

## Futures/FX Daily

해외투자영업부  
2018.12.24(월)

[24hr DESK: 1577-1282]

## I . Global Market / 글로벌 마켓

## 주요국 주가지수

구분	전일종가	전일비(%)	1wk(%)	YTD(%)
미국 DOW	22,445.37	-1.81	-6.87	-9.20
미국 NASDAQ	6,333.00	-2.99	-8.36	-8.26
미국 S&P500	2,416.62	-2.06	-7.05	-9.61
영국 FTSE	6,721.17	0.14	-1.81	-12.57
DJ Euro STOXX 50	3,000.61	0.02	-2.97	-14.37
일본 NIKKEI	20,166.19	-1.11	-5.65	-11.49
홍콩 Hang Seng	25,753.42	0.51	-1.31	-13.92
KOSPI	2,061.49	0.07	-0.38	-16.45

## Market Review

## ■ 글로벌 증시 - 뉴욕증시, 섀도우-무역협상 우려...나스닥 2.99% 급락 마감

뉴욕증시가 큰 폭의 하락을 지속했다. 이번에는 이른바 정부 섀도우 리스크가 투자 심리를 냉각시켰다. 약세로 출발한 주가는 연방준비제도(Fed)의 정책자들 사이에 내년 긴축 속도를 조절할 수 있다는 발언에 장중 한 때 상승세로 반전했지만 정국 혼란에 다시 발목을 잡혔다. 최근 추세가 지속될 경우 뉴욕증시는 12월을 기준으로 1930년 이후 최악의 성적을 거둘 전망이다.

21일(현지시각) 다우존스 지수가 414.23포인트(1.81%) 떨어진 2만2445.37에 거래됐고, S&P500 지수는 50.79포인트(2.06%) 후퇴한 2416.63을 나타냈다. 나스닥 지수는 195.41포인트(2.99%) 급락하며 6332.99에 마감했다.

연준의 매파 기조에 대한 경계감이 여전한 가운데 워싱턴에서 악재가 불거졌다. 전날 정부 부처의 부분적인 섀도우를 방지하기 위한 단기 예산안에 타협하지 않을 뜻을 밝힌 도널드 트럼프 미국 대통령이 이날 핵옵션을 선택한 것. 그는 트윗을 통해 장벽 건설을 위한 예산이 확보되지 않을 경우 장기 간에 걸친 정부 섀도우를 피할 수 없을 것이라며 상원을 압박했다. 최악의 상황이 벌어지더라도 실물 경기에 미치는 영향이 제한적이라는 의견이 지배적이지만 가뜰이나 하락 압박에 시달리는 주식시장에 트럼프 대통령의 발언은 커다란 악재로 작용했다.

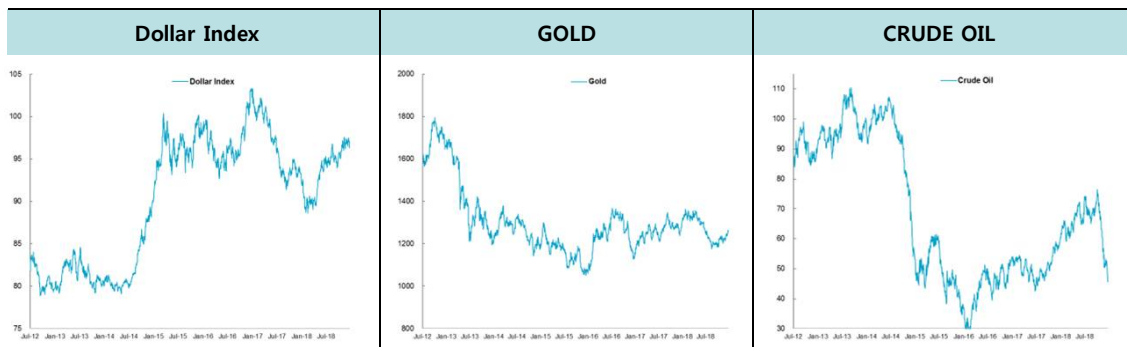
연준에서는 투자자들을 달랠 만한 발언이 나왔다. 뉴욕연방준비은행의 존 윌리엄스 총재가 CNBC와 인터뷰에서 "정책자들이 시장의 목소리를 듣고 있다"며 경기 하강 기류를 감안해 내년 통화정책 정상화 속도를 조절할 수 있다는 입장을 밝힌 것.

SEI 인베스트먼트의 짐 스미겔 최고투자책임자는 마켓워치와 인터뷰에서 "주가 반등이 나올 때마다 트레이더들이 보유 주식을 팔아 치우고 있다"며 "윌리엄스 총재의 발언은 투자 심리를 개선시키기에 역부족"이라고 말했다.

## II. Futures / 해외선물

### 전일 상품가격

구분	전일종가	전일비(%)	시가	고가	저가
Crude Oil	45.59	-0.63	46.25	46.77	45.13
N.Gas	3.816	6.50	3.681	3.829	3.595
Gold	1,258.1	-0.77	1,263.5	1,266.2	1,257.1
H-G Bopper	267.4	-0.83	270.1	271.2	266.4
Corn	378.50	0.87	375.50	379.50	374.75
Wheat	514.00	-1.81	522.00	524.00	512.25
Soybean	897.75	-0.94	905.00	907.50	896.00



(자료: Bloomberg, 한국투자증권)

### Market Review

#### ■ Energy – 국제유가, 초과 공급 우려 0.6% 하락

뉴욕 유가는 초과 공급에 대한 우려로 하락세를 지속했다. 21일 뉴욕상업거래소에서 2월물 서부 텍사스산 원유(WTI) 가격은 배럴당 0.29달러(0.6%) 하락한 45.59달러에 장을 마감했다. WTI는 이번 주 11% 급락했다. 2016년 1월 이후 가장 큰 주간 낙폭이다. 이날 미국 원유시추업체 베이커휴즈가 발표한 원유채굴장비 수가 큰 폭 늘어나면서 유가에 하락 압력을 가했다. 이번 주 미국 내에서 운영 중인 원유채굴장비 수는 883개로 지난주보다 10개 늘었다. 이는 최근 6주래 가장 큰 폭의 증가다. 미국은 이미 셰일오일 생산 확대로 세계 최대의 산유국으로 올라선 상황이다. 셰일오일 채굴장비 수가 큰 폭 늘어난 점은 미국발 초과 공급에 대한 우려를 자극했다. PVM 오일의 스테픈 브레녹 연구원은 "약세장이 지속하고 있다"면서 "석유수출국기구(OPEC)의 자체 전망에 따르면 내년 상반기 글로벌 원유 재고가 하루 평균 50만 배럴 쌓일 것으로 예상되는데, 이는 선진국의 원유 재고 과잉을 불러올 것"이라고 우려했다.

#### ■ Precious Metal – 금, 달러 강세에 0.8% 하락

뉴욕 금 가격은 달러 강세로 인해 0.8% 하락했다. 19일 뉴욕상품거래소에서 2월물 금 가격은 전장보다 9.80달러(0.8%) 내린 1,258.10달러에 마감했다. 이날 안전자산으로 달러가 강세를 나타내며 금값은 약세를 보였다. 미 정부 부분폐쇄(셧다운) 우려와 함께 미 주가 하락에 대한 불안감이 안전자산 수요를 촉발했다. 데이비드 매든 CMC마켓 전략가는 "금은 올 한해 달러와 강한 반비례 관계를 나타냈고, 이날에도 그러한 관계가 나타나고 있다"고 전했다. 다만 전문가들은 이날 하락에도 불구하고 연방준비제도(Fed연준)의 금리 인상 횟수 하향 조정, 지정학적 불확실성 증가 등을 이유로 올해 말 및 내년 금 전망이 나쁘지 않다고 전했다. 매든 전략가는 "지난 8월 중순 이후부터 금은 계속해서 상승 움직임을 나타냈고 1,265달러 위로 오르게 된다면 곧 1,284달러 위로 오를 수도 있다"고 전했다.

#### ■ Agriculture / Softs – 밀, 러시아 수출 확대에 하락

CBOT 기준 3월 밀 선물은 1.9% 하락하여 513.75센트/부셸 마감하였다. 세계 최대 선적국인 러시아에서 국내 공급량을 넘어서 300만톤의 추가 생산 및 수출이 증가했다는 소식이 최근 하락에 영향을 미치고 있다.

### III. FX Strategy / FX 투자전략

#### 전일 통화쌍 가격

구분	전일종가	전일비(%)	시가	고가	저가
Dollar Index	96.956	0.71	-0.50	77.00	76.43
EUR/USD	1.1372	-0.65	1.1446	1.1474	1.1356
GBP/USD	1.2645	-0.09	1.2656	1.2698	1.2618
USD/JPY	111.22	-0.05	111.28	111.46	110.93

#### Market Review

##### ■ FX - 달러화, 위험회피 속 반등

달러화 가치는 미국 정부의 일시적인 폐쇄(셧다운)와 경제 둔화 우려로 위험회피가 커져 반등했다. 21일 오후 4시(이하 현지시각) 뉴욕 외환시장에서 달러화는 엔화에 달러당 111.305엔을 기록, 전장 뉴욕 후장 가격인 111.215엔보다 0.090엔(0.08%) 올랐다. 유로화는 달러화에 유로당 1.13587달러에 움직여, 전장 가격인 1.14586달러보다 0.00999달러(0.87%) 하락했다. 미국 경제 둔화에도 이날 섰다운 우려도 가세했지만, 저가 매수도 활발해 장 초반부터 달러화는 상승 반전을 시도했다. 이번 주 들어 전날까지 달러지수는 1.2%가량 떨어질 정도로 연속 하락했다. 2월 중순 이후 주간 하락률은 가장 컸다. 달러는 더 안전통화인 엔화에만 약세를 보였지만, 저가 매수로 결국 엔화에도 상승 반전했다. ACLS 글로벌의 마샬 기틀러 수석 전략가는 "과거 미국 정부의 섰다운 때 달러는 일반적으로 큰 충격을 받지 않았다"며 "달러는 이미 앞서 떨어졌고, 섰다운 처음 며칠 동안만 떨어진 뒤 이후에는 회복됐다"고 말했다.

#### Daily Chart

EUR/USD (30 min Chart)



USD/JPY (30 min Chart)



## IV. Market Bulletin Board / 시장 도표

US/EU Index (%)				
구분	전일증가	전일비	1wk	YTD
미국 DOW	22445.37	-1.81	-6.87	-9.20
미국 NASDAQ	6333.00	-2.99	-8.36	-8.26
미국 S&P500	2416.62	-2.06	-7.05	-9.61
미국 Russell 2000	1292.09	-2.56	-8.42	-15.85
영국 FTSE	6721.17	0.14	-1.81	-12.57
프랑스 CAC40	4694.38	0.04	-3.28	-11.64
독일 DAX	10633.82	0.21	-2.13	-17.68
유럽 DJ Euro STOXX 50	3000.61	0.02	-2.97	-14.37

ASIA Index (%)				
구분	전일증가	전일비	1wk	YTD
한국 KOSPI	2061.49	0.07	-0.38	-16.45
한국 KOSDAQ	673.64	0.82	1.10	-15.63
일본 NIKKEI	20166.19	-1.11	-5.65	-11.42
홍콩 HangSeng	25753.42	0.51	-1.31	-13.92
홍콩 H-Share	10100.95	0.10	-2.50	-13.74
싱가폴 MSCI Singapore	1595.45	0.05	-0.78	-11.92
대만 MSCI Taiwan	356.30	0.08	-0.57	-9.44
인도 CNX Nifty	10754.00	-1.81	-0.48	3.05

Currency (%)				
구분	전일증가	전일비	1wk	YTD
Dollar Index	96.96	0.71	-0.50	5.25
EUR/USD	1.1372	-0.65	0.58	-5.33
GBP/USD	1.2645	-0.09	0.49	-6.35
AUD/USD	0.7040	-0.96	-1.84	-9.80
NZD/USD	0.6728	-0.71	-1.02	-5.31
USD/CHF	0.9938	0.60	-0.42	1.93
USD/JPY	111.22	-0.05	-1.91	-1.25
USD/CAD	1.3602	0.69	1.63	8.43

Interest Rate (%)				
구분	전일증가	전일비	1wk	YTD
Eurodollar	97.195	0.03	0.10	-0.67
2 yr U.S. T-Notes	105.87	0.05	0.18	-1.10
5 yr U.S. T-Notes	113.98	0.05	0.37	-1.88
10 yr U.S. T-Notes	121.03	-0.03	0.53	-2.43
30 yr U.S. T-Bonds	144.81	0.00	1.47	-5.35
Euro Schatz (2yr)	111.895	0.02	0.00	-0.07
Euro Bobl (5yr)	132.36	0.01	0.02	0.57
Euro Bond (10yr)	163.36	-0.12	0.10	1.04

Energy (%)				
구분	전일증가	전일비	1wk	YTD
Crude Oil (CME)	45.59	-0.63	-11.42	-24.54
Natural Gas (CME)	3.816	6.50	-0.29	29.22
Heating Oil (CME)	173.27	-0.97	-6.10	-16.22
Gasoline (CME)	131.83	-0.31	-8.09	-26.59
Brent Crude (ICE)	53.82	-0.98	-10.72	-19.52
Gas Oil (ICE)	515.25	-1.29	-7.37	-14.37
ECX EUA (ICE)	24.92	1.84	5.06	204.65
ECX CER (ICE)	0.24	-4.00	-4.00	41.18

Agriculture (%)				
구분	전일증가	전일비	1wk	YTD
Corn (CME)	378.5	0.87	-1.62	7.91
Wheat (CME)	514	-1.81	-3.02	20.37
Soybean (CME)	897.75	-0.94	-1.75	-6.65
Soybean Oil (CME)	28.17	-1.09	-2.05	-15.30
Soybean Meal (CME)	310.1	-0.61	-0.48	-2.11
Oats (CME)	277.25	-0.36	-3.57	15.04
Rough Rice (CME)	10.635	0.14	-0.51	-10.67
Live Cattle (CME)	122.7	0.29	0.25	0.95
Feeder Cattle (CME)	145.525	0.05	-0.17	2.00
Lean Hogs (CME)	61.125	-2.00	-5.23	-14.84
Cocoa (ICE)	2271	0.00	1.52	20.03
Cotton No2 (ICE)	73.18	-2.50	-8.07	-6.93
Coffee C (ICE)	99.7	-2.73	-2.49	-21.00
Sugar No11 (ICE)	12.34	-0.72	-2.45	-18.60
FCOJ-A (ICE)	128.65	-0.96	-6.91	-5.99

Metal (%)				
구분	전일증가	전일비	1wk	YTD
GOLD (CME)	1258.1	-0.77	1.35	-3.91
Silver (CME)	14.702	-1.12	0.44	-14.25
Platinum (CME)	799.1	-0.08	1.00	-14.84
H-G Copper	267.4	-0.83	-3.20	-18.98

Commodity Index (%)				
구분	전일증가	전일비	1wk	YTD
RJ-CRB	172.13	-0.31	-4.54	-11.21
RICI 종합	2221.56	-0.42	-4.36	-6.75
RICI 에너지	322.91	0.17	-9.10	-7.30
RICI 금속	1941.54	-0.56	-0.14	-11.07
RICI 농산물	761.36	-0.93	-2.04	-5.19

Bloomberg / 한국투자증권

## V. Economic Indicator / 경제지표 및 이벤트 일정

일시	시간	국가	지표/이벤트	기간	예상	발표	이전
12/21/2018	16:45	FR	PPI(전월대비)	Nov	--	0.40%	0.40%
12/21/2018	16:45	FR	PPI 전년비	Nov	--	2.60%	3.90%
12/21/2018	16:45	FR	GDP(전분기대비)	3Q F	0.40%	0.30%	0.40%
12/21/2018	16:45	FR	GDP (전년동기대비)	3Q F	1.40%	1.40%	1.40%
12/21/2018	18:30	UK	GDP(전분기대비)	3Q F	0.60%	0.60%	0.60%
12/21/2018	18:30	UK	GDP (전년동기대비)	3Q F	1.50%	1.50%	1.50%
12/21/2018	22:30	CA	소매 판매 (전월대비)	Oct	0.50%	0.30%	0.20%
12/21/2018	22:30	CA	소매 판매 (자동차 제외) 전월비	Oct	0.20%	0.00%	0.10%
12/21/2018	22:30	CA	GDP 전월대비	Oct	0.20%	0.30%	-0.10%
12/21/2018	22:30	US	내구재 주문	Nov P	1.60%	0.80%	-4.30%
12/21/2018	22:30	US	운송제외 내구재	Nov P	0.30%	-0.30%	0.20%
12/22/2018	0:00	EC	소비자기대지수	Dec A	-4.3	-6.2	-3.9
12/22/2018	0:00	US	개인소득	Nov	0.30%	0.20%	0.50%
12/22/2018	0:00	US	개인소비지수	Nov	0.30%	0.40%	0.60%
12/22/2018	0:00	US	미시간대학교 소비자신뢰	Dec F	97.4	98.3	97.5
12/22/2018	3:00	US	베이크휴즈 미국 로터리 가스 시추공	21-Dec	--	197	198
12/22/2018	3:00	US	베이크휴즈 미국 로터리 석유 시추공	21-Dec	--	883	873
12/22/2018	3:00	US	Baker Hughes U.S. Rig Count	21-Dec	--	1080	1071

- 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.