

FX / 소병은

☎ 82-2-3774-0451

✉ beso@futures.co.kr

완화적 정책이 기대되는 FOMC

금일 달러/원 예상 : 1,194.00~1,201.00

NDF 최종호가 : 1,198.00/1,198.60(+0.85)

야간달러선물 종가 : 1,197.60원 | 고가:1,201.50원 | 저가:1,196.70원

◇ 전일 국내시장 동향

종목	전일종가	전일비 (원)	변동폭 (고가-저가)	미결제약정 (계약)
USD006	1197.00	▼7.4	5.2	707,853
USD007	1196.60	▼7.8	5.0	75,982
USD/KRW	1197.70	▼7.1	5.1	
USD/CNY	7.0750	▼0.0029	0.0083	

◇ 전일 해외시장 동향

종목	전일종가	전일비(bp)	종목	전일종가
USD Index	96.406	▼0.2120	UST2Y	0.2024
EUR/USD	1.134	▲0.0046	UST10Y	0.8253
USD/JPY	107.76	▼0.6700	UST30Y	1.5758
GBP/USD	1.2728	▲0.0004	WTI	38.39

전일 국내 동향

전일 대비 7.8원 내린 1197원에 개장한 환율은 장 초반 위험선호심리가 이어지며 1195.3원까지 저점을 낮춤. 이후 코스피 약세 전환에 환율은 상승 전환하여 1200.4원까지 고점을 높임. 오후 들어 결제수요가 하단을 지지하며 박스권 등락하다 전일대비 7.1원 내린 1197.7원에 마감.

전일 해외 동향

달러화는 금일 예정된 FOMC 통화정책의 완화적 정책에 대한 기대감이 우위를 보이며 하락 압력이 있었으나, 뉴욕 장중 증시에서 숨고르기 장세가 이어지며 자 보험권에서 등락하며 약보합 마감.

금일 한국시간 오전 3시에는 미국 FOMC 통화정책 회의가 예정. 기준금리를 동결이 예상되고 연준의 점도표가 주목됨. 연준이 포워드 가이드를 통해 완화적 통화정책 기조를 유지하고 수익률 곡선 제어 정책을 시행할 가능성으로 인해 달러화 매도 물량이 몰리며 달러는 낙폭을 키움.

이후 뉴욕 장중 그 간 상승 폭을 키웠던 S&P500지수는 차익 매물 실현으로 하락 출발 이후 약 보험권에서 등락하다 약보합 마감. 나스닥 지수는 기술주 중심의 강세가 이어지며 장중 1만 포인트를 돌파하며 강세. 이에 달러화는 뉴욕 장중 FOMC 대기와 뉴욕 증시 연동해 보험권 등락하며 약보합 마감.

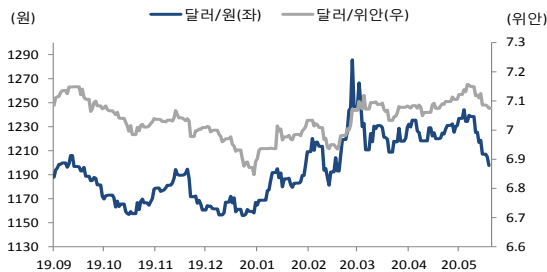
파운드는 최근 영국과 EU의 브렉시트 관련 추가 진전이 남아있어 위험통화로 분류되고 있음. 다만 달러화 하락 기조에 파운드는 파운드 당 1.27달러까지 상승.

금일 전망

금일 환율은 오는 예정된 FOMC통화정책 회의에서 수익률 곡선 제어정책 시행 가능성에 달러 숏 포지션이 유입될 것으로 기대되며 하락 우위를 전망.

미국 5월 비농업 고용지표와 실업률이 긍정적인 모습을 보여주면서 미국 장기 국채 수익률은 급등하는 모습을 보임. 다만 미국 경기 침체가 코로나 19 이전으로 완전히 회복되지 않은 상황. 이에 연준은 장기 금리 상승을 용인하지 않고 장기 금리를 목표한 금리 수준으로 낮추는 수익률 곡선 제어정책 시행할 가능성 있음. 장기 금리 약세 압력과 시장을 안도시키기 위한 부양정책 기조가 유지될 가능성은 달러 숏포지션을 유인할 요인. 전일 간밤중 뉴욕증시 차익 매물 실현했지만 나스닥은 1만포인트를 돌파하며 여전히 경기재개 기대감에 따른 위험선호심리 유지되고 있음을 보여줌. 이와 연동하여 금일 코스피도 보험권 등락 속 강세 우위 장이 예상돼 환율 하락에 추가 압력으로 작용할 것으로 예상.

차트. 달러/위안 & 달러/원



출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

차트. 달러/인덱스 & 달러/원



출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

주요 경제지표 및 이벤트

전 일(06/09)	금 일(06/10)	익 일(06/11)
18:00 유럽 1분기 GDP QoQ(F)(결과:-3.6%, 잠정:-3.8%)	08:00 한국 5월 실업률(예상:4.0%, 이전:3.8%)	21:30 미국 5월 PPI YoY(예상:-1.2%, 이전:-1.2%)
19:00 미국 5월 NFIB 소기업 낙관지수(결과:94.4, 이전:90.9)	08:50 일본 4월 핵심기계수주 MoM(예상:-7.0%, 이전:-0.4%)	21:30 미국 5월 주간신규 실업수당청구(예상:1550k, 이전:1877k)
23:00 미국 4월 도매재고 MoM(F)(결과:0.3%, 잠정:0.4%)	10:30 중국 5월 PPI YoY(예상:-3.3%, 이전:-3.1%)	
	10:30 중국 5월 CPI YoY(예상:2.7%, 이전:3.3%)	
	21:30 미국 5월 CPI YoY(예상:0.3%, 이전:0.3%)	
	(06/11)	
	미국 FOMC 통화정책회의 기준금리 결정(예상:기준금리 동결)	

*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	1,197.00	-7.40	1,196.50	1,200.40	1,195.20	5.20	357,471	37,012	707,853	-37,865
USD007	1,196.60	-7.80	1,196.60	1,199.90	1,194.90	5.00	20,006	7,828	75,982	43,204
USD SPOT	1,197.70	-7.10	1,197.00	1,200.40	1,195.30	5.10	8,974	1,494	-	-

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

USD Futures 전일 투자자별 매매동향

(단위 : 계약)

구분	매수	매도	순매수	5일누적	20일누적
금융투자	129,338	112,540	16,798	-56,269	-46,078
은행	37,476	36,023	1,453	3,442	51,554
투신	18,328	7,280	11,048	7,160	-28,095
보험	21,565	23,021	-1,456	-5,932	-9,813
기타법인	17,734	12,433	5,301	23,084	25,776
개인	29,528	33,139	-3,611	7,228	17,213
외국인	194,138	223,671	-29,533	20,657	-9,227

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

국내 시장 동향

(단위 : pt, %, %p)

종목	주가/금리	전일비
KOSPI	2,188.92	4.63
국고채3Y	0.861	-0.041
국고채10Y	1.397	-0.056

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

신용지표

(단위 : bp)

만기	Mid	전일비
CDS 5Y	23.870	0.211

출처 : Bloomberg, NH선물 리서치센터

외국인 증권투자동향

(단위 : 억원)

종목	순매수	5일 누적	20일누적
KOSPI	-192	1,706	-16,374
KOSDAQ	920	2,412	836
국고채	2,844	4,901	9,543
통안채	-603	5,934	13,574

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

Korea - US 금리

(단위 : %, %p)

Korea	증가	전일비	US Libor	증가	전일비
기준	0.500	0.000	1M	0.18788	0.01125
Call	0.460	-0.020	3M	0.31463	0.00488
CD	0.790	0.000	6M	0.46050	-0.02288
통안1년	0.666	-0.008	12M	0.63275	0.00287

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

글로벌 금융시장

종목	증가	전일비	전일비(%)	1주(%)
다우지수	27,272.30	-300.14	-1.09	5.94
S&P	3,207.18	-25.21	-0.78	4.10
나스닥	9,953.75	29.01	0.29	3.59
FTSE 100	6,335.72	-136.87	-2.11	1.86
DAX 30	12,617.99	-201.60	-1.57	4.96
Nikkei 225	23,091.03	-87.07	-0.38	3.43
Shanghai	2,956.11	18.34	0.62	1.19
항셱 H	10,121.13	112.25	1.12	2.48
미국채 2년	0.20	-0.02	-10.48	24.71
미국채 10년	0.83	-0.05	-5.70	20.45
WTI	38.39	0.20	0.52	4.29
Gold	1,715.46	17.93	1.06	-0.54

출처 : 인포맥스, Bloomberg, NH선물 리서치센터

FX Swap points

(단위 : 원)

만기	Mid	전일비
1M	-0.20	0.00
3M	-0.75	-0.20
6M	-2.10	-0.40
12M	-5.20	-0.50

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

CRS

(단위 : %, %p)

만기	Mid	전일비
1Y	0.000	-0.035
2Y	-0.105	-0.035
3Y	-0.105	-0.035
4Y	-0.085	-0.030
5Y	-0.020	-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	96.406	-0.212	-1.30	USD/KRW	1,197.75	-7.15	-2.26	USD/RUB	68.5657	0.3610	-0.20
EUR/USD	1.1340	0.0046	1.52	USD/CNY	7.0774	0.0058	-0.34	USD/BRL	4.9010	0.0809	-5.80
USD/JPY	107.76	-0.67	-0.85	USD/HKD	7.7501	0.0000	-0.01	USD/ZAR	16.6307	-0.0494	-3.10
GBP/USD	1.2728	0.0004	1.41	USD/SGD	1.3892	0.0013	-0.80	USD/MXN	21.9144	0.4140	0.59
USD/CHF	0.9508	-0.0068	-1.21	USD/TWD	29.778	-0.016	-0.65	USD/PLN	3.9218	0.0063	-0.11
AUD/USD	0.6961	-0.0060	0.93	USD/INR	75.62	0.07	0.34	USD/TRY	6.7970	0.0094	1.23
NZD/USD	0.6514	-0.0046	2.24	USD/IDR	13,890	5	-3.64	USD/SEK	9.1916	-0.0092	-1.49
USD/CAD	1.3417	0.0035	-0.75	USD/THB	31.353	-0.087	-0.63	USD/NOK	9.2784	0.0181	-2.81

출처 : Bloomberg, NH선물 리서치센터

차트. FX Swap Point

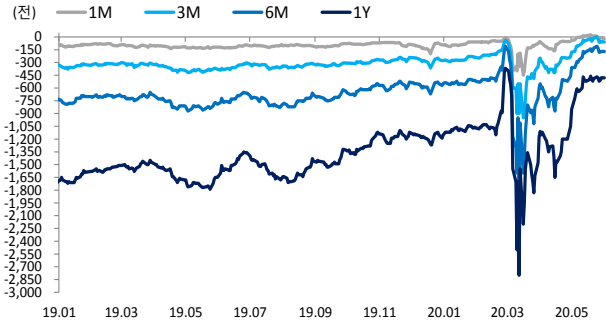


차트. CRS

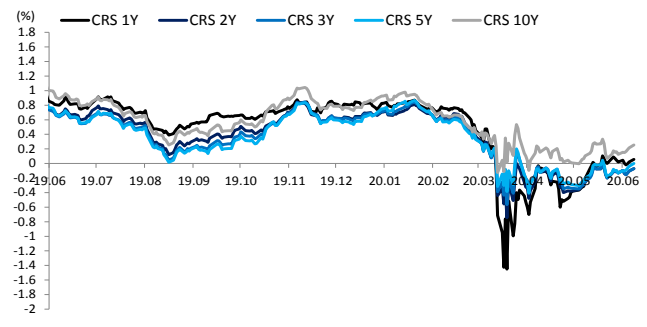


차트. IRS

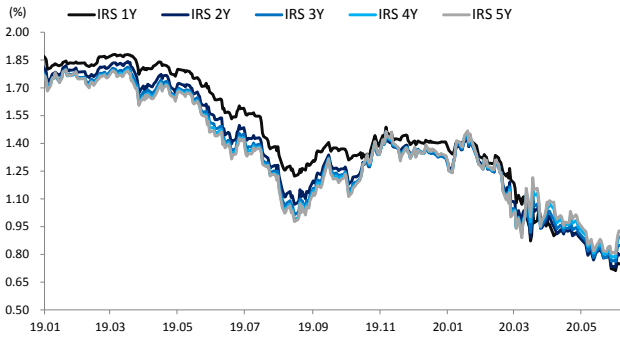


차트. CDS Premium 5Y

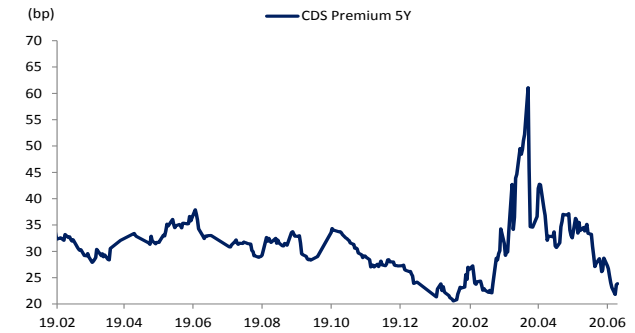


차트. 달러/위안

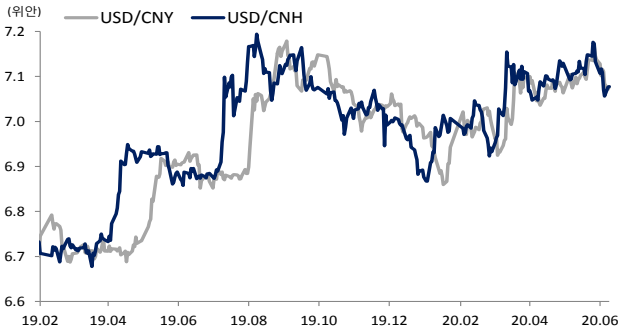


차트. 신흥국 주가지수 & 통화 지수

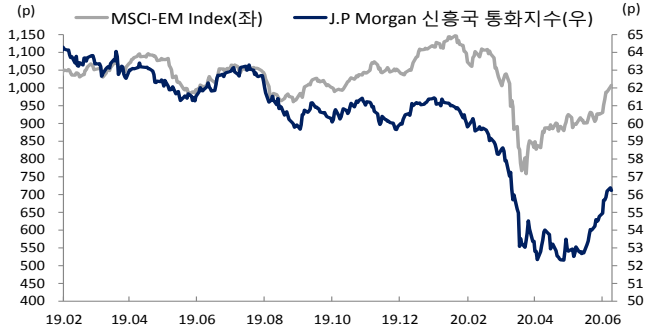


차트. 주간 주요통화 달러대비 절상(절하)율

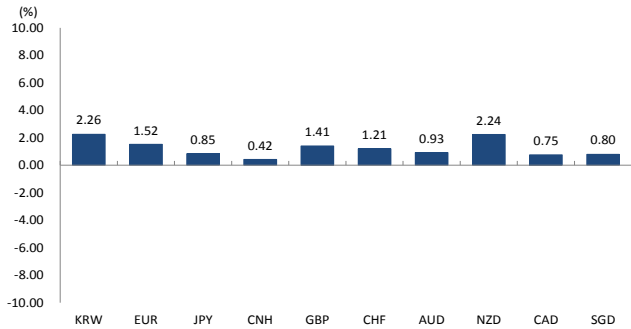


차트. 주간 신흥국, 아시아 통화 달러대비 절상(절하)율

