NH FUTURES

USD Futures Daily

2018.06.11(월)

www.futures.co.kr

FX / 김현진
☎ 82-2-3774-0423
✉ khj@futures.co.kr

북미 정상회담 본격화

금일 달러/원 예상 : 1,071 ~ 1,078원
NDF 최종호가: 1,073.80 / 1,074.20원(-0.65)
야간달러선물(최근월물) 종가: 1,074.00 고가:1,077.80 저가:1,074.00

◇ 전일 국내시장 동향

전일 달러/원은 6.9원 상승한 1,075.9원에 마감. 브라질 금융시장 변동성 확대가 신흥국 자산에 대한 불안으로 이어지며 환율은 1,071.5원에 상승 출발. 이후 아시아 증시가 하락하는 등 위험기피가 이어졌고 위안화를 비롯한 아시아 통화가 약세를 보인 영향에 상승폭을 확대. 역외 매수세가 우위를 보인 가운데 장 후반 일부 숏커버 진행되며 1,070원대 중반에서 장을 마감.

◇ 전일 해외시장 동향

달러화는 주목할만한 경제지표 발표가 부재한 가운데 G7정상회의을 앞두고 무역갈등에 대한 우려가 부각되며 엔화를 제외한 주요국 통화대비 강보합 마감.

G7정상회의을 앞두고 무역갈등에 대한 우려는 재차 고조되는 양상. 트럼프 대통령은 무역과 관련해 일부 국가들과 싸울 준비를 하고 있다고 발언했고 마크롱 프랑스 대통령 및 트뤼도 캐나다 총리는 미국의 무역정책을 새로운 패권주의로 규정하며 미국을 제외한 G7국가들은 이에 맞설 것이라고 주장. 달러/엔은 109.55엔에 약보합 마감.

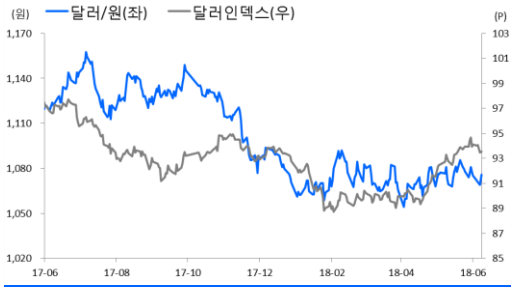
한편 주말간 진행된 G7정상회의에서는 주요국간 분열을 재확인. 정상회의 폐막 후 G7 정상들은 보호주의와 관세장벽을 배격을 주요 골자로 하는 공동성명을 발표. 이에 전면적 무역전쟁에 대한 우려가 봉합되는 양상을 보였으나 트럼프 대통령은 SNS를 통해 공동성명을 승인하지 않았으며 캐나다에 대한 철강관세 부과는 미국산 유제품 관세에 대한 보복관세라고 주장.

유로화는 ECB의 QE축소 가능성 시사에도 불구 독일 경제지표 부진에 경기 개선세 둔화에 대한 우려가 부각되며 하락. 4월 독일 산업생산은 전월 대비 1.0% 감소해 예상(0.3%) 및 전월(1.7%)을 크게 하회. 이에 유로/달러는 장중 1.17달러 초반까지 하락해 달러화 상승에 일조.

◇ 금일 주요 이벤트 및 전망

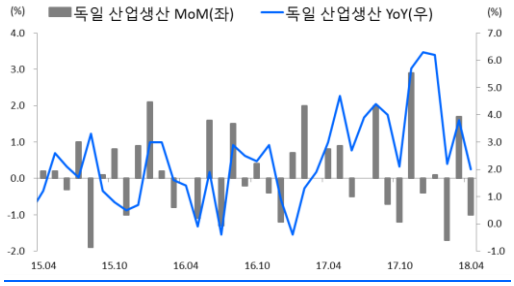
금일 달러/원은 북미정상회담이 본격화된 가운데 FOMC 및 ECB통화정책회의에 대한 경계가 지속되며 1,070원대 중반 중심의 등락을 전망. 북미 양국 정상이 싱가폴에 도착함에 따라 북미관계 정상화 기대가 고조. 다만 핵심의제가 북한의 비핵화 및 체제보장으로 장기에 걸친 해결방안 모색이 필요한 만큼 불확실성은 상존. 이에 더해 시장이 금주 예정된 FOMC에서 긴축 가속화에 대한 연준의 시그널에 주목하는 가운데 재차 고조된 연내 4회인상 가능성은 환율에 하방 경직성을 제공하는 요인. 또한 ECB의 QE 축소 가능성 또한 환율 변동성 확대 재료로 소화될 것으로 예상. 따라서 금일 환율은 북미 정상회담, FOMC 및 ECB통화정책 회의 등 주요 이벤트를 앞두고 포지션 플레이가 위축된 가운데 수급을 중심으로 1,070원대 중반 박스권 등락을 보일 것으로 전망.

차트. 달러/원 & 달러인덱스



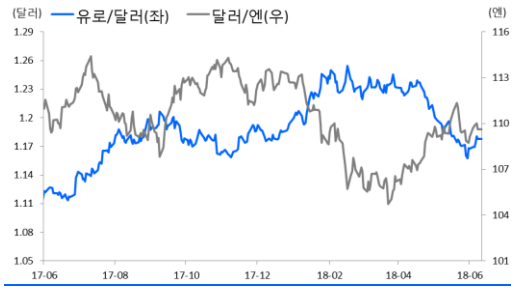
출처: 인포맥스, NH선물 리서치센터 *한국종가

차트. 독일 산업생산 부진에 유로화 약세압력 가중



출처: Bloomberg, NH선물 리서치센터

차트. 유로/달러 & 달러/엔



출처: Bloomberg, NH선물 리서치센터

주요 경제지표 및 이벤트

전 일(6/8)	금 일(6/11)	익 일(6/12)
08:50 일본 1Q GDP 연간화 QoQ(결과:-0.6%, 잠정:-0.6%)	08:50 일본 4월 핵심기계수주 YoY(예상:3.8%, 이전:-2.4%)	08:50 일본 5월 PPI YoY(예상:2.1%, 이전:2.0%)
12:16 중국 5월 수출 YoY(결과:12.6%, 이전:12.6%)	17:30 영국 4월 광공업생산 YoY(예상:-, 이전:2.9%)	18:00 독일 6월 ZEW경기기대지수(예상:-13.8, 이전:-8.2)
15:00 독일 4월 산업생산 YoY(결과:2.0%, 이전:3.8%)		19:00 미국 5월 NFIB 소기업 낙관지수(예상:104.8, 이전:104.8)
23:00 미국 4월 도매재고 MoM(F)(결과:0.1%, 잠정:0.0%)		21:30 미국 5월 CPI YoY(예상:2.7%, 이전:2.5%)
		21:30 미국 5월 Core CPI YoY(예상:2.2%, 이전:2.1%)
		13일
		03:00 미국 5월 재정수지(예상:-, 이전:$214.3b)

*주 예상 대비 호조, 예상치 부합, 예상 대비 부진, Bloomberg 컨센서스 기준. (A):예비치 (P):잠정치 (F): 확정치.

USD Futures & SPOT

(원, 계약, 백만 달러)

종목	종가	전일비	시가	고가	저가	변동폭	거래량(대금)	전일대비	미결제약정	전일대비
USD806	1,075.00	6.30	1,071.00	1,075.90	1,070.30	5.60	179,885	9,800	628,062	5,833
USD807	1,073.70	6.40	1,069.40	1,074.40	1,069.20	5.20	3,551	-745	41,669	5,931
USD/KRW	1,075.90	6.90	1,071.50	1,076.20	1,070.50	5.70	6,720	-92	-	-

출처: 인포맥스, NH선물 리서치센터

USD Futures 전일 투자자별 매매동향

(계약)

구분	매수	매도	순매수	5 일누적	20 일누적
금융투자	51,501	49,714	1,787	-31,684	-9,413
은행	3,850	2,100	1,750	2,562	-5,393
투신	3,506	5,405	-1,899	-5,305	-6,646
보험	191	1,341	-1,150	-2,504	-3,133
기타법인	2,819	9,563	-6,744	7,224	5,491
개인	22,815	32,890	-10,075	9,003	31,402
외국인	103,657	87,827	15,830	20,083	-12,113

출처: 인포맥스, NH선물 리서치센터

국내 시장 동향

(p, %p)

종목	주가/금리	전일비
KOSPI	2,451.58	-19.00
국고채3Y	2.189	-0.028
국고채10Y	2.714	-0.036

신용 지표

(bp)

만기	Mid	전일비
CDS 5Y	43.560	0.986

출처: 인포맥스, Bloomberg, NH선물 리서치센터

외국인 증권투자 동향

(억원)

종목	순매수	5 일 누적	20 일누적
KOSPI	-331	3,528	3,160
KOSDAQ	-719	629	4,381
국고채	4,507	18,098	32,306
통안채	559	5,861	27,357

출처: 인포맥스, NH선물 리서치센터

Korea - US 금리

(%,%p)

Korea	종가	전일비	US Libor	종가	전일비
기준	1.500	0.000	1M	2.04617	-0.00021
Call	1.330	-0.130	3M	2.32631	-0.00082
CD	1.650	0.000	6M	2.48875	-0.00313
통안1년	1.848	-0.011	12M	2.74025	-0.01350

출처: 인포맥스, NH선물 리서치센터

글로벌 금융시장

종목	종가	전일비	전일비(%)	1주(%)
다우지수	25,316.53	75.12	0.30	2.77
S&P	2,779.03	8.66	0.31	1.62
나스닥	7,645.51	10.44	0.14	1.21
FTSE 100	7,681.07	-23.33	-0.30	-0.27
DAX 30	12,766.55	-44.50	-0.35	0.33
Nikkei 225	22,694.50	-128.76	-0.56	2.36
Shanghai	3,067.15	-42.35	-1.36	-0.26
항셍 H	12,165.79	-242.01	-1.95	1.21
미국채 2년	2.4977	0.0101	0.41	1.06
미국채 10년	2.9461	0.0257	0.88	1.51
WTI	65.74	-0.21	-0.32	-0.11
Gold	1,298.17	0.54	0.04	0.37

출처: 인포맥스, Bloomberg, NH선물 리서치센터

FX Swap points

(원)

만기	Mid	전일비
1M	-1.25	-0.05
3M	-3.75	-0.25
6M	-7.90	-0.30
12M	-16.90	-0.30

CRS

(%, %P)

만기	Mid	전일비
1Y	1.080	-0.020
2Y	1.160	-0.025
3Y	1.195	-0.025
4Y	1.220	-0.025
5Y	1.245	-0.025

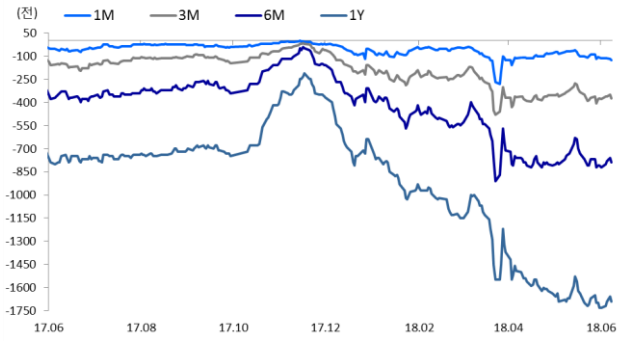
출처: 인포맥스, NH선물 리서치센터

주요 통화 환율 / 아시아 통화 환율 / 기타 통화 환율

종목	종가	전일비	1주(%)	종목	종가	전일비	1주(%)	종목	종가	전일비	1주(%)
USD Index	93.535	0.100	-0.66	USD/KRW	1,075.85	6.75	0.08	USD/RUB	62.3256	-0.0886	0.20
EUR/USD	1.1769	-0.0031	0.94	USD/CNY	6.4067	0.0146	-0.21	USD/BRL	3.7091	-0.1952	-1.51
USD/JPY	109.55	-0.15	0.01	USD/HKD	7.8458	-0.0005	0.00	USD/ZAR	13.0677	0.0918	2.99
GBP/USD	1.3405	-0.0018	0.44	USD/SGD	1.3360	0.0022	-0.27	USD/MXN	20.2900	-0.1847	1.76
USD/CHF	0.9857	0.0052	-0.25	USD/TWD	29.809	0.073	-0.17	USD/PLN	3.6354	0.0108	-1.52
AUD/USD	0.7601	-0.0023	0.42	USD/INR	67.5075	0.3713	0.66	USD/TRY	4.4732	-0.0110	-3.77
NZD/USD	0.7034	0.0006	0.74	USD/IDR	13,930	60	0.26	USD/SEK	8.7153	0.0152	-1.21
USD/CAD	1.2928	-0.0044	-0.18	USD/THB	32.060	0.117	0.17	USD/NOK	8.0411	-0.0153	-1.84

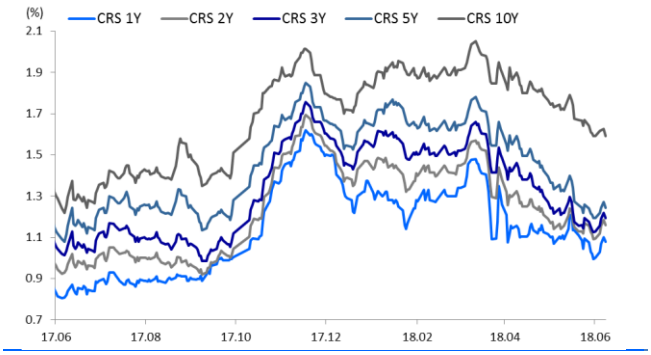
출처: Bloomberg, NH선물 리서치센터

차트. FX Swap Point



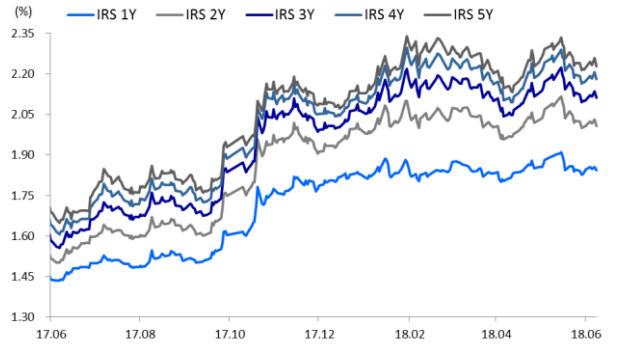
출처: 인포맥스, NH선물 리서치센터

차트. CRS



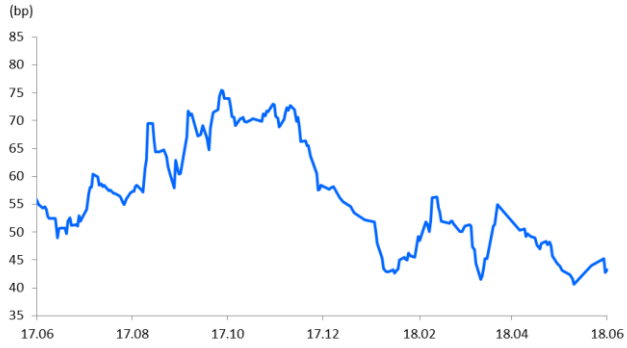
출처: 인포맥스, NH선물 리서치센터

차트. IRS



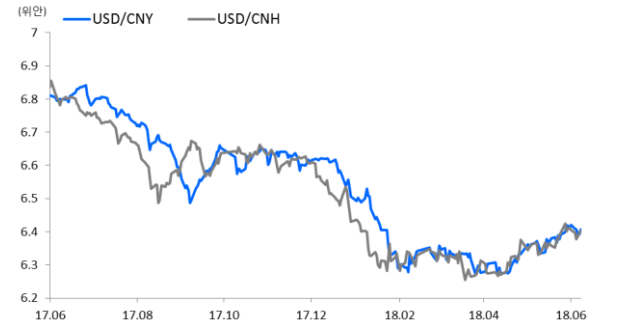
출처: 인포맥스, NH선물 리서치센터

차트. CDS Premium 5Y



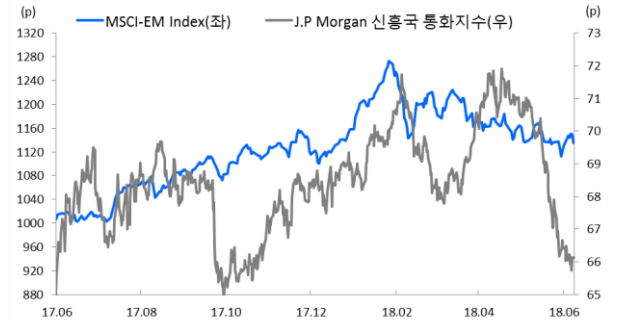
출처: Bloomberg, NH선물 리서치센터

차트. 달러/위안 환율



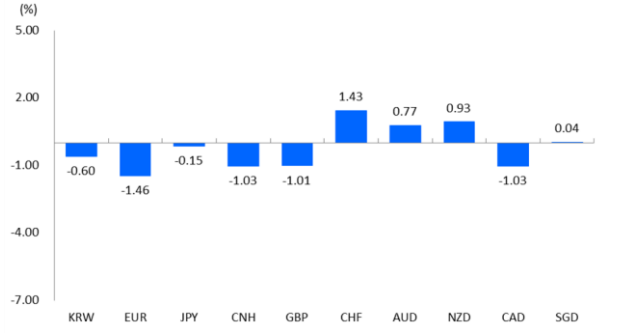
출처: Bloomberg, NH선물 리서치센터

차트. 신흥국 주가지수 & 통화 지수



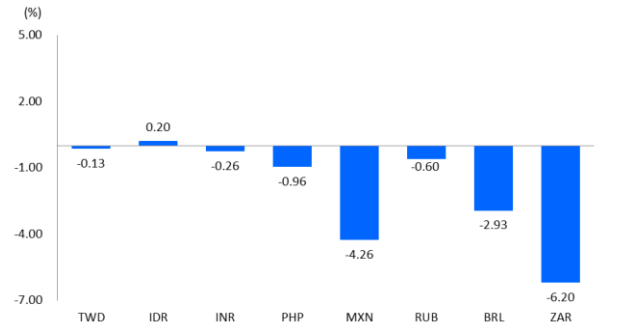
출처: Bloomberg, NH선물 리서치센터

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.