

FX / 소병은

☎ 82-2-3774-0451

✉ beso@futures.co.kr

## ECB 대량 살포 부양책

금일 달러/원 예상 : 1,213.00~1,220.00

NDF 최종호가 : 1,216.50/1,216.90(-1.85)

야간달러선물 종가 : 1,217.70원 | 고가:1,219.50원 | 저가:1,213.70원

### ◇ 전일 국내시장 동향

종목	전일종가	전일비 (원)	변동폭 (고가-저가)	미결제약정 (계약)
USD006	1219.00	▲3.5	4.8	775,992
USD007	1218.70	▲3.2	4.2	6,335
USD/KRW	1218.70	▲1.9	4.5	
USD/CNY	7.1256	▼0.0029	0.0083	

### ◇ 전일 해외시장 동향

종목	전일종가	전일비(bp)	종목	전일종가
USD Index	96.737	▼0.539	UST2Y	0.1940
EUR/USD	1.1338	▲0.0105	UST10Y	0.8234
USD/JPY	109.15	▲0.2500	UST30Y	1.6318
GBP/USD	1.2597	▲0.0022	WTI	37.33

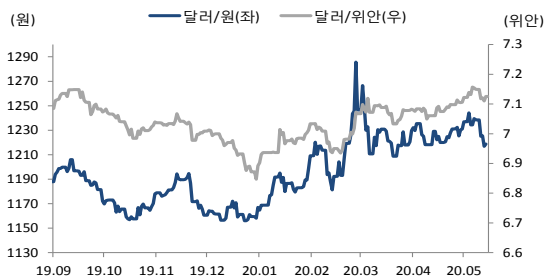
### 전일 국내 동향

전일 대비 1.3원 내린 1215.5원에 개장한 환율은 장 초반 1214.8원까지 저점을 낮췄으나 달러 과매도 인식에 따른 달러 매수세와 연동해 상승 전환. 오후 들어 환율은 보험권에서 등락. 이후 증시가 장중 상승 폭을 반납하자 환율은 추가 상승을 시도하여 전일 대비 1.9원 오른 1218.7원에 마감.

### 전일 해외 동향

달러화는 ECB 통화정책회의에서 PEPP 채권 매입 규모를 6000억유로 가량 추가하며 유로화가 강세 마감했고, 미국 주요 경기 지표가 결과가 부진해 하락. 라가르트 ECB총재는 기존 7500억 유로 규모의 PEPP 프로그램에서 6000억 유로 가량 추가로 채권을 매입하겠다는 결정. 2020년 말까지 예정되었던 채권 매입 기간을 최소 2021년 6월까지 확대하고, 2022년 말까지 채투자 하기로 결정. 이는 코로나19로 인해 국가부채위기에 처한 유로존 국가들을 선제적으로 구제하기 위함일 뿐 아니라 경기부양을 위한 추가 국채 매입 여력이 남아 있음을 시장에 보여줌. ECB는 2020년, 2021년, 2022년의 물가상승률을 각각 0.3%, 0.8%, 1.3%로 제시. 금년 GDP성장률 예측치를 마이너스 8.7%로 조정하고 2021년 5.1%로 예상. 경기부양책에 힘입어 유로화는 1.136달러까지 상승. 한편 미국 주간 실업수당 청구자 수(187만명)는 200만명을 하회 그러나 예상치 183만명을 상회하였고, 1주이상 실업보험을 청구한 사람의 수는 증가세를 나타냄. 미국 4월 무역수지도 전월대비 감소. 이는 달러화가 96.569까 지 하락하는데 일조.

차트. 달러/위안 & 달러/원



출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

차트. 달러/인덱스 & 달러/원



출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

### 금일 전망

금일 환율은 유로화 강세 연동한 달러화 약세에 연동해 하락 압력이 우세할 것으로 전망. 간밤 발표된 부진한 미국 고용지표의 원인은 경기재개 속 코로나 19로 인한 새로운 근무환경에 적응하는 기업들의 조정 속도 때문. 이에 미국 고용지표 부진으로 인한 우려 크게 작용하지 않을 것으로 예상. 차주 예정된 FOMC 회의에서 추가 재정정책 시행할 것으로 예상되는 점도 시장의 위험선호 심리를 지지하는 요인. 이에 더해 5월 주요국들의 경기지표가 보여주는 코로나 발 경기 저점의 통과 가능성과 이어지는 주요국 선제적 부양책은 위험자산 벤치마크인 달러/원의 강세 요인으로 작용.

다만 간밤중 뉴욕 증시에서 그 간의 상승세에 대한 매물을 쏟아내며 하락한 점과 연동하여 코스피에서도 조정 있을 것으로 예상되는 점은 하단을 지지하는 요인.

### 주요 경제지표 및 이벤트

전 일(06/04)	금 일(06/05)	익 일(06/08)
18:00 유럽 4월 소매판매 MoM(결과:-11.7%, 이전:-11.1%)	08:00 영국 5월 Gfk 소비자대지수(F)(예상:-34, 잠정:-34)	08:50 일본 1분기 GDP QoQ(F)(예상:-0.5%, 잠정:-0.9%)
20:45 유럽 ECB 통화정책회의의 기준금리결정(결과:동결)	15:00 독일 4월 공장수주 MoM(예상:-19.9%, 이전:-15.6%)	15:00 독일 4월 산업생산 MoM(예상:-, 이전:-9.2%)
21:30 미국 4월 무역수지(결과:-\$49.4b, 이전:-\$42.3b)	21:30 미국 5월 비농업부문 고용자 수(예상:-8000k, 이전:-20537k)	17:50 유럽 6월 섹터 투자자대지수(예상:-, 이전:-41.8)
21:30 미국 주간신규 실업수당 청구건수(결과:1877k, 이전:2123k)	21:30 미국 5월 실업률(예상:19.5%, 이전:14.7%)	22:45 유럽 ECB 라가르트 총재 연설

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

## USD Futures &amp; Spot

(단위 : 원, 계약, 백만달러)

종목	증가	전일비	시가	고가	저가	변동폭	거래량	전일대비	미결제약정	전일대비
USD006	1,219.00	3.50	1,216.10	1,219.30	1,214.50	4.80	300,642	-65,563	775,992	-11,297
USD007	1,218.70	3.20	1,216.20	1,218.90	1,214.70	4.20	6,747	151	6,335	804
USD SPOT	1,218.70	1.90	1,215.50	1,219.30	1,214.80	4.50	6,903	-1,314	-	-

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

## USD Futures 전일 투자자별 매매동향

(단위 : 계약)

구분	매수	매도	순매수	5일누적	20일누적
금융투자	91,788	112,682	-20,894	-29,235	-59,535
은행	491	904	-413	27,765	66,494
투신	773	1,422	-649	-7,043	-37,603
보험	503	1,724	-1,221	-3,306	-8,750
기타법인	4,552	4,176	376	17,194	21,140
개인	24,595	24,269	326	22,607	6,407
외국인	184,856	162,111	22,745	-24,852	13,497

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

## 국내 시장 동향

(단위 : pt, %, %p)

종목	주가/금리	전일비
KOSPI	2,151.18	4.18
국고채3Y	0.886	0.020
국고채10Y	1.432	0.006

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

## 신용지표

(단위 : bp)

만기	Mid	전일비
CDS 5Y	23.814	-0.267

출처 : Bloomberg, NH선물 리서치센터

## 외국인 증권투자동향

(단위 : 억원)

종목	순매수	5일 누적	20일누적
KOSPI	458	1,138	-19,927
KOSDAQ	1,348	2,594	-1,951
국고채	471	-3,555	15,186
통안채	1,616	-187	19,114

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

## Korea - US 금리

(단위 : %, %p)

Korea	증가	전일비	US Libor	증가	전일비
기준	0.500	0.000	1M	0.17525	0.00162
Call	0.300	-0.030	3M	0.31763	-0.00900
CD	0.800	-0.010	6M	0.48050	0.00400
통안1년	0.665	0.015	12M	0.62775	0.00525

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

## 글로벌 금융시장

종목	증가	전일비	전일비(%)	1주(%)
다우지수	26,281.82	11.93	0.05	3.47
S&P	3,112.35	-10.52	-0.34	2.73
나스닥	9,615.81	-67.10	-0.69	2.63
FTSE 100	6,341.44	-40.97	-0.64	1.97
DAX 30	12,430.56	-56.80	-0.45	6.63
Nikkei 225	22,695.74	81.98	0.36	3.56
Shanghai	2,919.25	-4.12	-0.14	2.57
항셍 H	9,967.93	0.40	0.00	4.36
미국채 2년	0.19	0.00	2.11	14.05
미국채 10년	0.82	0.08	10.40	19.33
WTI	37.33	0.04	0.11	10.74
Gold	1,717.06	18.18	1.07	-0.19

출처 : 인포맥스, Bloomberg, NH선물 리서치센터

## FX Swap points

(단위 : 원)

만기	Mid	전일비
1M	-0.15	0.00
3M	-0.65	-0.05
6M	-1.80	0.00
12M	-5.10	0.10

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

## CRS

(단위 : %, %p)

만기	Mid	전일비
1Y	-0.005	0.015
2Y	-0.130	0.025
3Y	-0.130	0.025
4Y	-0.115	0.025
5Y	-0.065	0.025

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

## 주요 통화

\*영업일 기준으로 집계

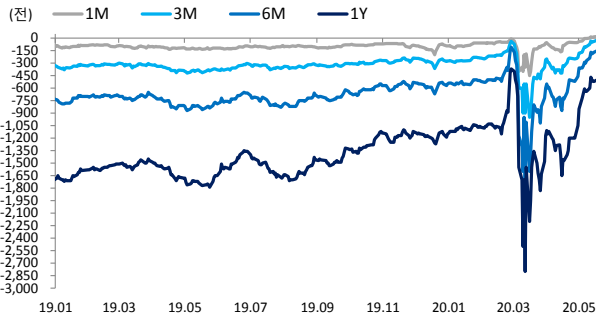
## 아시아 통화

## 기타 통화

종목	증가	전일비	1주(%)	종목	증가	전일비	1주(%)	종목	증가	전일비	1주(%)
USD Index	96.737	-0.539	-1.67	USD/KRW	1,218.90	2.00	-1.67	USD/RUB	69.1642	0.5102	-1.87
EUR/USD	1.1338	0.0105	2.36	USD/CNY	7.1112	-0.0045	-0.48	USD/BRL	5.1181	0.0531	-5.38
USD/JPY	109.15	0.25	1.39	USD/HKD	7.7501	-0.0003	-0.03	USD/ZAR	16.9097	-0.0174	-3.44
GBP/USD	1.2597	0.0022	2.24	USD/SGD	1.3983	0.0004	-1.36	USD/MXN	21.9168	0.1483	-1.28
USD/CHF	0.9555	-0.0057	-0.90	USD/TWD	29.901	0.009	-0.43	USD/PLN	3.9133	-0.0120	-2.68
AUD/USD	0.6942	0.0021	4.60	USD/INR	75.58	0.10	-0.25	USD/TRY	6.7534	0.0130	-0.88
NZD/USD	0.6464	0.0042	4.09	USD/IDR	14,095	0	-4.21	USD/SEK	9.1938	-0.0903	-3.39
USD/CAD	1.3500	0.0005	-1.91	USD/THB	31.587	0.035	-0.84	USD/NOK	9.3538	-0.1034	-4.32

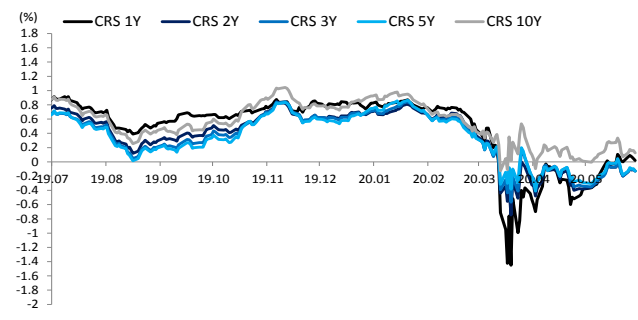
출처 : Bloomberg, NH선물 리서치센터

### 차트. FX Swap Point



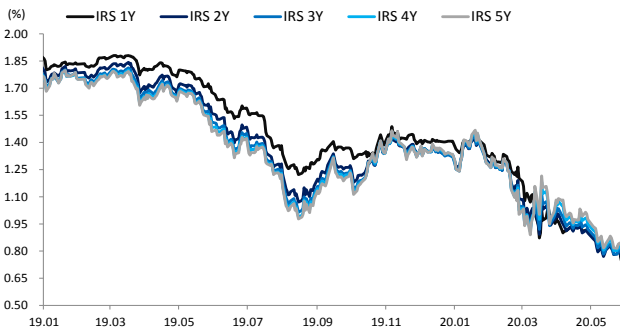
출처: 인포맥스, NH선물 리서치센터

### 차트. CRS



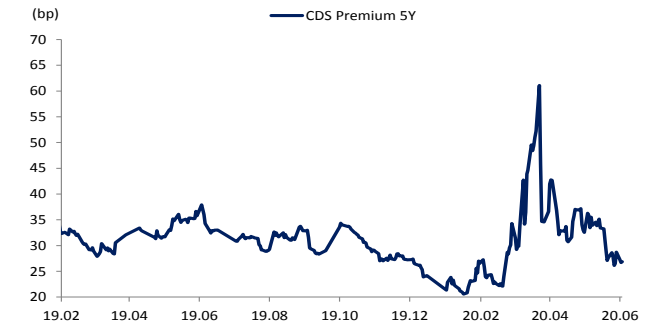
출처: 인포맥스, NH선물 리서치센터

### 차트. IRS



출처: 인포맥스, NH선물 리서치센터

### 차트. CDS Premium 5Y



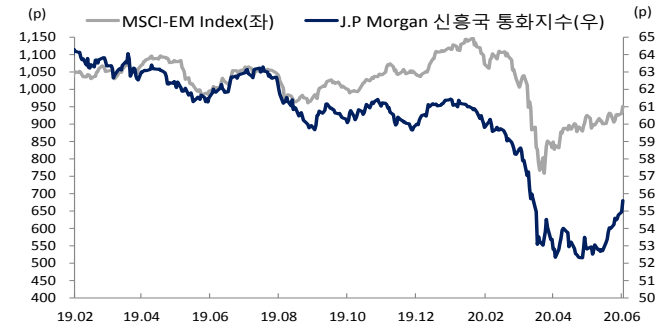
출처: Bloomberg, NH선물 리서치센터

### 차트. 달러/위안



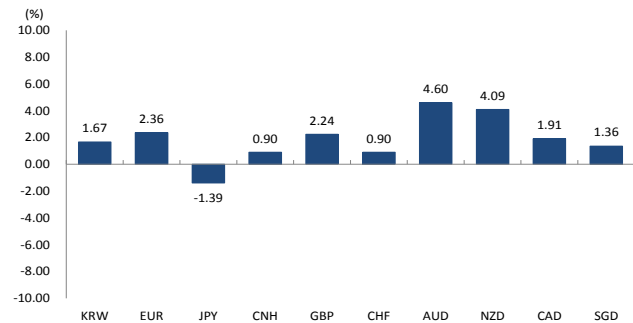
출처: Bloomberg, NH선물 리서치센터

### 차트. 신흥국 주가지수 & 통화 지수



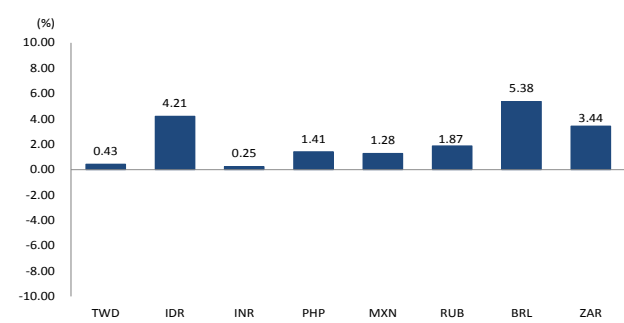
출처: Bloomberg, NH선물 리서치센터

### 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.