USD Futures Daily

2019-04-16 (화)

www.futures.co.kr

FX / 이우중

☎ 82-2-3774-0423

✉ danielnhf@futures.co.kr

유로지역 경제지표 대기

금일 달러/원 예상 : 1,132~1,139원

NDF 최종호가 : 1,133.5원/1,133.9원(1.65)

야간달러선물 종가 : 1,135.7원 | 고가:1,139.4원 | 저가:1,134.2원

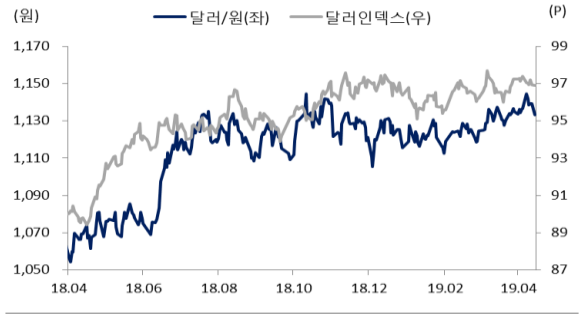
◇ 전일 국내시장 동향

종목	전일종가	전일비 (원)	변동폭 (고가-저가)	미결제약정 (계약)
USD904	1,134.30	▼5.7	1.7	0
USD905	1,132.20	▼6.8	3.8	637,749
USD/KRW	1,133.10	▼6.3	3.9	
USD/CNY	6.7062	▲0.0133	0.0056	

◇ 전일 해외시장 동향

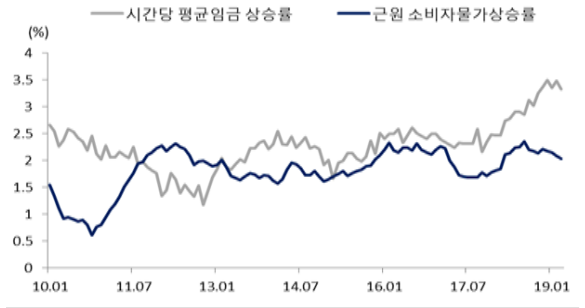
종목	전일종가	전일비	종목	전일종가(%)
USD Index	96.939	▼0.033	UST2Y	2.3916
EUR/USD	1.1304	▲0.0005	UST10Y	2.5543
USD/JPY	112.04	▲0.02	UST30Y	2.9682
GBP/USD	1.3100	▲0.0026	WTI	63.57

차트. 달러/원 & 달러인덱스



출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

차트. 임금상승흐름 지속되고 있지만 근원 물가상승률 부진



출처 : Bloomberg, NH선물 리서치센터

전일 국내 동향: 중국 수출실적 호조와 리스크 온 무드, 1,130원 초중반 진입

- 중국의 수출실적이 호조를 보여 중국발 아시아 지역 경기 하강에 대한 우려경감. 달러/원 환율은 역외 달러약세를 반영하며 4.4원 갭다운 출발하였고 외국인이 국내 증시에서 순매수 포지션을 유지해 하락흐름을 지속. 다만 역송금 수요 경계감으로 1,130원 초반에서 낙폭을 줄이며 전일대비 6.3원 하락한 1,131.1원에 마감.

전일 해외 동향: 미 지표호조와 무역긴장 완화, 달러약세 환경 조성

- 미국의 뉴욕제조업 지수가 시장의 기대를 상회하는 모습(예상:8.0, 결과:10.1)을 보였음에도 불구하고 연준의 정책금리가 상당기간 동결될 가능성이 있음이 시사됨에 따라 달러는 약보합 마감. 찰스 에반스 시카고 연은총재는 현재의 정책금리 수준에서 2020년 가을까지는 변동이 필요 없을 것으로 본다고 발언. 최근 근원 소비자 물가상승률이 임금상승흐름에도 불구하고 부진한 모습을 보인점을 지적하며 1.5% 밑을 하회하게 된다면 금리 인하가 필요 할 수 있다고 말해 약달러 환경 조성.

- 근래 항공기 산업 보조금을 중심으로 미-EU간 발생했던 무역긴장을 타개하려는 흐름이 포착되며 유로/달러 환율은 1.13달러로 복귀하며 강보합 마감. 말스트롬 EU 무역담당 집행위원은 9월 초까지 공산품 관련 관세 철폐에 집중하며 협상을 체결시킬 것이라 발언.

- 므누신 재무장관이 중국에 대한 산업보조금 제한요구를 누그러뜨렸다는 소식은 무역협상이 점차 타협점을 찾아 마무리단계에 가고있음을 증명. 이에 안전자산에 대한 수요가 조정됨에 따라 달러/엔 환율은 112엔 상단지지 테스트를 지속.

금일 전망: 경기하강 우려 덜어내며 리스크 온 지속을 기대

- 금일은 전일의 하락폭에 대한 기술적 조정 발생과 배당 역송금 수요에 대한 경계감으로 강보합 마감을 예상. 더불어 위안화가 통화공급을 통제하겠다는 의지를 강조한 점은 단기적으로는 경기 부양에 대한 의지를 실망시키는 재료로 작용할 것을 예상되어 위안화의 일시적 약세 흐름에 연동되어 달러/원 환율도 상승압력을 받을 것으로 예상.

-다만 미국과 유로지역의 주요 경제지표 발표를 앞두고 관망하려는 흐름이 주가 될 것으로 전망. ZEW 경기기대지수가 미-중 무역협상 낙관에 따른 글로벌 교역량 확대가능성으로 호조를 보이게 된다면 유로화의 상승모멘텀에 힘을 더해주어 달러약세환경을 지지해 줄 것으로 기대.

주요 경제지표 및 이벤트

전 일(04/15)	금 일(04/16)	익 일(04/17)
21:30 미국 4월 뉴욕제조업 지수(결과:10.1, 이전:3.7)	13:30 일본 2월 3차 산업지수 MoM(예상: -0.2%, 이전:0.4%)	11:00 중국 3월 소매판매 YoY(예상:8.4%, 이전:8.2%)
(16일)	17:30 영국 2월 ILO 실업률 3개월(예상:3.9%, 이전:3.9%)	11:00 중국 1분기 GDP YoY(예상:6.3%, 이전:6.4%)
02:00 Fed 찰스 에반스(시카고, 투표권o)연설	18:00 독일 4월 ZEW 경기기대지수(예상:0.5, 이전:-3.6)	13:30 일본 2월 광공업생산 MoM(F)(예상:-, 이전:-3.4%)
05:00 미국 2월 국채해외순자본유입(결과:-$21.6b,이전:-$143.7b)	22:15 미국 3월 광공업생산 MoM(예상:0.2%, 이전:0.0%)	20:00 미국 4월 주택융자 신청지수(예상:-, 이전:-5.6%)
	22:15 미국 3월 설비가동률(예상:79.2%, 이전:79.1%)	21:30 미국 2월 무역수지(예상:-$53.5b, 이전:-$51.1b)
	23:00 미국 4월 NAHB 주택시장지수(예상:63, 이전:62)	23:00 미국 2월 도매재고 MoM(예상:0.3%, 이전:1.2.%)
		23:30 미국 4월 DOE 원유재고(예상:-2500k, 이전:7029k)

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

USD Futures & Spot

(단위 : 원, 계약, 백만달러)

종목	종가	전일비	시가	고가	저가	변동폭	거래량	전일대비	미결제약정	전일대비
USD904	1134.3	-5.7	1135.9	1135.9	1134.2	1.7	32798	-231092	0	-150539
USD905	1132.2	-6.8	1134.0	1134.7	1130.9	3.8	222893	97579	637749	52174
USD SPOT	1133.1	-6.3	1135.0	1136.0	1132.1	3.9	5956	437	-	-

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

USD Futures 전일 투자자별 매매동향

(단위 : 계약)

구분	매수	매도	순매수	5일누적	20일누적
금융투자	159,928	174,619	-14,691	-45,326	-39,129
은행	30,264	45,560	-15,296	3,477	-15,825
투신	1,820	2,917	-1,097	476	3,347
보험	40	418	-378	-1,278	-4,679
기타법인	17,871	11,002	6,869	10,331	-8,157
개인	70,569	44,870	25,699	68,792	46,388
외국인	186,261	187,342	-1,081	-36,344	17,482

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

국내 시장 동향

(단위 : pt, %, %p)

종목	주가/금리	전일비
KOSPI	2242.88	9.43
국고채3Y	1.761	0.028
국고채10Y	1.926	0.045

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

신용지표

(단위 : bp)

만기	Mid	전일비
CDS 5Y	32.85	-0.19

출처 : Bloomberg, NH선물 리서치센터

외국인 증권투자동향

(단위 : 억원)

종목	순매수	5일 누적	20일누적
KOSPI	1,806	9,518	29,698
KOSDAQ	-130	774	136
국고채	816	-798	1,054
통안채	899	2,213	11,544

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

Korea - US 금리

(단위 : %, %p)

Korea	종가	전일비	US Libor	종가	전일비
기준	1.750	0.000	1M	2.47388	-0.00350
Call	1.920	0.020	3M	2.58800	-0.01300
CD	1.860	0.000	6M	2.63763	-0.00012
통안1년	1.785	0.015	12M	2.75488	0.00650

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

글로벌 금융시장

종목	종가	전일비	전일비(%)	1주(%)
다우지수	26,384.77	-27.53	-0.10	0.17
S&P	2,905.58	-1.83	-0.06	0.34
나스닥	7,976.01	-8.15	-0.10	0.28
FTSE 100	7,436.87	-0.19	-0.00	-0.20
DAX 30	12,020.28	20.35	0.17	0.48
Nikkei 225	22,169.11	298.55	1.37	1.87
Shanghai	3,177.79	-10.84	-0.34	-2.07
항셍 H	11,631.86	-27.98	-0.24	-1.37
미국채 2년	2.39	0.00	0.01	1.26
미국채 10년	2.55	-0.01	-0.42	1.27
WTI	63.57	-0.32	-0.50	-1.29
Gold	1,289.56	-0.87	-0.07	-0.64

출처 : 인포맥스, Bloomberg, NH선물 리서치센터

FX Swap points

(단위 : 원)

만기	Mid	전일비
1M	-1.05	0.00
3M	-3.40	0.00
6M	-7.30	0.00
12M	-15.40	-0.10

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

CRS

(단위 : %, %p)

만기	Mid	전일비
1Y	1.275	0.005
2Y	1.090	-0.005
3Y	1.045	-0.005
4Y	1.030	0.005
5Y	0.995	0.015

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

주요 통화

*영업일 기준으로 집계

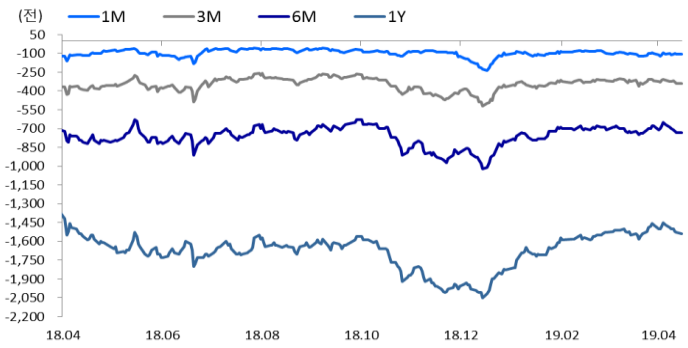
아시아 통화

기타 통화

종목	종가	전일비	1주(%)	종목	종가	전일비	1주(%)	종목	종가	전일비	1주(%)
USD Index	96.939	-0.033	-0.11	USD/KRW	1,133.05	-6.40	-1.02	USD/RUB	64.2794	-0.0712	-0.9225
EUR/USD	1.1304	0.0005	0.36	USD/CNY	6.7087	0.0051	-0.11	USD/BRL	3.8723	-0.0093	0.5557
USD/JPY	112.04	0.02	0.50	USD/HKD	7.8397	-0.0028	-0.09	USD/ZAR	14.0464	0.0797	-0.4564
GBP/USD	1.3100	0.0026	0.30	USD/SGD	1.3530	0.0001	-0.11	USD/MXN	18.8555	0.1011	-0.5884
USD/CHF	1.0041	0.0017	0.52	USD/TWD	30.864	-0.014	0.08	USD/PLN	3.7815	-0.0044	-0.6568
AUD/USD	0.7173	0.0000	0.65	USD/INR	69.42	0.26	-0.37	USD/TRY	5.8041	0.0226	2.0376
NZD/USD	0.6763	0.0000	0.33	USD/IDR	14,060	-35	-0.37	USD/SEK	9.2683	-0.0019	0.0777
USD/CAD	1.3367	0.0044	0.40	USD/THB	31.763	-0.027	-0.34	USD/NOK	8.4956	0.0077	-0.6025

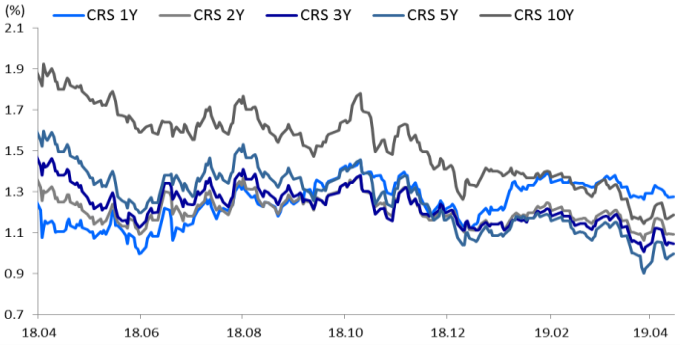
출처 : Bloomberg, NH선물 리서치센터

차트. FX Swap Point



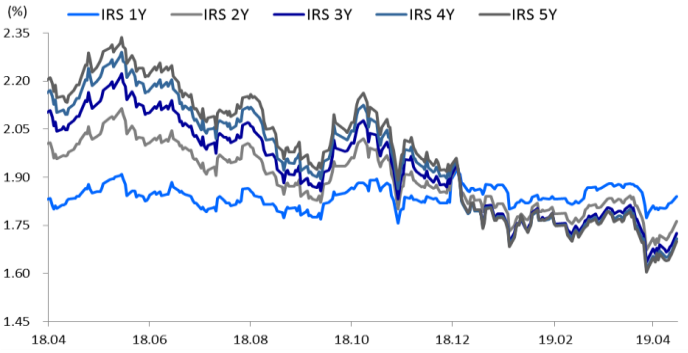
출처: 인포맥스, NH선물 리서치센터

차트. CRS



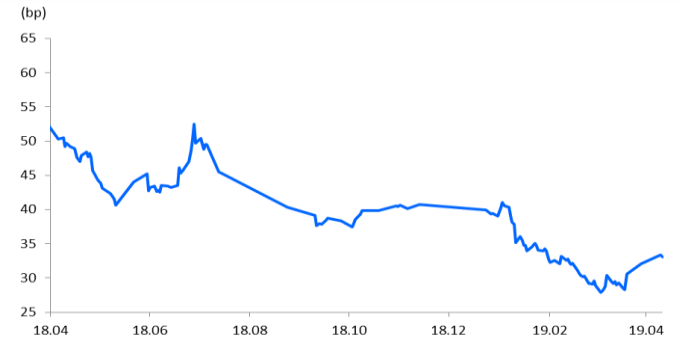
출처: 인포맥스, NH선물 리서치센터

차트. IRS



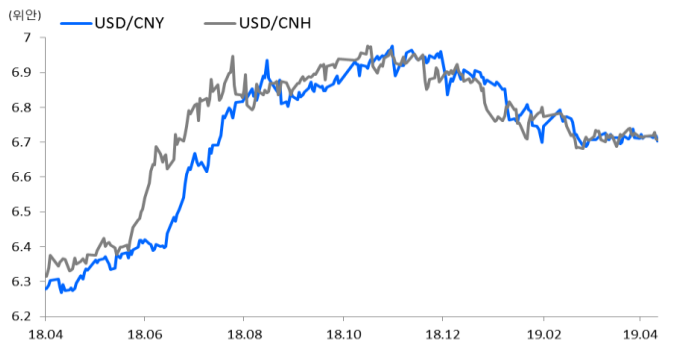
출처: 인포맥스, NH선물 리서치센터

차트. CDS Premium 5Y



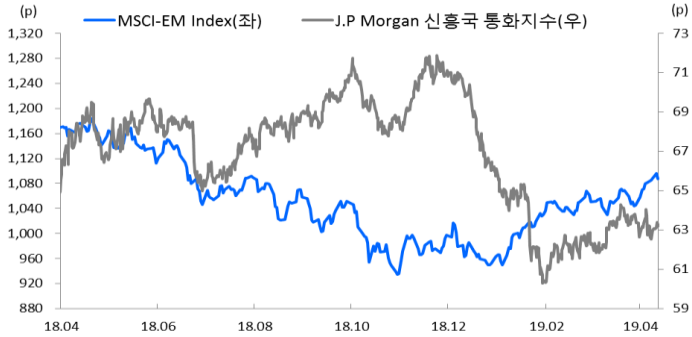
출처: Bloomberg, NH선물 리서치센터

차트. 달러/위안 환율



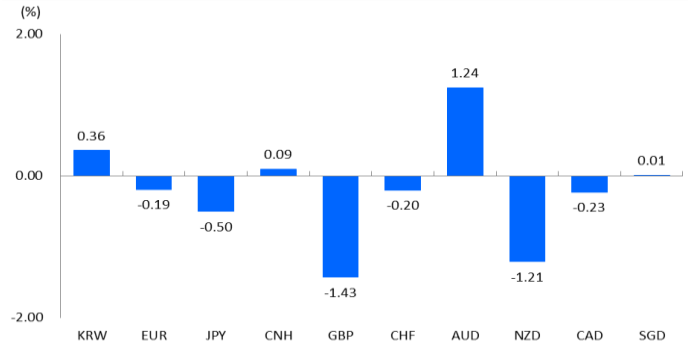
출처: Bloomberg, NH선물 리서치센터

차트. 신흥국 주가지수 & 통화 지수



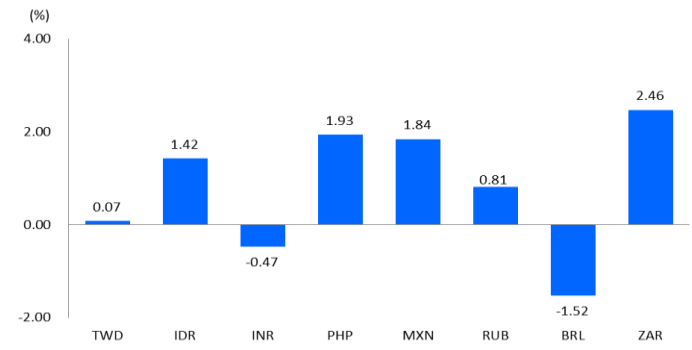
출처: Bloomberg, NH선물 리서치센터

차트. 월간 주요통화 달러대비 절상(절하)율



출처: Bloomberg, NH선물 리서치센터

차트. 월간 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.