

Hana FX Daily Letter

반도체 랠리에 미국-이란 혼풍까지 합세

달러/원 전망 및 동향

• 금일 전망 : 위험선호 심리 강화, 환율 하단 테스트 국면

daily range 예상: 1,440~1,450원

- 국내 주식시장이 반도체 관련 주 중심으로 큰 폭으로 상승한 가운데 미국-이란 전쟁 혼풍과 일본 당국의 개입 추정 물량까지 나오면서 달러원 환율은 큰 폭으로 하락함. 이후 금일 새벽에 미국과 이란의 양해각서 체결 임박 보도와 트럼프 대통령의 중국 방문 전 이란과 합의 가능성 언급으로 종전 기대감이 커지며 국제유가는 급락하였고 미국 3대 중시 모두 상승하며 위험선호 심리가 극대화됨. 다만 전일 코스피 지수 급등에 따른 피로감과 미국-이란 전쟁의 불확실성, 저가 매수세 유입은 하단 지지요인. 다수 지표가 달러원 환율의 하방 압력을 나타내며 달러원 환율은 1440원 중반대 하락 출발 후 결제수요와 네고 및 추격매도 물량 팽팽하게 맞서며 무거운 흐름 보일 전망

- 전일 동향 : 6일 달러/원 환율은 전일 증가대비 7.7원 내린 1,455.1원에 마감
달러원환율은 미-이란 협상 진전 소식에 전일 증가대비 3.0원 상승한 1465.8원에 개장. 장초반 코스피 강한 상승세와 네고물량 유입에 하락세, 장후반 일본 당국 개입으로 엔화강세 연동하며 1451원까지 저점 낮춘 후 낙폭 일부 회복하며 1455.1원에 정규장 마감. 이후 야간장에선 미국-이란 전쟁 종식 관련 소식에 1439.6원을 저점으로 1440원 선 지지되는 모습 보이며 1449.4원 마감

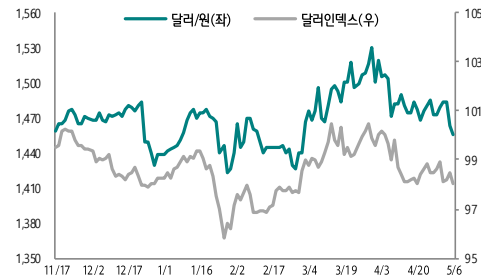
국제 통화시장 이야기

- (달러인덱스) 미국과 이란의 종전 합의 낙관론이 보도되며 낙폭을 키웠으나 합의 불발시 강한 대응을 암시하자 일부 되돌리며 98원대 초반 유지
- (유로-달러) 유로존 3월 PPI와 영국 4월 PMI가 예상치를 상회하면서 유로화가 강세를 나타냄
- (달러-엔) 일본 연휴기간 거래량 한산한 가운데 당국의 개입으로 추정되는 물량이 출현하면서 한때 154엔대까지 하락 후 일부 되돌림

하나에서 전해주는 글로벌 금융시장 이야기

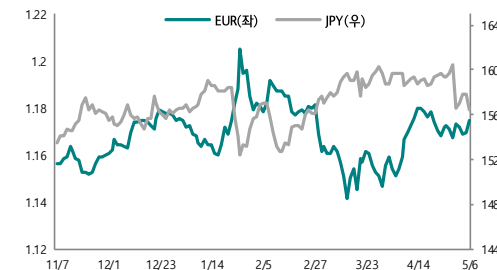
- 글로벌 금융시장은 미국과 이란의 종전 논의가 급물살을 타면서 지정학적 리스크 완화와 유가 급락에 따른 위험선호 심리가 확산됨. 뉴욕 중시와 국제 가격은 동반 상승하고 달러화는 하락하는 모습. 4월 미국의 ADP 민간 고용 지수가 전월 대비 10만 9천명 늘어나면서 시장 전망치인 9만9천명 증가를 상회하며 작년 1월 이후 최대치를 보임. 미 국채 수익률은 미국과 이란의 MOU합의 기대감과 유가 급락에 따른 인플레이션 우려 완화 영향으로 큰폭으로 하락하며 2년물 7.7bp 하락한 3.867%, 10년물 7.6bp 하락한 4.350%를 기록. 뉴욕 중시는 3대 중시 모두 일제히 상승. S&P 1.46%, 나스닥 2.02% 상승하며 사상 최고치를 경신하였고, 다우지수도 한때 50,000선을 회복하기도 함. 미국 반도체 제조사 AMD가 어닝서프라이즈를 발표하는 등 필라델피아 반도체지수는 4.48% 상승. 국제유가는 미국과 이란이 종전합의에 근접했다는 기대감에 6월 인도분 WTI 미국 서부 텍사스산 원유(WTI) 선물 증가는 7% 이상 하락하며 배럴당 100달러 이하로 급락.

원화 환율 추이



구분	시가	15:30 종가	02:00 종가	NDF
달러원	1,465.8	1,455.1	1,449.4	1,444.9

주요 통화 추이



구분	EUR/USD	USD/JPY	USD/CNH
종가	1.1749	156.39	6.8133
전일대비	+0.0056	-1.45	-0.0140
재정환율	1,709.53	930.46	213.56

주요 경제지표 발표 일정

시간	지표	예상	이전
10:30	호주 3월 무역수지	A\$4.3B	A\$5.7B
18:00	유로지역 3월 소매판매(MoM)	-0.3%	-0.2%
21:30	미국 주간 신규 실업수당 청구건수	205K	189K

각국 주요 지표

구분	종가	전일비(%)
S&P500	7,365.12	+1.46%
나스닥	25,838.94	+2.02%
다우	49,910.59	+1.24%
유로스톡스50	6,027.13	+2.68%
니케이225	휴장	-
코스피	7,384.56	+6.45%
미 국채 2년	3.867%	-7.70bp
미 국채 10년	4.350%	-7.60bp