

## FX / 소병은

☎ 82-2-3774-0451

✉ beso@futures.co.kr

## ◇ 전일 국내시장 동향

| 종목      | 전일종가    | 전일비<br>(원) | 변동폭<br>(고가-저가) | 미결제약정<br>(계약) |
|---------|---------|------------|----------------|---------------|
| USD012  | 1089.60 | ▲2.3       | 8.2            | 793,516       |
| USD101  | 1089.50 | ▲2.0       | 7.8            | 56,539        |
| USD/KRW | 1090.30 | ▲2.6       | 8.1            |               |
| USD/CNY | 6.5450  | ▼0.0029    | 0.0083         |               |

## ◇ 전일 해외시장 동향

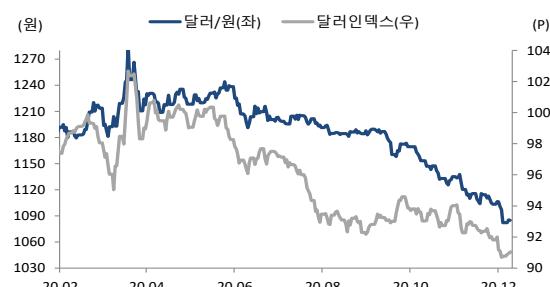
| 종목        | 전일종가   | 전일비(bp) | 종목     | 전일종가   |
|-----------|--------|---------|--------|--------|
| USD Index | 90.976 | 0.152   | UST2Y  | 0.1150 |
| EUR/USD   | 1.2112 | -0.0026 | UST10Y | 0.8964 |
| USD/JPY   | 104.04 | -0.20   | UST30Y | 1.6270 |
| GBP/USD   | 1.3224 | -0.0071 | WTI    | 46.57  |

## 차트1. 달러/원 &amp; 달러/위안



출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

## 차트2. 달러/원 &amp; 달러/인덱스



출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

## 주요 경제지표 및 이벤트

금 일(12/11)

22:30 미국 11월 근월 PPI MoM(결과:0.1%, 예상:0.1%)

(12/12)

00:00 미국 12월 미시간대 소비자신뢰지수(결과:81.4, 예상:76.9)

## 지지부진한 부양책, 브렉시트 논의

금일 달러/원 예상 : 1,087.00~1,094.00

NDF 최종호가 : 1,091.80/1,092.00(+1.50)

야간달러선물 종가 : 1,091.30원 | 고가:1,093.80원 | 저가:1,090.80원

## 전일 국내 동향

전일대비 0.7원 내린 1087원에 개장한 환율은 장중 사상 최고치를 경신한 코스피 증시와 글로벌 달러 약세와 연동해 하락 우위 속 보합권 등락. 달러화는 하락하는 등 금융시장에 위험선호 심리가 우위를 보였음. 다만 장중 국내 코로나 19 신규 확진자수가 689건으로 700명에 육박하며, 3차 유행 시작 이후 최다치를 기록. 이에 환율은 상승으로 방향성을 틀었고, 수급상 역외 결제물량이 우위를 보여 환율은 1090.3원까지 고점을 높임. 이에 전일 대비 2.6원 상승한 1090.1 원에 마감.

## 전일 해외 동향

달러화는 영국과 EU간 무역협상에서 노딜 브렉시트 우려감으로 인한 파운드화 약세 상승. 이에 더해 미국 여야 양당이 추가 재정 부양책과 관련해 여전히 합의에 이르지 못했고, 뉴욕주가 14일부터 실내 식당 영업을 금지하기로 발표하며 위험선호심리가 후퇴된 점도 달러화 강세에 일조.

파운드화는 금요일 보리스 존슨 영국총리가 어업과 공정경쟁 규정에 관한 제안이 합의없는 노딜 가능성을 매우 크게 만들고 있다고 언급했고, EU집행위원회도 EU정상회의에서 노딜 가능성보다 합의 가능성보다 크다고 발언하며 노딜 브렉시트 우려감에 하락. 다만 현지시간 일요일 전화를 통해 협상 시한을 넘겨 협상을 지속하기로 결정했음을 공동성명문을 통해 발표하며 파운드화는 반등에 성공.

뉴욕증시는 노딜 브렉시트 우려감에 이어 여야 양측이 9천억 달러 수준의 부양안을 두고 합의에 근접했지만 사업주 면책 항목에 대해 이견을 나타내고 있어 장초반 하락 우위의 흐름을 이어갔음. 다만 1주짜리 긴급 예산안이 상하원에서 모두 통과됐다는 소식에 낙폭을 되돌리며 보합.

## 금일 전망

금일 환율은 역외NDF환율 반영해 상승 출발하겠으나, 브렉시트 협상시한 연장으로 인한 파운드화 반등과 미국 11월 생산자물가 지수 하락으로 인한 달러화 약세에 하락 우위를 전망. 다만 주말사이 국내 코로나 19 신규 확진자가 1000명을 넘어서며 사회적 거리두기 3단계 상향이 논의에 있음. 이는 금일 우리 증시와 환시에서 위험선호심리 회피될 수 있는 요인으로 하단을 지지할 것으로 예상. 간밤 글로벌 금융시장은 미국 추가 부양책 시행이 여전히 부진하지만 임시 예산안이 통과했고, 노딜로 끝날 것만 같았던 영국과 EU간 무역협상 합의가 연장되는 모양새. 이에 금융시장 참여자들은 수요일 예정된 올해 마지막 FOMC회의에 대한 경계감에 방향성 탐색할 것으로 보임.

익 일(12/14)

13:00 일본 10월 산업생산 MoM(F)(예상:--·잠정:3.8%)

19:00 유럽 10월 산업생산MoM(예상:1.8%, 예상:-0.4%)

(12/15)

02:40 미국 연준 랜달 월스 부의장 연설

익 일(12/15)

11:00 중국 11월 산업생산 YoY(예상:7.0%, 예상:6.9%)

11:00 중국 11월 소매판매 YoY(예상:5.1%, 예상:4.3%)

16:00 영국 10월 ILO 실업률(예상:5.2%, 예상:4.8%)

22:30 미국 12월 뉴욕주 제조업 지수(예상:7.5, 예상:6.3)

23:15 미국 11월 산업생산 MoM(예상:0.3%, 예상:1.1%)

## USD Futures &amp; Spot

| 종목       | 종가       | 전일비  | 시가       | 고가       | 저가       | 변동폭  | 거래량     | 전일대비    | 미결제약정   | 전일대비    |
|----------|----------|------|----------|----------|----------|------|---------|---------|---------|---------|
| USD012   | 1,089.60 | 2.30 | 1,086.50 | 1,093.80 | 1,085.60 | 8.20 | 299,230 | 105,324 | 793,516 | -33,231 |
| USD101   | 1,089.50 | 2.00 | 1,086.60 | 1,093.60 | 1,085.80 | 7.80 | 10,884  | 7,740   | 56,539  | 32,215  |
| USD SPOT | 1,090.30 | 2.60 | 1,087.00 | 1,093.90 | 1,085.80 | 8.10 | 6,557   | 2,400   | -       | -       |

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

## USD Futures 전일 투자자별 매매동향

| 구분   | 매수      | 매도      | 순매수     | 5일누적    | 20일누적   |
|------|---------|---------|---------|---------|---------|
| 금융투자 | 99,339  | 95,457  | 3,882   | 15,444  | 21,882  |
| 은행   | 36,788  | 2,308   | 34,480  | 78,932  | 122,760 |
| 투신   | 14,760  | 15,068  | -308    | -9,198  | -18,143 |
| 보험   | 15,888  | 16,425  | -537    | -3,686  | -17,538 |
| 기타법인 | 8,076   | 13,274  | -5,198  | -12,514 | -12,535 |
| 개인   | 28,426  | 34,844  | -6,418  | -28,133 | -1,491  |
| 외국인  | 171,206 | 197,207 | -26,001 | -41,345 | -96,035 |

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

## 국내 시장 동향

| 종목     | 주가/금리    | 전일비   |
|--------|----------|-------|
| KOSPI  | 2,770.06 | 23.60 |
| 국고채3Y  | 0.980    | 0.007 |
| 국고채10Y | 1.661    | 0.006 |

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

## 신용지표

| 만기     | Mid    | 전일비   |
|--------|--------|-------|
| CDS 5Y | 21.574 | 0.336 |

출처 : Bloomberg, NH선물 리서치센터

## 외국인 증권투자동향

| 종목     | 순매수    | 5일 누적   | 20일누적  |
|--------|--------|---------|--------|
| KOSPI  | -1,627 | -22,716 | -354   |
| KOSDAQ | -95    | 661     | 9,282  |
| 국고채    | 3,507  | 1,135   | 10,719 |
| 통안채    | 200    | 3,761   | 7,814  |

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

## Korea - US 금리

| Korea | 종가    | 전일비    | US Libor | 종가      | 전일비      |
|-------|-------|--------|----------|---------|----------|
| 기준    | 0.500 | 0.000  | 1M       | 0.15863 | 0.00475  |
| Call  | 0.460 | -0.080 | 3M       | 0.21650 | -0.00300 |
| CD    | 0.660 | 0.000  | 6M       | 0.24875 | 0.00400  |
| 통안1년  | 0.721 | 0.003  | 12M      | 0.33588 | 0.00138  |

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

## 글로벌 금융시장

| 종목         | 종가        | 전일비     | 전일비(%) | 1주(%)  |
|------------|-----------|---------|--------|--------|
| 다우지수       | 30,046.37 | 47.11   | 0.16   | -0.57  |
| S&P        | 3,663.46  | -4.64   | -0.13  | -0.96  |
| 나스닥        | 12,377.87 | -27.94  | -0.23  | -0.69  |
| FTSE 100   | 6,546.75  | -53.01  | -0.80  | -0.05  |
| DAX 30     | 13,114.30 | -181.43 | -1.36  | -1.39  |
| Nikkei 225 | 26,652.52 | -103.72 | -0.39  | -0.37  |
| Shanghai   | 3,347.19  | -26.09  | -0.77  | -2.83  |
| 항셍 H       | 10,452.50 | 36.78   | 0.35   | -1.62  |
| 미국채 2년     | 0.1150    | -0.0219 | -16.00 | -23.69 |
| 미국채 10년    | 0.8964    | -0.0099 | -1.09  | -7.20  |
| WTI        | 46.57     | -0.21   | -0.45  | 0.67   |
| Gold       | 1,830.76  | -11.17  | -0.61  | -0.39  |

출처 : 인포맥스, Bloomberg, NH선물 리서치센터

## FX Swap points

| 만기  | Mid   | 전일비   |
|-----|-------|-------|
| 1M  | -0.05 | -0.05 |
| 3M  | -0.05 | -0.10 |
| 6M  | -0.10 | -0.10 |
| 12M | -0.10 | -0.30 |

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

## CRS

| 만기 | Mid   | 전일비    |
|----|-------|--------|
| 1Y | 0.225 | -0.025 |
| 2Y | 0.270 | -0.015 |
| 3Y | 0.290 | -0.005 |
| 4Y | 0.310 | -0.005 |
| 5Y | 0.350 | -0.005 |

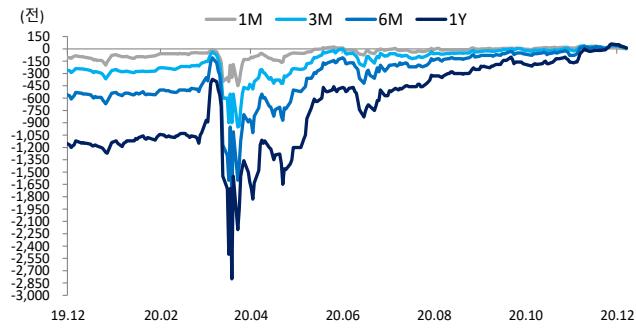
출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

## 주요 통화 \*영업일 기준으로 집계

| 아시아 통화    |        |         |       |         | 기타 통화    |        |       |         |         |         |       |
|-----------|--------|---------|-------|---------|----------|--------|-------|---------|---------|---------|-------|
| 종목        | 종가     | 전일비     | 1주(%) | 종목      | 종가       | 전일비    | 1주(%) | 종목      | 종가      | 전일비     | 1주(%) |
| USD Index | 90.976 | 0.152   | 0.30  | USD/KRW | 1,090.10 | 2.70   | 0.74  | USD/RUB | 72.9482 | -0.1058 | -1.50 |
| EUR/USD   | 1.2112 | -0.0026 | -0.07 | USD/CNY | 6.5462   | 0.0022 | 0.23  | USD/BRL | 5.0594  | 0.0402  | -1.37 |
| USD/JPY   | 104.04 | -0.20   | -0.12 | USD/HKD | 7.7513   | 0.0000 | 0.01  | USD/ZAR | 15.1377 | 0.1169  | -0.43 |
| GBP/USD   | 1.3224 | -0.0071 | -1.61 | USD/SGD | 1.3368   | 0.0014 | 0.07  | USD/MXN | 20.1317 | 0.1199  | 1.84  |
| USD/CHF   | 0.8902 | 0.0042  | -0.22 | USD/TWD | 28.303   | -0.194 | -0.30 | USD/PLN | 3.6724  | 0.0251  | -0.41 |
| AUD/USD   | 0.7533 | -0.0002 | 1.45  | USD/INR | 73.65    | -0.02  | -0.20 | USD/TRY | 7.8452  | -0.0389 | 0.57  |
| NZD/USD   | 0.7084 | -0.0013 | 0.51  | USD>IDR | 14,080   | -25    | -0.18 | USD/SEK | 8.4583  | 0.0145  | 0.02  |
| USD/CAD   | 1.2769 | 0.0030  | -0.12 | USD/THB | 30.028   | -0.002 | -0.39 | USD/NOK | 8.8172  | 0.0395  | 0.19  |

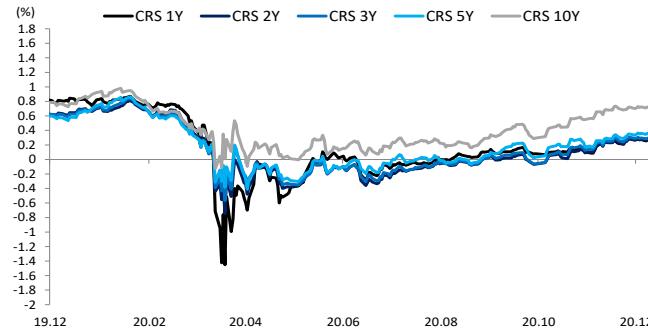
출처 : Bloomberg, NH선물 리서치센터

## 차트. FX Swap Point



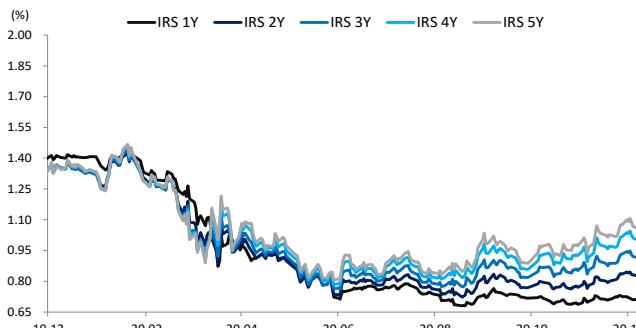
출처: 인포맥스, NH선물 리서치센터

## 차트. CRS



출처: 인포맥스, NH선물 리서치센터

## 차트. IRS



출처: 인포맥스, NH선물 리서치센터

## 차트. CDS Premium 5Y



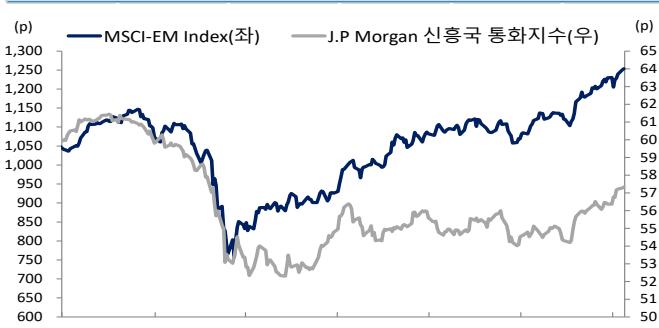
출처: Bloomberg, NH선물 리서치센터

## 차트. 달러/위안



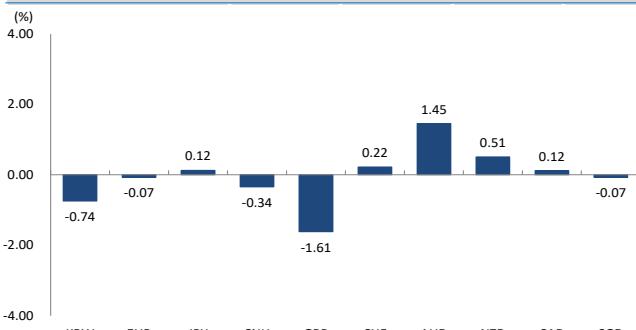
출처: Bloomberg, NH선물 리서치센터

## 차트. 신흥국 주가지수 &amp; 통화 지수



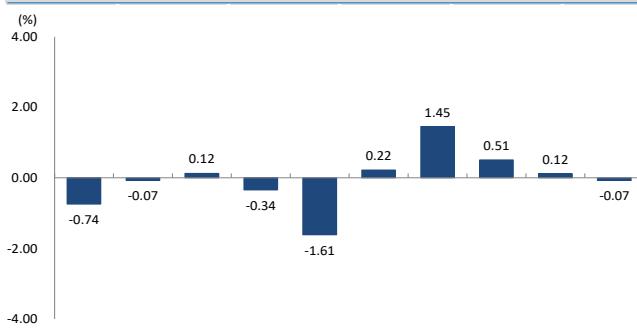
출처: Bloomberg, NH선물 리서치센터

## 차트. 주간 주요통화 달러대비 절상(절하)율



출처: Bloomberg, NH선물 리서치센터

## 차트. 주간 신흥국, 아시아 통화 달러대비 절상(절하)율



출처: Bloomberg, NH선물 리서치센터