

Futures / FX Daily

해외투자영업부
2020.03.27 (금)

[24hr DESK: 1577-1282]

I . Global Market / 글로벌 마켓

주요국 주가지수

| 구분 | 전일종가 | 전일비(%) | 1wk(%) | YTD(%) |
|------------------|-----------|--------|--------|--------|
| 미국 DOW | 22,552.17 | 6.38 | 12.27 | -20.98 |
| 미국 NASDAQ | 7,797.54 | 5.60 | 9.05 | -13.10 |
| 미국 S&P500 | 2,630.07 | 6.24 | 9.16 | -18.59 |
| 영국 FTSE | 5,815.73 | 2.24 | 12.89 | -22.89 |
| DJ Euro STOXX 50 | 2,847.78 | 1.70 | 16.04 | -23.96 |
| 일본 NIKKEI | 18,664.60 | -4.51 | 11.59 | -21.10 |
| 홍콩 Hang Seng | 23,352.34 | -0.74 | 7.57 | -17.16 |
| KOSPI | 1,686.24 | -1.09 | 15.68 | -23.27 |

Market Review

■ 글로벌 증시 - 뉴욕증시, 고용지표 충격 불구, 다우지수 3거래일 연속 상승

뉴욕증시에서 주요 지수는 미국의 실업자 수가 급증했음에도 대규모 부양책 효과에 대한 기대로 큰 폭 올랐다. 26일(이하 미 동부 시각) 뉴욕증권거래소(NYSE)에서 다우존스 30 산업평균지수는 전장보다 1351.62포인트(6.38%) 폭등한 2만2552.17에 거래를 마쳤다. 스탠더드앤드푸어스(S&P) 500 지수는 전장보다 154.51포인트(6.24%) 급등한 2630.07에, 기술주 중심의 나스닥은 413.24포인트(5.60%) 오른 7797.54에 장을 마감했다. 다우지수는 최근 3거래일간 20% 이상 폭등했다. 지난 1931년 이후 최대 폭이다. 월스트리트저널은 다우지수가 저점 대비 20% 이상 오른 것은 새로운 강세장의 시작해 해당한다면, 역사상 가장 빨리 약세장이 끝나게 됐다고 설명했다. 시장은 미국 고용 관련 지표와 대규모 재정 부양책의 영향 등을 주시했다.

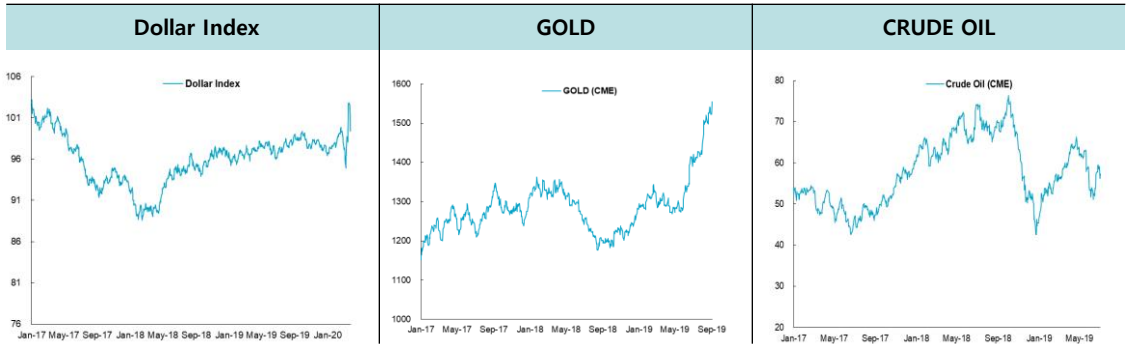
코로나19에 따른 미국 고용 충격이 지표로 나타났다. 노동부는 지난주 실업보험 청구자 수가 전주보다 300만1000명 늘어난 328만3000명(계절조정치)을 기록했다고 발표했다. 역대 최고치다. 이전 최고치는 1982년 10월의 69만5000명이었다. 저널이 집계한 예상치 150만 명보다 두 배나 많았다. 식당 등 각종 사업장이 폐쇄되면서 대규모 실업 사태가 불가피할 것이란 우려가 현실로 확인된 셈이다.

다만 대규모 실업이 예상됐던 만큼 시장 반응은 차분했다. 스티븐 므누신 미국 재무장관은 정부의 부양책 패키지가 시행되기 전 상황인 만큼 수치가 큰 의미를 둘 필요가 없다고 주장했다. 그는 정부 지원이 시작되면 기업들이 일시 해고한 근로자들을 다시 채용하기를 희망한다고도 말했다. 미 정부와 의회는 전일 사상 최대 규모인 2조2000억 달러 부양 패키지에 합의했다. 미 상원은 부양책을 만장일치로 가결했다. 하원은 27일 표결할 예정이지만, 무난한 통과가 예상된다. 도널드 트럼프 대통령은 하원 통과 이후 곧바로 법안에 서명할 것이란 의사를 밝혔다. 부양책에는 항공 등 산업계 지원과 국민에 대한 현금 지원, 실업보험 강화 등이 광범위하게 포함됐다. 긴급 지원이 필요한 산업계에 숨통을 틔워줄 것이란 기대가 크다.

II. Futures / 해외선물

전일 상품가격

| 구분 | 전일증가 | 전일비(%) | 시가 | 고가 | 저가 |
|------------|---------|--------|---------|---------|---------|
| Crude Oil | 22.60 | -7.72 | 24.25 | 24.65 | 22.38 |
| N.Gas | 1.637 | -1.33 | 1.657 | 1.680 | 1.612 |
| Gold | 1,660.3 | 1.59 | 1,642.2 | 1,677.2 | 1,612.0 |
| H-G Bopper | 217.8 | -1.18 | 220.4 | 221.6 | 215.9 |
| Corn | 348.75 | 0.07 | 348.25 | 349.25 | 343.75 |
| Wheat | 569.00 | -1.90 | 579.50 | 583.00 | 564.50 |
| Soybean | 880.25 | -0.14 | 882.50 | 884.50 | 871.25 |



(자료: Bloomberg, 한국투자증권)

■ Energy – 국제유가, 비축유 매입 차질에 급락

뉴욕 유가는 미국 에너지부의 전략비축유매입 계획 차질 등의 영향으로 큰 폭 하락했다. 원유시장 참가자들은 산유국간 증산 전쟁 상황과 신종 코로나바이러스 감염증(코로나19)에 대응한 주요국의 부양책, 미국의 비축유 매입 계획 등을 주시했다. 미 에너지부가 지난주 제시했던 3천만 배럴 규모의 전략비축유 매입공고를 철회했다는 소식이 나오면서 유가가 하락 압력을 받았다. 에너지부는 지난주에 총 7천700만 배럴 비축유를 사들일 것이라면서, 우선 3천만 배럴에 대한 매입 공고를 낸 바 있다. CNBC에 따르면 전일 상원을 통과한 2조 달러 이상 규모의 재정부양 패키지에서 비축유 구매 예산이 배정되지 않으면서 에너지부가 해당 공고를 철회했다. 에너지부는 예산이 마련되는 대로 다시 구매 제안서를 내놓을 것이라고 부연했지만, 유가 하락 압력을 제어하지는 못했다. 코로나19 충격으로 원유 수요가 급감할 것이란 우려도 지속했다. FXTM의 수석 시장 연구원은 "상황이 아무것도 변하지 않는다면 WTI는 배럴당 15달러까지 떨어질 수도 있다"면서 "세계 경제 여건이 2분기에도 계속 나빠지고, 사우디와 러시아가 저유가전쟁을 지속한다면 6월 말에는 배럴당 15달러가 현실화할 것"이라고 말했다.

■ Precious Metal – 금, 미국 실업 급증 따른 달러 약세에 상승

뉴욕 금 가격은 신종 코로나바이러스(코로나19)로 인해 미국의 실업 수당 청구 건수가 급증했다는 소식에 따른 달러 약세 등에 1.1% 상승했다. 지난주 실업 수당을 신청한 미국인은 328만명으로 신기록을 나타냈고 전문가들은 실업 수당 청구 건수가 계속해서 폭발적으로 증가할 것이라고 전망했다. 이로 인해 달러는 약세를 나타내며 금값 상승을 도왔다. US글로벌 인베스터즈의 마이클 마투스 이사 "실업 수당 청구 건수 증가와 더 많은 국가가 부양책을 펼칠 것으로 기대되는 점이 금 상승 요인"이라고 분석했다. 이어 마투스 이사는 "지표가 더 안 좋게 나올수록 증시는 긍정적으로 반응할 것"이라면서 "더 많은 부양책이 나올 것이라는 뜻이기 때문"이라고 말했다.

■ Agriculture / Softs – 밀, 기술적 조정으로 하락

밀 선물 가격은 코로나로 인한 수요진작 기대에 2개월래 최고점을 기록 후 기술적 조정으로 하락했다. 시장 전문가들은 여전히 밀가루 및 빵 관련 상품에 대한 수요는 많고, 정부의 보호조치에 따른 공급 체인 교란 우려도 있지만 최근 가파른 랠리에 대한 피로감으로 기술적 조정을 받았다고 분석했다.

III. FX Strategy / FX 투자전략

전일 통화쌍 가격

| 구분 | 전일증가 | 전일비(%) | 시가 | 고가 | 저가 |
|--------------|--------|--------|--------|--------|--------|
| Dollar Index | 99.352 | -1.68 | 100.96 | 101.02 | 99.24 |
| EUR/USD | 1.1032 | 1.38 | 1.0882 | 1.1059 | 1.0871 |
| GBP/USD | 1.2203 | 2.74 | 1.1878 | 1.2229 | 1.1777 |
| USD/JPY | 109.58 | -1.47 | 111.21 | 111.30 | 109.21 |

Market Review

■ FX - 달러화, 대규모 재정 부양 및 위험통화 강세에 하락

달러 가치는 코로나19 여파로 실업자수가 급증해 큰 폭 하락했다. 지난주 103선에 육박하며 3년 동안 가장 높은 수준을 나타냈던 달러인덱스는 이번 주 가파른 하락세를 이어가고 있다. 지난주 실업보험 청구자수가 역대 최대치로 늘어나 달러를 끌어내렸다. 코로나19 억제 노력 속에 제조와 서비스업 모두가 폐쇄 결정을 내려 실업자가 앞으로도 늘어날 수밖에 없다는 우려가 나온다. 2조 달러 이상의 재정 부양책이 상원을 통과한 것은 환영할 만 하지만, 일부 주에서는 의료 장비를 위해 더 많은 돈이 필요할 것이라는 조짐도 나타난다. 푸르덴셜 파이낸셜의 퀸시 크로비 수석 시장 전략가는 "실업청구 수치가 시장에 오싷한 느낌을 줬다"며 "만약 이 수치가 3~4주 동안 지속한다면 재정 지원에 대한 더 많은 요구가 있을 것"이라고 지적했다. 삭소 은행의 매크로 분석 대표는 "실업청구자 수는 100만 명에서 400만 명으로 다양하게 예측된다"며 "이는 독특하고 어쩌면 엄청난 위기가 경제에 미치는 영향을 진정으로 이해하기 위한 역사적인 참고 사례가 없음을 뜻한다"고 말했다.

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 | 22552.17 | 6.38 | 12.27 | -20.98 |
| 미국 NASDAQ | 7797.54 | 5.60 | 9.05 | -13.10 |
| 미국 S&P500 | 2630.07 | 6.24 | 9.16 | -18.59 |
| 미국 Russell 2000 | 1180.32 | 6.30 | 11.48 | -29.26 |
| 영국 FTSE | 5815.73 | 2.24 | 12.89 | -22.89 |
| 프랑스 CAC40 | 4543.58 | 2.51 | 17.85 | -24.00 |
| 독일 DAX | 10000.96 | 1.28 | 16.15 | -24.52 |
| 유럽 DJ Euro STOXX 50 | 2847.78 | 1.70 | 16.04 | -23.96 |

| ASIA Index (%) | | | | |
|--------------------|----------|-------|-------|--------|
| 구분 | 전일종가 | 전일비 | 1wk | YTD |
| 한국 KOSPI | 1686.24 | -1.09 | 15.68 | -23.27 |
| 한국 KOSDAQ | 516.61 | 2.16 | 20.60 | -22.87 |
| 일본 NIKKEI | 18664.60 | -4.51 | 11.59 | -21.10 |
| 홍콩 HangSeng | 23352.34 | -0.74 | 7.57 | -17.16 |
| 홍콩 H-Share | 9447.56 | -0.86 | 10.37 | -15.41 |
| 싱가폴 MSCI Singapore | 1328.04 | -1.47 | 7.51 | -23.63 |
| 대만 MSCI Taiwan | 377.91 | 0.85 | 12.23 | -18.37 |
| 인도 CNX Nifty | 8641.45 | 3.89 | 4.57 | -28.98 |

| Currency (%) | | | | |
|--------------|--------|-------|-------|--------|
| 구분 | 전일종가 | 전일비 | 1wk | YTD |
| Dollar Index | 99.35 | -1.68 | -3.31 | 3.07 |
| EUR/USD | 1.1032 | 1.38 | 3.18 | -1.61 |
| GBP/USD | 1.2203 | 2.74 | 6.25 | -7.95 |
| AUD/USD | 0.6063 | 1.75 | 5.57 | -13.64 |
| NZD/USD | 0.5962 | 1.90 | 4.40 | -11.54 |
| USD/CHF | 0.9620 | -1.57 | -2.43 | -0.48 |
| USD/JPY | 109.58 | -1.47 | -1.02 | 0.89 |
| USD/CAD | 1.4020 | -1.21 | -3.38 | 7.93 |

| Interest Rate (%) | | | | |
|--------------------|---------|------|------|-------|
| 구분 | 전일종가 | 전일비 | 1wk | YTD |
| Eurodollar | 99.425 | 0.01 | 0.08 | 1.18 |
| 2 yr U.S. T-Notes | 110.20 | 0.04 | 0.13 | 2.27 |
| 5 yr U.S. T-Notes | 124.98 | 0.19 | 0.74 | 5.37 |
| 10 yr U.S. T-Notes | 137.73 | 0.28 | 1.86 | 7.25 |
| 30 yr U.S. T-Bonds | 178.13 | 0.21 | 3.19 | 14.25 |
| Euro Schatz (2yr) | 112.035 | 0.08 | 0.00 | 0.12 |
| Euro Bobl (5yr) | 134.64 | 0.52 | 0.91 | 0.76 |
| Euro Bond (10yr) | 171.07 | 0.85 | 1.86 | 0.34 |

| Energy (%) | | | | |
|-------------------|--------|-------|--------|--------|
| 구분 | 전일종가 | 전일비 | 1wk | YTD |
| Crude Oil (CME) | 22.6 | -7.72 | -12.77 | -62.99 |
| Natural Gas (CME) | 1.637 | -1.33 | -1.03 | -25.22 |
| Heating Oil (CME) | 105.03 | -4.33 | 0.83 | -48.08 |
| Gasoline (CME) | 54.38 | -0.55 | -20.61 | -67.83 |
| Brent Crude (ICE) | 26.34 | -3.83 | -7.48 | -60.09 |
| Gas Oil (ICE) | 303.75 | -0.74 | 5.56 | -50.53 |
| ECX EUA (ICE) | 17.35 | -0.91 | 5.86 | -29.59 |
| ECX CER (ICE) | 0.25 | 0.00 | 4.17 | 13.64 |

| Agriculture (%) | | | | |
|---------------------|---------|-------|-------|--------|
| 구분 | 전일종가 | 전일비 | 1wk | YTD |
| Corn (CME) | 348.75 | 0.07 | 0.94 | -10.06 |
| Wheat (CME) | 569 | -1.9 | 6.36 | 1.83 |
| Soybean (CME) | 880.25 | -0.14 | 4.39 | -7.88 |
| Soybean Oil (CME) | 26.5 | -0.53 | 4 | -23.78 |
| Soybean Meal (CME) | 322.9 | 0.37 | 2.57 | 5.97 |
| Oats (CME) | 261 | -1.88 | -0.1 | -10.62 |
| Rough Rice (CME) | 13.77 | 1.06 | -1.08 | 3.65 |
| Live Cattle (CME) | 93.55 | -2.88 | 5.2 | -25.71 |
| Feeder Cattle (CME) | 125.425 | -2.85 | 10.97 | -13.04 |
| Lean Hogs (CME) | 68.75 | -4.18 | -0.58 | -3.75 |
| Cocoa (ICE) | 2255 | 0.31 | 1.76 | -11.22 |
| Cotton No2 (ICE) | 52.78 | -1.24 | -3.91 | -23.56 |
| Coffee C (ICE) | 124.65 | -4.08 | 10.6 | -3.89 |
| Sugar No11 (ICE) | 11.33 | -0.7 | 6.99 | -15.57 |
| FCOJ-A (ICE) | 121.65 | 0.45 | 22.88 | 21.95 |

| Metal (%) | | | | |
|----------------|--------|-------|-------|--------|
| 구분 | 전일종가 | 전일비 | 1wk | YTD |
| GOLD (CME) | 1660.3 | 1.59 | 12.01 | 9.01 |
| Silver (CME) | 14.676 | -1.32 | 20.95 | -18.11 |
| Platinum (CME) | 737.1 | -1.18 | 23.45 | -24.62 |
| H-G Copper | 217.8 | -1.18 | -0.34 | -22.13 |

| Commodity Index (%) | | | | |
|---------------------|---------|-------|-------|--------|
| 구분 | 전일종가 | 전일비 | 1wk | YTD |
| RJ-CRB | 126.35 | -2.51 | -1.01 | -31.99 |
| RICI 종합 | 1711.50 | -1.59 | 0.68 | -30.27 |
| RICI 에너지 | 175.46 | -4.52 | -6.93 | -54.36 |
| RICI 금속 | 1863.89 | 0.16 | 6.21 | -13.00 |
| RICI 농산물 | 671.92 | -0.66 | 2.82 | -11.44 |

Bloomberg / 한국투자증권

V. Economic Indicator / 경제지표 및 이벤트 일정

| 일시 | 시간 | 국가 | 지표/이벤트 | 기간 | 예상 | 발표 | 이전 |
|---------|-------|----|-----------------------|--------|--------|--------|--------|
| 03월 26일 | 16:00 | GE | GfK 소비자 기대지수 | Apr | 7.5 | 2.7 | 9.8 |
| 03월 26일 | 18:00 | EC | M3 통화공급 전년비 | Feb | 5.20% | 5.50% | 5.20% |
| 03월 26일 | 21:00 | UK | 영란은행 기준금리 | 26-Mar | 0.10% | 0.10% | 0.10% |
| 03월 26일 | 21:30 | US | 도매 재고 전월비 | Feb P | -0.20% | -0.50% | -0.40% |
| 03월 26일 | 21:30 | US | 소매재고 전월대비 | Feb | -0.10% | -0.30% | 0.00% |
| 03월 26일 | 21:30 | US | GDP 연간화 QoQ | 4Q T | 2.10% | 2.10% | 2.10% |
| 03월 26일 | 21:30 | US | 개인소비 | 4Q T | 1.70% | 1.80% | 1.70% |
| 03월 26일 | 21:30 | US | GDP 물가지수 | 4Q T | 1.30% | 1.30% | 1.30% |
| 03월 26일 | 21:30 | US | 주요 개인소비지출 (전분기대비) | 4Q T | 1.20% | 1.30% | 1.20% |
| 03월 26일 | 21:30 | US | 신규 실업수당 청구건수 | 21-Mar | 1700k | 3283k | 281k |
| 03월 26일 | 21:30 | US | 실업보험연속수급신청자수 | 14-Mar | 1791k | 1803k | 1701k |
| 03월 26일 | 23:30 | US | EIA 가동 천연가스 내재 흐름 | 20-Mar | -29 | -29 | -9 |
| 03월 26일 | 23:30 | US | EIA 천연가스 비축량 변동 | 20-Mar | -29 | -29 | -9 |
| 03월 27일 | 0:00 | US | 캔자스시티 제조업활동 | Mar | -10 | -17 | 5 |
| 03월 27일 | 8:30 | JN | 도쿄 CPI (전년대비) | Mar | 0.30% | 0.40% | 0.40% |
| 03월 27일 | 8:30 | JN | 도쿄 CPI (신선식품제외/ 전년대비) | Mar | 0.40% | 0.40% | 0.50% |
| 03월 27일 | 21:30 | US | 개인소득 | Feb | 0.40% | -- | 0.60% |
| 03월 27일 | 21:30 | US | 개인소비지수 | Feb | 0.20% | -- | 0.20% |
| 03월 27일 | 21:30 | US | 실질 개인소비 | Feb | 0.20% | -- | 0.10% |
| 03월 27일 | 21:30 | US | PCE 디플레이터 전월비 | Feb | 0.10% | -- | 0.10% |
| 03월 27일 | 21:30 | US | PCE 디플레이터 전년비 | Feb | 1.70% | -- | 1.70% |
| 03월 27일 | 21:30 | US | PCE 근원 디플레이터 MoM | Feb | 0.20% | -- | 0.10% |
| 03월 27일 | 21:30 | US | PCE 근원 디플레이터 YoY | Feb | 1.70% | -- | 1.60% |
| 03월 27일 | 23:00 | US | 미시간대학교 소비자신뢰 | Mar F | 90 | -- | 95.9 |
| 03월 27일 | 23:00 | US | 미시간대학교 경기현황 | Mar F | 106 | -- | 112.5 |
| 03월 27일 | 23:00 | US | 미시간대학교 소비자기대 | Mar F | 77 | -- | 85.3 |
| 03월 27일 | 23:00 | US | 미시간대학교 1년 인플레이션 | Mar F | -- | -- | 2.30% |
| 03월 27일 | 23:00 | US | 미시간대학교 5-10년 인플레이션 | Mar F | -- | -- | 2.30% |
| 03월 30일 | 18:00 | EC | 경기기대지수 | Mar | 93.1 | -- | 103.5 |
| 03월 30일 | 18:00 | EC | 산업 기대지수 | Mar | -11.4 | -- | -6.1 |
| 03월 30일 | 18:00 | EC | 서비스 기대지수 | Mar | -3.8 | -- | 11.2 |
| 03월 30일 | 18:00 | EC | 소비자기대지수 | Mar F | -- | -- | -11.6 |
| 03월 30일 | 21:00 | GE | CPI EU 종합 전월비 | Mar P | 0.10% | -- | 0.60% |
| 03월 30일 | 21:00 | GE | CPI EU 종합 전년비 | Mar P | 1.40% | -- | 1.70% |
| 03월 30일 | 21:00 | GE | CPI (전월대비) | Mar P | 0.10% | -- | 0.40% |
| 03월 30일 | 21:00 | GE | CPI (전년대비) | Mar P | 1.40% | -- | 1.70% |
| 03월 30일 | 23:00 | US | 미결주택매매(전월대비) | Feb | -2.50% | -- | 5.20% |
| 03월 30일 | 23:00 | US | 미결주택매매(원지수, 전년대비) | Feb | -- | -- | 6.70% |
| 03월 30일 | 23:30 | US | 달러스 연준 제조업 활동 | Mar | -7 | -- | 1.2 |

●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 자료로서 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.