

FX / 소병은

☎ 82-2-3774-0451

✉ beso@futures.co.kr

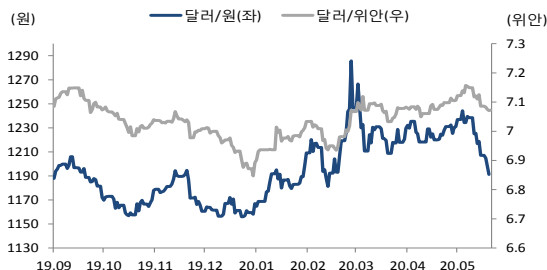
◇ 전일 국내시장 동향

| 종목      | 전일종가    | 전일비<br>(원) | 변동폭<br>(고가-저가) | 미결제약정<br>(계약) |
|---------|---------|------------|----------------|---------------|
| USD006  | 1191.80 | ▼5.2       | 10.2           | 551,373       |
| USD007  | 1190.00 | ▼7.0       | 10.2           | 220,805       |
| USD/KRW | 1191.20 | ▼6.5       | 10.3           |               |
| USD/CNY | 7.0710  | ▼0.0029    | 0.0083         |               |

◇ 전일 해외시장 동향

| 종목        | 전일종가   | 전일비(bp) | 종목     | 전일종가   |
|-----------|--------|---------|--------|--------|
| USD Index | 96.079 | ▼0.245  | UST2Y  | 0.1667 |
| EUR/USD   | 1.1374 | ▲0.0034 | UST10Y | 0.7263 |
| USD/JPY   | 107.12 | ▼0.6400 | UST30Y | 1.5063 |
| GBP/USD   | 1.2747 | ▲0.0019 | WTI    | 39.60  |

차트. 달러/위안 & 달러/원



출처: 인포맥스, NH선물 리서치센터

차트. 달러/인덱스 & 달러/원



출처: 인포맥스, NH선물 리서치센터

주요 경제지표 및 이벤트

| 전 일(06/10)                              | 금 일(06/11)                                  | 익 일(06/12)                                    |
|---|---|---|
| 10:30 중국 5월 PPI YoY(결과:-3.7%, 이전:-3.1%) | 21:30 미국 5월 PPI YoY(예상:-1.2%, 이전:-1.2%)     | 15:00 영국 4월 제조업 생산 MoM(예상:-15.6%, 이전:-4.6%)   |
| 10:30 중국 5월 CPI YoY(결과:2.4%, 이전:3.3%)   | 21:30 미국 5월 주간신규 실업수당청구(예상:1550k, 이전:1877k) | 15:45 프랑스 5월 CPI YoY(F)(예상:0.2%, 잠정:0.2%)     |
| 21:30 미국 5월 CPI YoY(결과:-0.1%, 이전:0.3%)  |   | 18:00 유럽 4월 산업생산 MoM(예상:-20.0%, 이전:-11.3%)    |
|   |   | 21:30 미국 5월 수입물가지수MoM(예상:0.7%, 이전:-2.6%)      |
|   |   | 23:00 미국 6월 미시간대 소비자심리지수(P)(예상:75.0, 이전:72.3) |
| (06/11)                                 |   |   |
| 미국 FOMC 통화정책회의 기준금리 결정(예상:기준금리 동결)      |   |   |

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

## 예상대로 도비쉬 했던 FOMC

금일 달러/원 예상 : 1,191.00~1,198.00

NDF 최종호가 : 1,190.80/1,191.20(+0.10)

야간달러선물 종가 : 1,190.00원 | 고가:1,191.90원 | 저가:1,184.90원

### 전일 국내 동향

전일 대비 1.3원 오른 1199원에 개장한 환율은 장초반 1200.4원까지 고점을 높임. 이후 위안화와 연동하여 하락했고 이후 롱스탑 유입되어 낙폭을 키움. 이에 1190.1원까지 저점을 낮춰 전일 대비 6.5원 내린 1191.2원에 마감.

### 전일 해외 동향

달러화는 FOMC 성명에서 현 수준의 양적완화 흐름을 장기간 유지하겠다 밝히며 하락.

간밤 FOMC성명에서 연준은 기준 금리를 장기간 낮은 수준으로 유지하면서, 자산 매입 등 양적완화 수준도 현 수준을 이어가기로 발표. 장기간 양적완화 정책 시행 발표에 달러화는 그간 하락세를 지속하며 약세 마감.

연준이 발표한 점도표에서는 오는 2022년 말까지 현 수준으로 금리를 유지할 것이라는 위원들의 전망이 공개. 이번 성명에서 금융 환경은 정책적 지원을 반영해 개선 되었다고 평가. 4월 성명에서 국내외 경제활동의 봉쇄는 금융시장과 가계 신용 흐름을 해쳤다는 평가에서 다소 개선된 모습. 연준은 향후 몇달 간 현재의 속도(the current pace)를 유지하며 국채와 기관의 주택 및 상업 MBS를 지속적으로 매입할 것이라 밝히며 완화적 정책을 이어갈 것을 강조. 또한 시장의 변화상황(development)을 면밀히 모니터링 할 것이라 언급. 한편 비 전통적 통화정책 수단으로 고려되었던 수익률 곡선 제어정책 관련, 파월 연준 의장은 수익률 곡선 제어정책을 논의했으나 이와 관련한 효과성(effectiveness)은 미결문제(open question)로 남아 있다 발언. 프로젝트에서는 미국 GDP는 올해 -6.5%에서 내년 5.0%로 회복될 것을 예측. 실업률은 올해 9.3%, 2021년 6.5%, 2022년 5.5%로 완만한 하락을 전망.

### 금일 전망

금일 환율은 시장의 예상대로 완화적 정책 기조를 유지한 FOMC 통화정책 회의 결과가 시장에 선반영된 영향에 하단이 지지되며, 달러 저점 매수세가 우위를 보여 강보합권 등락을 전망. 전일 뉴욕증시는 연준의 장기간 양적완화 방침에도 그간 단기 금등에 대한 부담에 보험권에서 등락하다 하락 마감. 이와 연동해 코스피도 약 보합권에서 등락할 가능성은 환율에 상승 요인. 이에 더해 최근 환율도 1190원 하단을 확인하며 코로나 이전까지 내려온 모습. 다만 코로나 19는 현재 진행 중이고 연준의 다소 우려스러운 경기 진단이 부정적 신흥국 통화화에 약세 요인으로 작용. 현 수준 환율이 다소 낮다는 인식으로 인한 매수 물량이 유입될 가능성 농후. 상승 우위인 장에서 강보합권 등락을 전망.

## USD Futures &amp; Spot

(단위 : 원, 계약, 백만달러)

| 종목       | 증가       | 전일비   | 시가       | 고가       | 저가       | 변동폭   | 거래량     | 전일대비   | 미결제약정   | 전일대비     |
|----------|----------|-------|----------|----------|----------|-------|---------|--------|---------|----------|
| USD006   | 1,191.80 | -5.20 | 1,198.50 | 1,200.40 | 1,190.20 | 10.20 | 368,107 | 10,636 | 551,373 | -156,480 |
| USD007   | 1,190.00 | -7.00 | 1,197.80 | 1,199.90 | 1,189.70 | 10.20 | 82,086  | 62,080 | 220,805 | 144,823  |
| USD SPOT | 1,191.20 | -6.50 | 1,199.00 | 1,200.40 | 1,190.10 | 10.30 | 7,803   | -1,171 | -       | -        |

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

## USD Futures 전일 투자자별 매매동향

(단위 : 계약)

| 구분   | 매수      | 매도      | 순매수     | 5일누적    | 20일누적   |
|------|---------|---------|---------|---------|---------|
| 금융투자 | 202,930 | 215,099 | -12,169 | -41,951 | -78,758 |
| 은행   | 82,551  | 75,747  | 6,804   | -11,795 | 58,658  |
| 투신   | 107,825 | 81,180  | 26,645  | 35,310  | -1,095  |
| 보험   | 36,852  | 36,960  | -108    | -4,890  | -9,648  |
| 기타법인 | 30,759  | 22,129  | 8,630   | 25,648  | 33,933  |
| 개인   | 62,526  | 58,444  | 4,082   | 9,216   | 22,793  |
| 외국인  | 195,758 | 229,327 | -33,569 | -10,753 | -24,338 |

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

## 국내 시장 동향

(단위 : pt, %, %p)

| 종목     | 주가/금리    | 전일비    |
|--------|----------|--------|
| KOSPI  | 2,195.69 | 6.77   |
| 국고채3Y  | 0.840    | -0.021 |
| 국고채10Y | 1.398    | 0.001  |

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

## 신용지표

(단위 : bp)

| 만기     | Mid    | 전일비   |
|--------|--------|-------|
| CDS 5Y | 24.116 | 0.025 |

출처 : Bloomberg, NH선물 리서치센터

## 외국인 증권투자동향

(단위 : 억원)

| 종목     | 순매수    | 5일 누적  | 20일누적   |
|--------|--------|--------|---------|
| KOSPI  | -450   | -793   | -13,647 |
| KOSDAQ | 652    | 4,020  | 1,498   |
| 국고채    | 13,387 | 20,408 | 14,368  |
| 통안채    | 1,411  | 8,250  | 15,157  |

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

## Korea - US 금리

(단위 : %, %p)

| Korea | 증가    | 전일비    | US Libor | 증가      | 전일비      |
|-------|-------|--------|----------|---------|----------|
| 기준    | 0.500 | 0.000  | 1M       | 0.19050 | 0.00262  |
| Call  | 0.460 | 0.000  | 3M       | 0.31838 | 0.00375  |
| CD    | 0.790 | 0.000  | 6M       | 0.42650 | -0.03400 |
| 통안1년  | 0.661 | -0.005 | 12M      | 0.64550 | 0.01275  |

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

## 글로벌 금융시장

| 종목         | 증가        | 전일비     | 전일비(%) | 1주(%)  |
|------------|-----------|---------|--------|--------|
| 다우지수       | 26,989.99 | -282.31 | -1.04  | 2.74   |
| S&P        | 3,190.14  | -17.04  | -0.53  | 2.15   |
| 나스닥        | 10,020.35 | 66.59   | 0.67   | 3.48   |
| FTSE 100   | 6,329.13  | -6.59   | -0.10  | -0.83  |
| DAX 30     | 12,530.16 | -87.83  | -0.70  | 0.34   |
| Nikkei 225 | 23,124.95 | 33.92   | 0.15   | 2.26   |
| Shanghai   | 2,943.75  | -12.36  | -0.42  | 0.70   |
| 항셍 H       | 10,143.48 | 22.35   | 0.22   | 1.77   |
| 미국채 2년     | 0.17      | -0.04   | -17.64 | -12.26 |
| 미국채 10년    | 0.73      | -0.10   | -12.00 | -2.61  |
| WTI        | 39.60     | 0.66    | 1.69   | 6.19   |
| Gold       | 1,714.37  | -1.09   | -0.06  | 0.91   |

출처 : 인포맥스, Bloomberg, NH선물 리서치센터

## FX Swap points

(단위 : 원)

| 만기  | Mid   | 전일비   |
|-----|-------|-------|
| 1M  | -0.30 | -0.10 |
| 3M  | -0.90 | -0.15 |
| 6M  | -2.30 | -0.20 |
| 12M | -5.40 | -0.20 |

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

## CRS

(단위 : %, %p)

| 만기 | Mid    | 전일비    |
|----|--------|--------|
| 1Y | -0.050 | -0.050 |
| 2Y | -0.125 | -0.020 |
| 3Y | -0.110 | -0.005 |
| 4Y | -0.075 | 0.010  |
| 5Y | -0.010 | 0.010  |

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

## 주요 통화

\*영업일 기준으로 집계

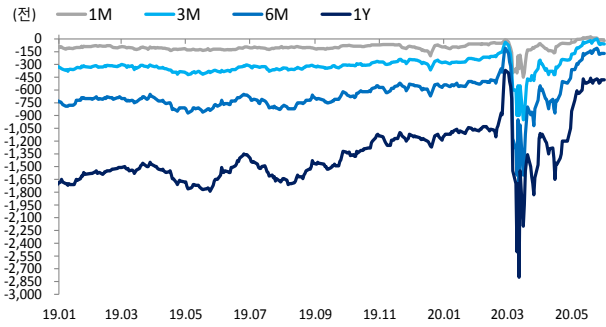
## 아시아 통화

## 기타 통화

| 종목        | 증가     | 전일비     | 1주(%) | 종목      | 증가       | 전일비     | 1주(%) | 종목      | 증가      | 전일비     | 1주(%) |
|-----------|--------|---------|-------|---------|----------|---------|-------|---------|---------|---------|-------|
| USD Index | 96.079 | -0.245  | -1.23 | USD/KRW | 1,191.30 | -6.45   | -2.10 | USD/RUB | 68.4899 | -0.0793 | -0.24 |
| EUR/USD   | 1.1374 | 0.0034  | 1.26  | USD/CNY | 7.0610   | -0.0164 | -0.77 | USD/BRL | 4.9750  | 0.0740  | -1.78 |
| USD/JPY   | 107.12 | -0.64   | -1.63 | USD/HKD | 7.7501   | 0.0000  | -0.00 | USD/ZAR | 16.5259 | -0.1048 | -2.37 |
| GBP/USD   | 1.2747 | 0.0019  | 1.37  | USD/SGD | 1.3833   | -0.0059 | -1.04 | USD/MXN | 21.8453 | -0.0691 | 0.35  |
| USD/CHF   | 0.9438 | -0.0070 | -1.81 | USD/TWD | 29.671   | -0.107  | -0.74 | USD/PLN | 3.9198  | -0.0020 | -0.14 |
| AUD/USD   | 0.6998 | 0.0037  | 1.11  | USD/INR | 75.60    | -0.02   | 0.16  | USD/TRY | 6.7765  | -0.0205 | 0.54  |
| NZD/USD   | 0.6536 | 0.0022  | 1.78  | USD/IDR | 13,980   | 90      | -0.82 | USD/SEK | 9.1805  | -0.0111 | -1.12 |
| USD/CAD   | 1.3412 | -0.0005 | -0.62 | USD/THB | 31.155   | -0.198  | -1.26 | USD/NOK | 9.3022  | 0.0238  | -1.64 |

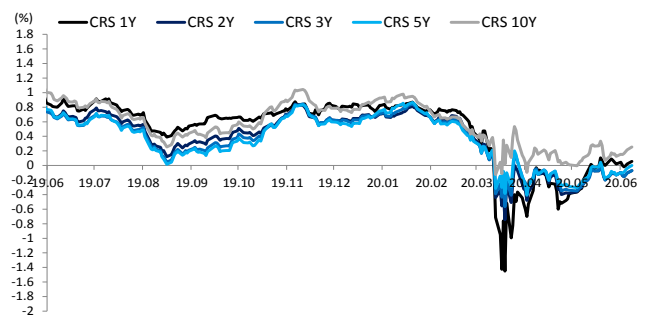
출처 : Bloomberg, NH선물 리서치센터

### 차트. FX Swap Point



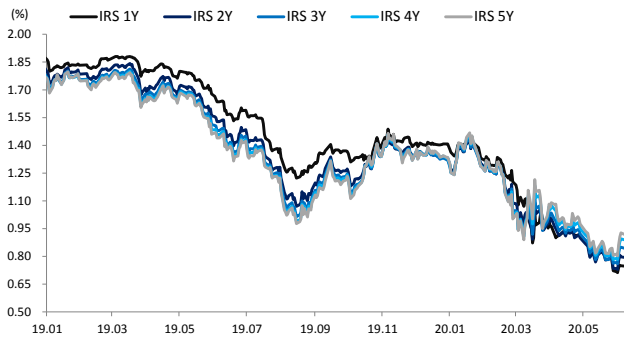
출처: 인포맥스, NH선물 리서치센터

### 차트. CRS



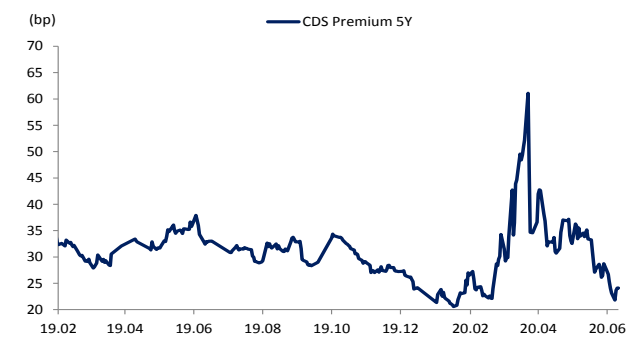
출처: 인포맥스, NH선물 리서치센터

### 차트. IRS



출처: 인포맥스, NH선물 리서치센터

### 차트. CDS Premium 5Y



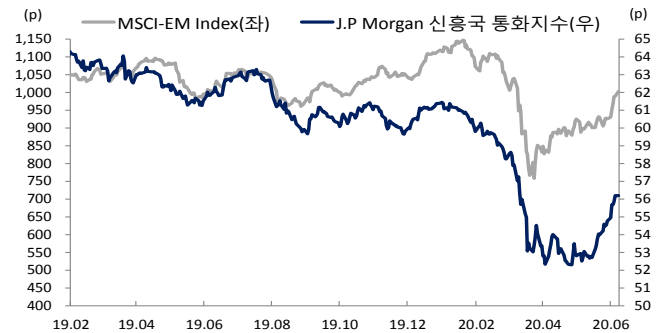
출처: Bloomberg, NH선물 리서치센터

### 차트. 달러/위안



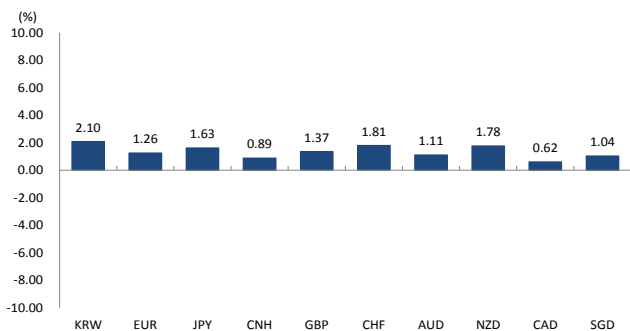
출처: Bloomberg, NH선물 리서치센터

### 차트. 신흥국 주가지수 & 통화 지수



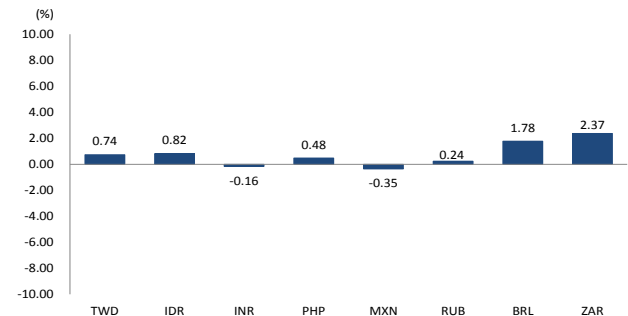
출처: Bloomberg, NH선물 리서치센터

### 차트. 주간 주요통화 달러대비 절상(절하)율



출처: Bloomberg, NH선물 리서치센터

### 차트. 주간 신흥국, 아시아 통화 달러대비 절상(절하)율



출처: Bloomberg, NH선물 리서치센터