

## Futures/FX Daily

해외투자영업부  
2020.04.10 (금)

[24hr DESK: 1577-1282]

## I. Global Market / 글로벌 마켓

## 주요국 주가지수

| 구분               | 전일종가      | 전일비(%) | 1wk(%) | YTD(%) |
|------------------|-----------|--------|--------|--------|
| 미국 DOW           | 23,719.37 | 1.22   | 10.77  | -16.89 |
| 미국 NASDAQ        | 8,153.58  | 0.78   | 8.90   | -9.13  |
| 미국 S&P500        | 2,789.82  | 1.45   | 10.40  | -13.65 |
| 영국 FTSE          | 5,842.66  | 2.90   | 6.61   | -22.54 |
| DJ Euro STOXX 50 | 2,892.79  | 1.46   | 7.60   | -22.76 |
| 일본 NIKKEI        | 19,345.77 | -0.04  | 8.57   | -18.22 |
| 홍콩 Hang Seng     | 24,300.33 | 1.38   | 4.38   | -13.80 |
| KOSPI            | 1,836.21  | 1.61   | 6.46   | -16.45 |

## Market Review

## ■ 글로벌 증시 - 뉴욕증시, 연준 2조달러 이상 부양책 발표에 안도...다우, 1.22% 상승 마감

뉴욕증시에서 주요 지수는 연방준비제도(Fed연준)의 2조3천억 달러 규모 부양책 발표에 힘입어 상승했다. 다우지수는 이번 주 12.67% 올랐다. S&P 500 지수는 주간으로 1974년 이후 최대 폭인 12.1% 올랐다. 나스닥은 10.59% 상승했다.

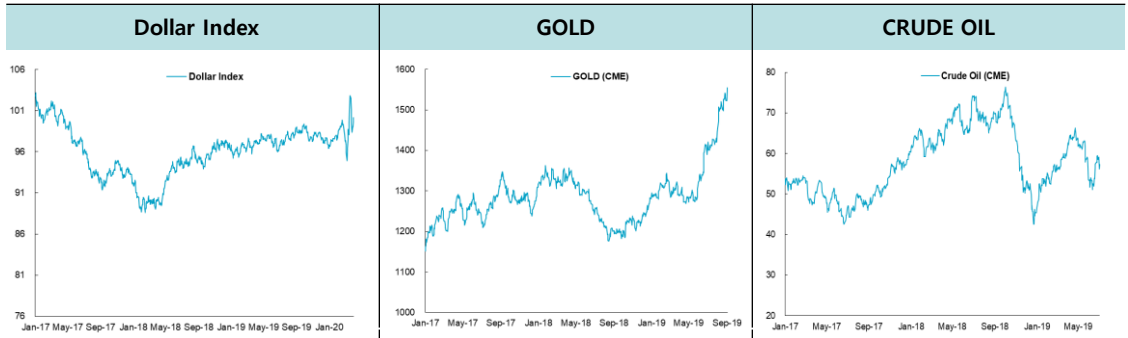
뉴욕증시는 다음날 성금요일로 휴장한다. 시장은 연준의 부양책과 미국 실업 관련 지표, 국제유가 동향 등을 주시했다. 연준은 이날 기업에 대한 지원인 '메인스트리트 대출' 등을 포함한 대규모 부양책을 공개했다. 연준은 코로나19 여파로 재정 어려움을 겪는 지방정부를 지원하기 위한 지방정부 채권 매입 기구도 새롭게 도입했다. 또 회사채 매입 규모를 대폭 확대하고, 대상도 투기등급 채권까지 확장하는 등 전방위적인 대책을 내놔다. 총 2조3천억 달러에 달하는 초대형 실물 경제 지원 방안이다. 제롬 파월 연준 의장은 이날 브루킹스연구소가 주최한 웹캐스트 연설에서 2분기 경제가 매우 약하고 실업률도 일시적으로 높아지겠지만, 경제가 재개된 이후 회복은 빠르고 강할 것이라는 견해를 밝혔다. 파월 의장은 또 경제가 회복될 때까지 강력하고 선제적인 조치를 계속할 것이라고 강조했다. 그는 "우리 모두는 가능한 한 빨리 (경제활동 재개가) 이뤄지기를 원하고 있다"면서도 "잘못된 출발(false start)을 피하기를 원한다"고 덧붙였다. 봉쇄 조치의 선부른 완화에 대한 우려를 표한 것으로 풀이된다.

미국의 대량 실업 사태가 이어지는 등 경기침체 부담은 지속했다. 미 노동부는 지난주 신규 실업보험 청구자 수가 660만6천 명을 기록했다고 밝혔다. 앞선 주의 686만7천 명보다는 줄었지만, 월스트리트 저널이 집계한 시장 예상 500만명보다는 많았다. 최근 3주간 실업보험 청구자 수가 약 1천680만 명에 달했다. 다만 일각에서는 실업 증가 속도가 더 가팔라지지 않은 점은 안도감을 주는 요인이라는 평가도 나온다. 소비 관련 지표도 악화했다. 투자자들은 이날 석유수출국기구(OPEC)와 러시아 등 주요 산유국의 긴급 회동 결과에도 촉각을 곤두세웠다. OPEC 플러스(+)가 하루 평균 1천만 배럴 감산에 원칙적으로 합의한 것으로 알려졌지만, 구체적인 감산 규모와 감산 유지 기간 등은 아직 공식적으로 발표되지 않았다.

## II. Futures / 해외선물

### 전일 상품가격

| 구분         | 전일증가    | 전일비(%) | 시가      | 고가      | 저가      |
|------------|---------|--------|---------|---------|---------|
| Crude Oil  | 22.76   | -9.29  | 26.28   | 28.36   | 22.57   |
| N.Gas      | 1.733   | -2.80  | 1.791   | 1.825   | 1.721   |
| Gold       | 1,752.8 | 4.07   | 1,680.5 | 1,754.5 | 1,676.5 |
| H-G Bopper | 226.0   | -0.02  | 227.2   | 228.9   | 224.7   |
| Corn       | 336.75  | 0.37   | 336.00  | 338.75  | 333.00  |
| Wheat      | 557.50  | 1.64   | 549.25  | 559.25  | 546.50  |
| Soybean    | 871.00  | 1.07   | 861.50  | 873.75  | 861.25  |



### ■ Energy – WTI, 산유국 감산 규모 등 불확실성 지속 9.3% 급락

(자료: Bloomberg, 한국투자증권)

뉴욕 유가는 산유국 감산 협상결과를 주시면서 급격한 변동성을 보인 끝에 급락했다. 원유 시장 참가자들은 석유수출국기구(OPEC)와 러시아 등 주요 산유국 모임인 OPEC+ 긴급 회동 소식에 촉각을 곤두세웠다. OPEC+의 화상 긴급회동이 진행 중인 가운데 관련 소식에 따라 유가가 요동쳤다. 장 초반에는 산유국들이 최소 하루 1천만 배럴 이상 감산에 방침에 거의 합의했고, 전 세계 감산 규모가 최대 하루 2천만 배럴에 달할 수 있다는 소식이 나오면서 유가가 급등했다. WTI는 장중 한때 전장 대비 12% 이상 치솟기도 했다. 유가는 하지만 확정적인 결과가 나오지 않는 가운데, 관련한 소식들이 지속해서 전해지는 데 따라 차츰 반락했다. CNBC에 따르면 로이터 등 산유국들이 하루 평균 1천200만 배럴을 감산하고, 전 세계 나머지 다른 주요 산유국이 500만 배럴을 줄이는 방안을 검토하고 있다고 보도했다. 일각에서는 감산 규모가 하루 평균 1천만 배럴에 그칠 것이란 보도도 나왔다. 감산 규모를 정하는 기준 시점을 놓고도 불안한 소식들이 속속 나오면서 유가를 끌어내렸다. 특히 사우디와 러시아 등이 4월 산유량 기준으로 감산 규모를 정할 것이라는 전망이 투자 심리를 저해했다. 산유국들의 4월 산유량이 큰 폭 늘어난 만큼 이를 기준으로 할 경우 실질적인 감산의 효과가 떨어질 수밖에 없다. 또 감산 유지 기간을 두고도 혼선이 지속하는 상황이다. 정규장 종료 시점까지도 OPEC+의 회의가 이어지는 가운데, 확정적인 발표는 나오지 않았다. 이에 따라 WTI는 장 초반 상승 폭을 모두 반납하고 가파른 하락세로 돌아섰다. 다음 날에는 주요 20개국(G20) 에너지 장관의 긴급 회동이 예정된 상황이다. 한편 미국의 원유 시추업체 베이커휴스는 이번 주 미국 내 운영 중인 원유 채굴 장비 수가 전주보다 58개 줄어든 504개를 기록했다고 발표했다. 이는 미국 내 산유량 감소 기대를 키우는 요인이다.

### ■ Precious Metal – 금, 연준 추가 부양책에 4.1% 상승

뉴욕 금 가격은 연방준비제도(Fed연준)의 추가부양책 소식에 힘입어 4.1% 상승했다. 연준은 이날 기업 지원 대책인 '메인스트리트 대출' 등을 포함한 2조3천억달러 규모의 대규모 부양책을 공개했다. 제롬 파월 연준 의장은 "미국 경제가 신종 코로나바이러스(코로나19)로 인한 손상에서 완전히 회복할 수 있을 때까지 계속해서 모든 도구를 다 사용할 것"이라고 말했다. 이날 달러도 약세를 나타내며 금값 상승을도왔다.

### ■ Agriculture / Softs – 옥수수, OPEC+ 긴급 회동 소식이 기대에 못 미치며 상승 마감

옥수수는, OPEC+ 회동 이후 WTI 가격이 급락하면서, 에탄올 생산용 옥수수 수요가 높아질 예상으로 상승 마감하였다. 이는 전일 WTI가 상승하며 에탄올 수요가 낮아질 예상에 하락했던 것과 정반대다.

# III. FX Strategy / FX 투자전략

## 전일 통화쌍 가격

| 구분           | 전일증가   | 전일비(%) | 시가     | 고가     | 저가     |
|--------------|--------|--------|--------|--------|--------|
| Dollar Index | 99.517 | -0.60  | 100.13 | 100.30 | 99.36  |
| EUR/USD      | 1.0930 | 0.66   | 1.0858 | 1.0952 | 1.0841 |
| GBP/USD      | 1.2458 | 0.61   | 1.2383 | 1.2484 | 1.2361 |
| USD/JPY      | 108.49 | -0.31  | 108.83 | 109.06 | 108.21 |

## Market Review

### ■ FX - 달러화, 연준 대규모 유동성 공급 조치에 하락

달러 가치는 연방준비제도(Fed연준)의 새로운 대출 프로그램 등 추가 유동성 공급 조치에 하락했다. 주요 6개 통화에 대한 달러 가치를 반영한 달러 인덱스는 전장보다 0.70% 내린 99.478을 기록했다. 연준이 신종 코로나바이러스 감염증(코로나19) 사태에 대응해 기업체 대출과 회사채지방채 매입 등에 2조3천억 달러의 유동성을 추가로 투입한다고 발표함에 따라 달러가 하락 압력을 받았다. 제롬 파월 연준 의장은 미국 경제가 코로나19 사태로 인한 피해에서 완전히 회복되기 시작할 때까지 모든 도구를 계속 사용하겠다고 강조했다. 시장이 기다리던 메인스트리트 대출이유동성 규모나 운영 면에서 과감하고 강력한 조치라는 평가가 나온다. 연준 발표에 뉴욕증시가 큰 폭 상승하는 등 위험자산 투자 심리가 이어졌다. 코로나19 확산세가 정점에 도달했을 수 있다는 기대 속에서 이번 주 뉴욕증시는 상승세를 나타냈다.

## Daily Chart

EUR/USD (30 min Chart)



USD/JPY (30 min Chart)



## IV. Market Bulletin Board / 시장 도표

| US/EU Index (%)     |          |      |       |        |
|---------------------|----------|------|-------|--------|
| 구분                  | 전일종가     | 전일비  | 1wk   | YTD    |
| 미국 DOW              | 23719.37 | 1.22 | 10.77 | -16.89 |
| 미국 NASDAQ           | 8153.58  | 0.78 | 8.90  | -9.13  |
| 미국 S&P500           | 2789.82  | 1.45 | 10.40 | -13.65 |
| 미국 Russell 2000     | 1246.73  | 4.62 | 14.82 | -25.28 |
| 영국 FTSE             | 5842.66  | 2.90 | 6.61  | -22.54 |
| 프랑스 CAC40           | 4506.85  | 1.44 | 6.77  | -24.61 |
| 독일 DAX              | 10564.74 | 2.24 | 10.38 | -20.26 |
| 유럽 DJ Euro STOXX 50 | 2892.79  | 1.46 | 7.60  | -22.76 |

| ASIA Index (%)     |          |       |      |        |
|--------------------|----------|-------|------|--------|
| 구분                 | 전일종가     | 전일비   | 1wk  | YTD    |
| 한국 KOSPI           | 1836.21  | 1.61  | 6.46 | -16.45 |
| 한국 KOSDAQ          | 615.95   | 1.41  | 8.50 | -8.04  |
| 일본 NIKKEI          | 19345.77 | -0.04 | 8.57 | -18.22 |
| 홍콩 HangSeng        | 24300.33 | 1.38  | 4.38 | -13.80 |
| 홍콩 H-Share         | 9811.12  | 1.33  | 2.99 | -12.15 |
| 싱가폴 MSCI Singapore | 1363.58  | 1.43  | 4.47 | -21.58 |
| 대만 MSCI Taiwan     | 388.63   | -0.31 | 3.84 | -16.06 |
| 인도 CNX Nifty       | 9111.90  | 4.15  | 5.98 | -25.12 |

| Currency (%) |        |       |       |       |
|--------------|--------|-------|-------|-------|
| 구분           | 전일종가   | 전일비   | 1wk   | YTD   |
| Dollar Index | 99.52  | -0.60 | -0.66 | 3.25  |
| EUR/USD      | 1.0930 | 0.66  | 0.66  | -2.52 |
| GBP/USD      | 1.2458 | 0.61  | 0.50  | -6.03 |
| AUD/USD      | 0.6340 | 1.77  | 4.60  | -9.70 |
| NZD/USD      | 0.6067 | 0.91  | 2.55  | -9.99 |
| USD/CHF      | 0.9661 | -0.59 | -0.81 | -0.05 |
| USD/JPY      | 108.49 | -0.31 | 0.54  | -0.11 |
| USD/CAD      | 1.3976 | -0.26 | -1.15 | 7.59  |

| Interest Rate (%)  |         |      |       |       |
|--------------------|---------|------|-------|-------|
| 구분                 | 전일종가    | 전일비  | 1wk   | YTD   |
| Eurodollar         | 99.45   | 0.08 | -0.06 | 1.21  |
| 2 yr U.S. T-Notes  | 110.18  | 0.06 | -0.02 | 2.25  |
| 5 yr U.S. T-Notes  | 125.20  | 0.23 | -0.09 | 5.55  |
| 10 yr U.S. T-Notes | 138.25  | 0.29 | -0.46 | 7.65  |
| 30 yr U.S. T-Bonds | 178.84  | 0.32 | -1.48 | 14.71 |
| Euro Schatz (2yr)  | 112.055 | 0.04 | -0.03 | 0.13  |
| Euro Bobl (5yr)    | 134.7   | 0.12 | -0.13 | 0.80  |
| Euro Bond (10yr)   | 170.9   | 0.26 | -0.59 | 0.24  |

| Energy (%)        |       |       |        |        |
|-------------------|-------|-------|--------|--------|
| 구분                | 전일종가  | 전일비   | 1wk    | YTD    |
| Crude Oil (CME)   | 22.76 | -9.29 | -10.11 | -62.73 |
| Natural Gas (CME) | 1.733 | -2.80 | 11.66  | -20.83 |
| Heating Oil (CME) | 97.26 | -3.77 | -2.26  | -51.92 |
| Gasoline (CME)    | 67.73 | -0.10 | 2.19   | -59.93 |
| Brent Crude (ICE) | 31.48 | -4.14 | 5.14   | -52.30 |
| Gas Oil (ICE)     | 302.5 | 1.60  | 6.80   | -50.73 |
| ECX EUA (ICE)     | 21.08 | -0.28 | 16.72  | -14.45 |
| ECX CER (ICE)     | 0.24  | 0.00  | 0.00   | 9.09   |

| Agriculture (%)     |        |       |       |        |
|---------------------|--------|-------|-------|--------|
| 구분                  | 전일종가   | 전일비   | 1wk   | YTD    |
| Corn (CME)          | 336.75 | 0.37  | -0.52 | -13.15 |
| Wheat (CME)         | 557.5  | 1.64  | 3.48  | -0.22  |
| Soybean (CME)       | 871    | 1.07  | 0.81  | -8.84  |
| Soybean Oil (CME)   | 27.76  | 0.84  | 4.4   | -20.16 |
| Soybean Meal (CME)  | 297.8  | 0     | -3.25 | -2.26  |
| Oats (CME)          | 274.25 | -0.45 | 3.69  | -6.08  |
| Rough Rice (CME)    | 14.52  | 1.43  | 1.93  | 9.30   |
| Live Cattle (CME)   | 84.375 | -2.65 | 1.56  | -33.00 |
| Feeder Cattle (CME) | 118.95 | -0.36 | 6.54  | -17.52 |
| Lean Hogs (CME)     | 48.675 | -5.39 | -7.86 | -31.85 |
| Cocoa (ICE)         | 2311   | -2.57 | 1.45  | -9.02  |
| Cotton No2 (ICE)    | 54.4   | 0.85  | 9.32  | -21.22 |
| Coffee C (ICE)      | 119.75 | -0.95 | -0.79 | -7.67  |
| Sugar No11 (ICE)    | 10.49  | 0.96  | 1.65  | -21.83 |
| FCOJ-A (ICE)        | 110.95 | 5.47  | -4.72 | 11.23  |

| Metal (%)      |        |       |      |        |
|----------------|--------|-------|------|--------|
| 구분             | 전일종가   | 전일비   | 1wk  | YTD    |
| GOLD (CME)     | 1752.8 | 4.07  | 7.03 | 15.08  |
| Silver (CME)   | 16.053 | 5.58  | 9.55 | -10.42 |
| Platinum (CME) | 748.6  | 2.04  | 2.55 | -23.44 |
| H-G Copper     | 225.95 | -0.02 | 1.85 | -19.22 |

| Commodity Index (%) |         |       |      |        |
|---------------------|---------|-------|------|--------|
| 구분                  | 전일종가    | 전일비   | 1wk  | YTD    |
| RJ-CRB              | 127.82  | -1.07 | 2.38 | -31.20 |
| RICI 종합             | 1771.48 | -0.52 | 4.04 | -27.83 |
| RICI 에너지            | 186.73  | -3.00 | 5.07 | -51.43 |
| RICI 금속             | 1929.87 | 2.36  | 3.97 | -9.92  |
| RICI 농산물            | 659.19  | 0.64  | 2.84 | -13.11 |

Bloomberg / 한국투자증권

## V. Economic Indicator / 경제지표 및 이벤트 일정

| 일시      | 시간    | 국가 | 지표/이벤트              | 기간     | 예상      | 발표       | 이전      |
|---------|-------|----|---------------------|--------|---------|----------|---------|
| 04월 09일 | 11:14 | JN | 도쿄 평균 사무실 공실률       | Mar    | --      | 1.5      | 1.49    |
| 04월 09일 | 15:00 | UK | 제조업 생산 전월비          | Feb    | 0.10%   | 0.50%    | 0.20%   |
| 04월 09일 | 15:00 | UK | 제조업 생산 전년비          | Feb    | -4.00%  | -3.90%   | -3.60%  |
| 04월 09일 | 15:00 | GE | 무역수지                | Feb    | 16.5b   | 20.8b    | 13.9b   |
| 04월 09일 | 15:00 | GE | 경상수지                | Feb    | 17.0b   | 23.7b    | 16.6b   |
| 04월 09일 | 15:00 | GE | 수출 SA MoM           | Feb    | -1.00%  | 1.30%    | 0.00%   |
| 04월 09일 | 15:00 | GE | 수입 SA MoM           | Feb    | -0.70%  | -1.60%   | 0.50%   |
| 04월 09일 | 15:00 | JN | 공작기계 수출 전년비         | Mar P  | --      | -40.80%  | -29.60% |
| 04월 09일 | 17:00 | IT | 광공업생산 MoM           | Feb    | -1.70%  | -1.20%   | 3.70%   |
| 04월 09일 | 17:00 | IT | 산업생산 WDA YoY        | Feb    | -2.30%  | -2.40%   | -0.10%  |
| 04월 09일 | 17:00 | IT | 산업생산 NSA YoY        | Feb    | --      | -1.80%   | -3.20%  |
| 04월 09일 | 21:30 | CA | 순 고용변동률             | Mar    | -500.0k | -1010.7k | 30.3k   |
| 04월 09일 | 21:30 | CA | 정규직고용변동             | Mar    | --      | -474     | 37.6    |
| 04월 09일 | 21:30 | CA | 시간제 고용변동            | Mar    | --      | -536.7   | -7.3    |
| 04월 09일 | 21:30 | US | 순 수출 매출 옥수수-총       | 02-Apr | --      | 2457.7   | 1095.8  |
| 04월 09일 | 21:30 | CA | 실업률                 | Mar    | 7.50%   | 7.80%    | 5.60%   |
| 04월 09일 | 21:30 | US | 신규 실업수당 청구건수        | 04-Apr | 5500k   | 6606k    | 6648k   |
| 04월 09일 | 21:30 | US | 순 수출 매출 원면-총        | 02-Apr | --      | 102.2    | 259     |
| 04월 09일 | 21:30 | CA | 경제활동 참가율            | Mar    | 65      | 63.5     | 65.5    |
| 04월 09일 | 21:30 | US | 실업보험연속수급신청자수        | 28-Mar | 8236k   | 7455k    | 3029k   |
| 04월 09일 | 23:00 | US | 도매 재고 전월비           | Feb F  | -0.50%  | -0.70%   | -0.50%  |
| 04월 09일 | 23:00 | US | 도매무역 판매 MoM         | Feb    | --      | -0.80%   | 1.60%   |
| 04월 09일 | 23:00 | US | 미시간대학교 소비자신뢰        | Apr P  | 75      | 71       | 89.1    |
| 04월 09일 | 23:00 | US | 미시간대학교 경기현황         | Apr P  | 84.1    | 72.4     | 103.7   |
| 04월 09일 | 23:00 | US | 미시간대학교 소비자기대        | Apr P  | 60.7    | 70       | 79.7    |
| 04월 09일 | 23:00 | US | 미시간대학교 1년 인플레이션     | Apr P  | --      | 2.10%    | 2.20%   |
| 04월 09일 | 23:00 | US | 미시간대학교 5-10년 인플레이션  | Apr P  | --      | 2.50%    | 2.30%   |
| 04월 09일 | 23:30 | US | EIA 가동 천연가스 내재 흐름   | 03-Apr | 29      | 38       | -19     |
| 04월 09일 | 23:30 | US | EIA 천연가스 비축량 변동     | 03-Apr | 29      | 38       | -19     |
| 04월 10일 | 2:00  | US | 베이커휴즈 미국 로터리 석유 시추공 | 10-Apr | 547     | 504      | 562     |
| 04월 10일 | 2:00  | US | 베이커휴즈 미국 로터리 가스 시추공 | 10-Apr | 95      | 96       | 100     |
| 04월 10일 | 8:50  | JN | 은행대출 신탁포함 전년비       | Mar    | --      | --       | 2.10%   |
| 04월 10일 | 8:50  | JN | 은행대출 신탁제외 YoY       | Mar    | --      | --       | 2.20%   |
| 04월 10일 | 15:45 | FR | 제조업 생산 전월비          | Feb    | 0.40%   | --       | 1.20%   |
| 04월 10일 | 15:45 | FR | 제조업 생산 전년비          | Feb    | -2.00%  | --       | -2.20%  |
| 04월 10일 | 21:30 | US | 실질 평균 시간당 임금 전년대비   | Mar    | --      | --       | 0.60%   |
| 04월 10일 | 21:30 | US | 주간 평균 실질 소득 YoY     | Mar    | --      | --       | 0.70%   |

●본 자료는 고객의 증권투자를 돕기 위하여 작성된 당사의 저작물로서 모든 저작권은 당사에게 있으며, 당사의 동의 없이 어떤 형태로든 복제, 배포, 전송, 변형할 수 없습니다.

●본 자료는 당사 해외투자영업부에서 수집한 자료 및 정보를 기초로 작성된 것이나 당사가 그 자료 및 정보의 정확성이나 완전성을 보장할 수는 없으므로 당사는 본 자료로써 고객의 투자 결과에 대한 어떠한 보장도 행하는 것이 아닙니다. 최종적 투자 결정은 고객의 판단에 기초한 것이며 본 자료는 투자 결과와 관련한 법적 분쟁에서 증거로 사용될 수 없습니다.