 최종호가 : 1,219.90/1,220.30(-5.25)

야간달러선물 종가 : 1,220.00원 | 고가:1,222.80원 | 저가:1,217.20원

◇ 전일 국내시장 동향

종목	전일종가	전일비 (원)	변동폭 (고가-저가)	미결제약정 (계약)
USD006	1225.10	▼0.5	4.2	772,627
USD007	1225.10	▼0.5	3.9	4,467
USD/KRW	1225.40	▲0.4	4.1	
USD/CNY	7.1209	▼0.0029	0.0083	

◇ 전일 해외시장 동향

종목	전일종가	전일비(bp)	종목	전일종가
USD Index	97.670	▼0.1600	UST2Y	0.1623
EUR/USD	1.117	▲0.0034	UST10Y	0.6852
USD/JPY	108.68	▲1.0900	UST30Y	1.4873
GBP/USD	1.2551	▲0.0059	WTI	36.87

전일 국내 동향

전일 대비 1.0원 내린 1224원에 개장한 환율은 장 초반 주요국 경기 재개로 인한 위험선호 심리 회복에 낙폭을 키우며 1221.9원까지 저점을 낮춤. 오후 들어 외인 증시 순매도 전환과 달러/위안 상승세에 연동하여 환율은 상승 반전. 이후 보합권에서 등락하다 전일 대비 0.4원 오른 1225.4원에 마감.

전일 해외 동향

달러화는 미중간 긴장과 미국 백인 경찰의 과잉 진압으로 흑인이 사망한 사건에 대해 미국 전역에서 대규모 확산되고 있음에도, 잇단 주요국의 부양책에 경기 재개에 대한 기대감에 따른 위험선호심리가 우위를 보여 하락.

중국 인민은행은 코로나19로 어려움을 겪는 중소기업 지원을 위한 70조원 규모의 신규 지원 자금 공급을 발표. 독일 앙겔라 메르켈 총리는 유럽경기 부양을 위한 2차 금융지원 패키지를 발표할 예정. 이에 뉴욕증시는 상승 마감했으며 달러화는 5월 14일 고점 100.56에서 97.41까지 하락.

유로화는 목요일 예정된 ECB 통화정책 회의에서 팬더믹 긴급매입프로그램 규모를 7500억 유로에서 추가로 5000억 유로 증액할 것이라는 기대감에 상승.

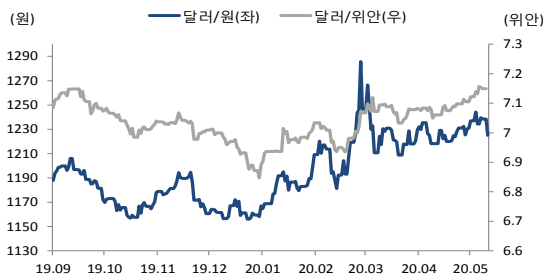
파운드는 영국이 EU와 브렉시트 관련 협상에서 완화된 입장으로 협상에 임할 것이라는 기대에 강보합. 호주 달러는 호주중앙은행이 기준금리를 역대 최저치인 0.25%로 동결하고, 지난 분기 경기대공황 수준의 최악의 경기 침체에 서 회복되고 있다는 언급에 상승.

금일 전망

금일 환율은 경기 회복에 대한 기대감으로 인한 위험자산 선호심리에 하락 압력이 우세할 것으로 전망. 산유국의 추가 감산 합의 기대감으로 국제유가가 상승세를 지속하고 있는 점도 금융시장의 안도감을 형성. 한편 재선을 앞둔 트럼프 대통령이 미국 내 유혈시위 진압을 위한 무장 군대 투입 방침을 발표. 홍콩 시위를 지지했던 모습과는 다른 모습으로 국제적으로 비난을 받고 있는 점도 달러화에 추가 악세 요인으로 작용해 환율의 하락 재료.

다만 코로나19 2차 감염과 섰다운 재개 가능성이 지속되고 있지만 뉴욕증시가 연일 랠리를 펼치며 위험자산 선호심리 다소 고평가 되었다는 의견이 있음. 이러한 불안 요인들이 기저에 있는 점은 환율의 하단을 지지할 것으로 예상. 또한 전일 코스피 강세에도 외인은 증시 현물 순매도 전환하며 달러 매수 수요에 기여했다는 점 유의.

차트. 달러/위안 & 달러/원



출처 : 인포팩스, NH선물 리서치센터

차트. 달러/인덱스 & 달러/원



출처 : 인포팩스, NH선물 리서치센터

주요 경제지표 및 이벤트

전 일(06/02)	금 일(06/03)	익 일(06/04)
17:30 영국 4월 모기지 승인건수(결과:15.8k, 이전:56.1k)	10:45 중국 5월 차이신 종합 PMI(예상:-, 이전:47.6)	18:00 유럽 4월 소매판매 MoM(예상:-15.0%, 이전:-11.2%)
	16:55 독일 5월 마켓 종합 PMI(F)(예상:31.4, 잠정:31.4)	20:45 유럽 ECB 통화정책회의 기준금리결정(예상-동결)
	18:00 유럽 4월 실업률(예상:8.2%, 이전:7.4%)	21:30 미국 4월 무역수지(예상:\$49.2b, 이전:-44.4b)
	21:15 미국 5월 ADP 취업자변동(예상:-9000k, 이전:-20236k)	21:30 미국 주간신규 실업수당 청구건수(예상:1812k, 이전:2123k)
	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)	(06/05)
	23:00 미국 4월 내구재 주문(F)(예상:-17.2%, 잠정:-17.2%)	08:00 영국 5월 Gfk 소비자기대지수(F)(예상:-34, 잠정:-34)

*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	1,225.10	-0.50	1,224.70	1,226.00	1,221.80	4.20	320,340	-17,135	772,627	-8,409
USD007	1,225.10	-0.50	1,224.20	1,225.70	1,221.80	3.90	1,239	-1,837	4,467	356
USD SPOT	1,225.40	0.40	1,224.00	1,226.00	1,221.90	4.10	8,086	151	-	-

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

USD Futures 전일 투자자별 매매동향

(단위 : 계약)

구분	매수	매도	순매수	5일누적	20일누적
금융투자	88,784	111,550	-22,766	-4,691	16,027
은행	3,476	449	3,027	12,151	43,756
투신	545	2,152	-1,607	-5,749	-58,373
보험	230	456	-226	-2,014	-6,518
기타법인	6,343	4,869	1,474	11,456	14,481
개인	29,604	25,785	3,819	23,622	8,775
외국인	190,607	176,028	14,579	-32,095	-16,818

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

국내 시장 동향

(단위 : pt, %, %p)

종목	주가/금리	전일비
KOSPI	2,087.19	22.11
국고채3Y	0.851	0.020
국고채10Y	1.378	-0.017

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

신용지표

(단위 : bp)

만기	Mid	전일비
CDS 5Y	26.874	0.192

출처 : Bloomberg, NH선물 리서치센터

외국인 증권투자동향

(단위 : 억원)

종목	순매수	5일 누적	20일누적
KOSPI	-472	-2,919	-28,782
KOSDAQ	-81	-1,189	-1,419
국고채	1,522	1,229	25,574
통안채	-1,108	-1,315	22,150

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

Korea - US 금리

(단위 : %, %p)

Korea	증가	전일비	US Libor	증가	전일비
기준	0.500	0.000	1M	0.17875	0.00062
Call	0.330	-0.170	3M	0.33050	-0.00663
CD	0.810	0.000	6M	0.48200	-0.01425
통안1년	0.635	-0.001	12M	0.62550	-0.01200

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

글로벌 금융시장

종목	증가	전일비	전일비(%)	1주(%)
다우지수	25,742.65	267.63	1.05	2.99
S&P	3,080.82	25.09	0.82	2.98
나스닥	9,608.38	56.33	0.59	2.87
FTSE 100	6,220.14	53.72	0.87	2.51
DAX 30	12,021.28	434.43	3.75	5.53
Nikkei 225	22,325.61	263.22	1.19	4.96
Shanghai	2,921.40	5.97	0.20	2.63
항셱 H	9,876.25	42.42	0.43	2.93
미국채 2년	0.16	0.01	3.77	-5.47
미국채 10년	0.69	0.03	3.96	-1.62
WTI	36.87	1.43	4.03	7.34
Gold	1,724.85	-14.00	-0.81	0.73

출처 : 인포맥스, Bloomberg, NH선물 리서치센터

FX Swap points

(단위 : 원)

만기	Mid	전일비
1M	-0.05	-0.15
3M	-0.25	-0.25
6M	-1.30	-0.20
12M	-4.80	-0.10

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

CRS

(단위 : %, %p)

만기	Mid	전일비
1Y	0.000	-0.045
2Y	-0.140	-0.045
3Y	-0.135	-0.040
4Y	-0.135	-0.035
5Y	-0.105	-0.005

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

주요 통화

*영업일 기준으로 집계

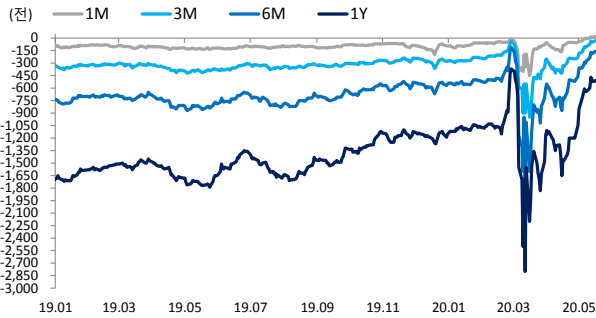
아시아 통화

기타 통화

종목	증가	전일비	1주(%)	종목	증가	전일비	1주(%)	종목	증가	전일비	1주(%)
USD Index	97.670	-0.160	-1.25	USD/KRW	1,225.40	0.40	-0.72	USD/RUB	68.7053	-0.4083	-2.95
EUR/USD	1.1170	0.0034	1.71	USD/CNY	7.1014	-0.0264	-0.47	USD/BRL	5.2026	-0.1637	-2.76
USD/JPY	108.68	1.09	1.06	USD/HKD	7.7510	-0.0002	-0.02	USD/ZAR	17.1628	-0.2055	-1.37
GBP/USD	1.2551	0.0059	1.76	USD/SGD	1.4004	-0.0070	-1.12	USD/MXN	21.7856	-0.2448	-1.86
USD/CHF	0.9624	0.0015	-0.33	USD/TWD	29.972	0.038	-0.01	USD/PLN	3.9263	-0.0277	-2.91
AUD/USD	0.6897	0.0099	3.67	USD/INR	75.36	-0.19	-0.34	USD/TRY	6.7144	-0.0973	-0.22
NZD/USD	0.6371	0.0079	2.77	USD/IDR	14,415	-195	-2.30	USD/SEK	9.3305	-0.0343	-3.00
USD/CAD	1.3519	-0.0054	-1.87	USD/THB	31.552	-0.130	-1.07	USD/NOK	9.5462	-0.0647	-3.47

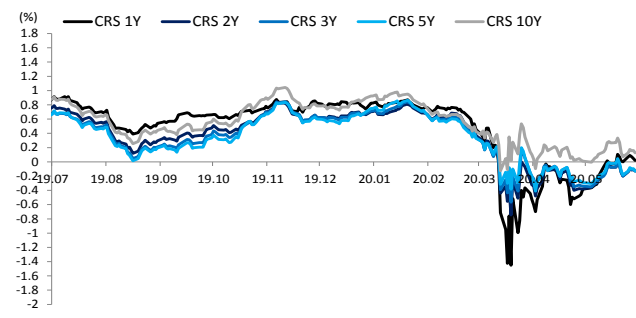
출처 : Bloomberg, NH선물 리서치센터

차트. FX Swap Point



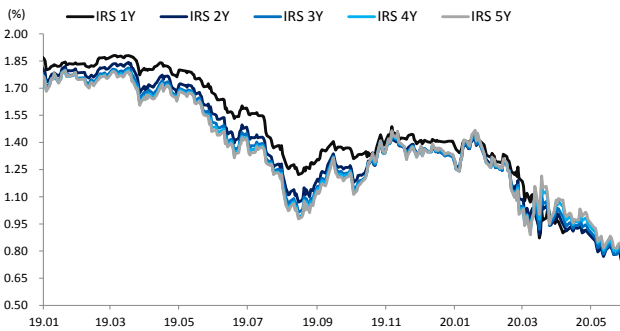
출처: 인포맥스, NH선물 리서치센터

차트. CRS



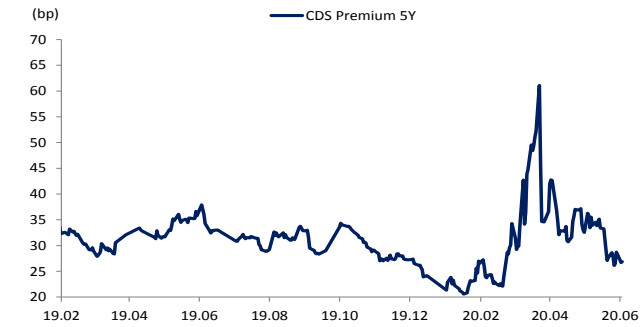
출처: 인포맥스, NH선물 리서치센터

차트. IRS



출처: 인포맥스, NH선물 리서치센터

차트. CDS Premium 5Y



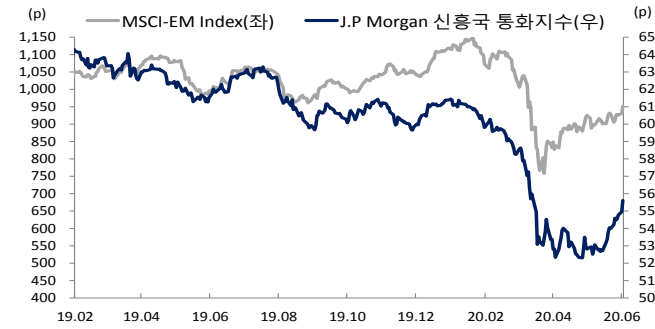
출처: Bloomberg, NH선물 리서치센터

차트. 달러/위안



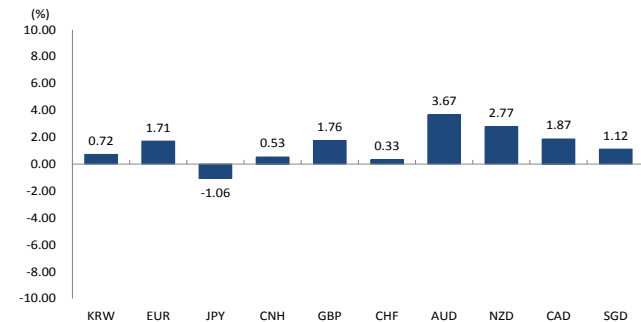
출처: Bloomberg, NH선물 리서치센터

차트. 신흥국 주가지수 & 통화 지수



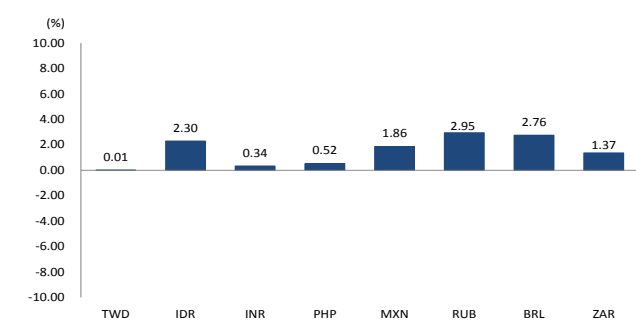
출처: Bloomberg, NH선물 리서치센터

차트. 주간 주요통화 달러대비 절상(절하)율



출처: Bloomberg, NH선물 리서치센터

차트. 주간 신흥국, 아시아 통화 달러대비 절상(절하)율



출처: Bloomberg, NH선물 리서치센터