

FX / 소병은

☎ 82-2-3774-0451

✉ beso@futures.co.kr

영국 - EU 브렉시트 협상 타결

금일 달러/원 예상 : 1,097.00~1,104.00

NDF 최종호가 : 1,101.10/1,101.60(+0.05)

◇ 전일 국내시장 동향

종목	전일종가	전일비 (원)	변동폭 (고가-저가)	미결제약정 (계약)
USD101	1099.80	▼5.5	5.8	839,716
USD102	1100.00	▼6.0	5.4	3,748
USD/KRW	1103.00	▼4.9	5.9	
USD/CNY	6.5286	▼0.0029	0.0083	

◇ 전일 해외시장 동향

종목	전일종가	전일비(bp)	종목	전일종가
USD Index	90.223	-0.190	UST2Y	0.1189
EUR/USD	1.2193	0.0006	UST10Y	0.9231
USD/JPY	103.43	-0.14	UST30Y	1.6602
GBP/USD	1.3560	0.0067	WTI	48.23

전일 국내 동향

전일 대비 1.9원 내린 1106원에 개장한 환율은 브렉시트 합의 기대감과 크리스마스 연휴를 앞두고 위험선호심리가 우위를 보이며 무거운 흐름을 이어감. 증시에서 외국인이 2거래일 연속 순매수세를 이어가며 코스피는 장중 최고치를 재경신. 이에 더해 아시아 주요 증시가 상승 우위의 흐름을 이어갔고, 환율도 낙폭을 키워 1101.6원까지 저점을 낮춤. 크리스마스 연휴를 앞두고 적은 거래량이 어지며 전일 대비 4.7원 내린 1102.9원에 마감.

전일 해외 동향

달러화는 크리스마스 연휴를 앞두고 한산한 거래 이어지는 가운데 영국과 EU가 무역 협상을 타결하며 파운드화 강세에 하락.

영국과 EU는 지난 3월 협상에 들어간지 9개월 만에 무역협상을 극적으로 타결. 금요일 EU회원국 대표들은 금요일 브뤼셀에서 유럽 의회에 영국과의 무역합의가 1월1일부터 발효된다는 성명서를 만장일치로 타결. 이번 합의는 16년 6월 영국이 브렉시트를 선택한지 4년 반만의 결과. 야당인 노동당이 지지하고 있어 영국은 예정대로 무역협상 합의안을 통과시킬것으로 보임. 향후 영국과 유럽 의회의 승인 시 내년 1월 1일 발효될 예정. 노딜 브렉시트에 대한 시장의 불안감이 견여지며 파운드화는 달러대비 0.7% 상승한 1.36달러까지 고점을 높였고, 영국 런던 증시인 FTSE지수는 전거래일 대비 0.1% 상승 마감.

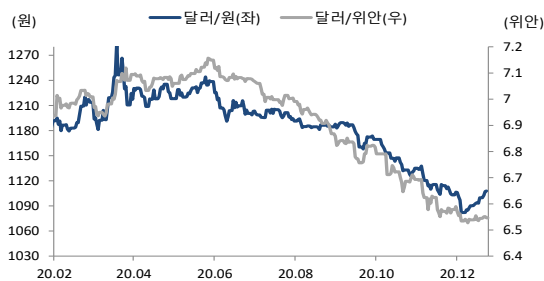
미국 부양책과 관련해 민주당은 트럼프 대통령의 요구안을 수용하며 1인당 현금 지급액을 600억 달러에서 2000억달러로 확대하기로 했으나, 공화당의 반대로 불확실성은 여전.

금일 전망

금일 환율은 연말을 맞아 거래량 제한되는 가운데 영국과 EU간 브렉시트 합의 타결에 따른 파운드화 강세에 따른 달러화 약세에 하락 압력이 우위를 보일 것으로 예상.이에 더해 이들 연속 순매수세를 이어간 외국인의 증시 순매수세가 브렉시트 합의 타결과 뉴욕증시의 산타 랠리와 연동해 금일까지 지속될 수 있는 가능성은 환율에 하락 요인으로 작용.

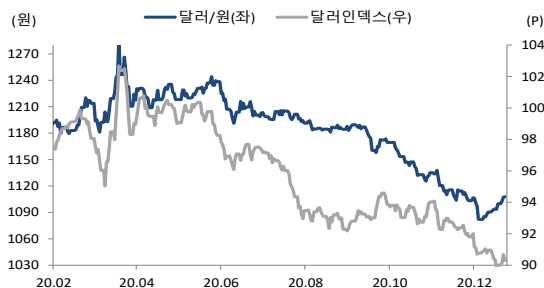
다만 미국 부양책과 관련해 여야간 대립이 여전하고, 트럼프 대통령의 법안 서명도 불확실한 상태. 유럽에서 변종 코로나 19 바이러스가 급속도로 확산되고 있으며 일본에서까지 확진자가 발생했다는 소식은 환율 하단을 지지할 것으로 보임. 이에 연말 수출업체의 실수급 물량과 위안화 주시하며 약보합권 등락을 전망.

차트1. 달러/원 & 달러/위안



출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

차트2. 달러/원 & 달러/인덱스



출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

주요 경제지표 및 이벤트

전 일(12/25)	금 일(12/28)	익 일(12/29)
08:30 일본 11월 실업률(결과:2.9%, 이전:3.1%) 08:50 일본 11월 소매매출 YoY(결과:-2.0, 이전:11.9%)	08:50 일본 11월 산업생산 MoM(예상:1.4%, 이전:4.0%) 00:30 미국 12월 달러스 연준 제조업활동(예상:10.2, 이전:12.0)	06:00 한국 12월 소비자심리지수(예상:-, 이전:97.9) (12/30) 00:00 미국 12월 CB소비자신뢰지수(예상:97.0, 이전:96.1)

USD Futures & Spot

(단위 : 원, 계약, 백만달러)

종목	증가	전일비	시가	고가	저가	변동폭	거래량	전일대비	미결제약정	전일대비
USD101	1,099.80	-5.50	1,104.10	1,105.00	1,099.20	5.80	231,965	4,153	839,716	-8,084
USD102	1,100.00	-6.00	1,104.20	1,104.70	1,099.30	5.40	1,245	-789	3,748	-753
USD SPOT	1,103.00	-4.90	1,106.00	1,107.50	1,101.60	5.90	3,861	-757	-	-

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

USD Futures 전일 투자자별 매매동향

(단위 : 계약)

구분	매수	매도	순매수	5일누적	20일누적
금융투자	40,890	47,981	-7,091	-8,215	-13,625
은행	3,729	1,336	2,393	18,557	119,307
투신	2,895	5,130	-2,235	-32,943	-46,054
보험	142	262	-120	-577	-12,211
기타법인	6,384	4,851	1,533	-9,481	-19,643
개인	27,809	28,107	-298	2,837	-4,330
외국인	152,621	147,003	5,618	29,652	-23,874

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

국내 시장 동향

(단위 : pt, %, %p)

종목	주가/금리	전일비
KOSPI	2,806.86	47.04
국고채3Y	0.950	0.018
국고채10Y	1.682	0.042

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

신용지표

(단위 : bp)

만기	Mid	전일비
CDS 5Y	22.073	-0.085

출처 : Bloomberg, NH선물 리서치센터

외국인 증권투자동향

(단위 : 억원)

종목	순매수	5일 누적	20일누적
KOSPI	1,098	-1,794	-41,360
KOSDAQ	2,975	4,407	9,706
국고채	923	11,666	18,392
통안채	2,718	11,925	21,224

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

Korea - US 금리

(단위 : %, %p)

Korea	증가	전일비	US Libor	증가	전일비
기준	0.500	0.000	1M	0.14513	-0.00287
Call	0.480	-0.100	3M	0.24013	-0.01087
CD	0.660	0.000	6M	0.26663	0.00288
통안1년	0.732	0.016	12M	0.34038	0.00175

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

글로벌 금융시장

종목	증가	전일비	전일비(%)	1주(%)
다우지수	30,199.87	70.04	0.23	-0.34
S&P	3,703.06	13.05	0.35	-0.52
나스닥	12,804.73	33.62	0.26	0.31
FTSE 100	6,502.11	6.36	0.10	-0.75
DAX 30	13,587.23	169.12	1.26	0.16
Nikkei 225	26,656.61	-11.74	-0.04	-0.40
Shanghai	3,396.56	33.45	0.99	0.05
항셱 H	10,430.53	-51.99	-0.50	-1.09
미국채 2년	0.1189	0.0000	0.00	-1.74
미국채 10년	0.9231	0.0000	0.00	-2.44
WTI	48.23	0.11	0.23	-0.27
Gold	1,879.73	6.55	0.35	-0.41

출처 : 인포맥스, Bloomberg, NH선물 리서치센터

FX Swap points

(단위 : 원)

만기	Mid	전일비
1M	-1.80	-0.45
3M	-1.70	-0.30
6M	-1.40	0.00
12M	-1.60	-0.20

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

CRS

(단위 : %, %p)

만기	Mid	전일비
1Y	0.105	-0.015
2Y	0.155	-0.015
3Y	0.185	-0.015
4Y	0.220	-0.015
5Y	0.270	-0.015

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

주요 통화

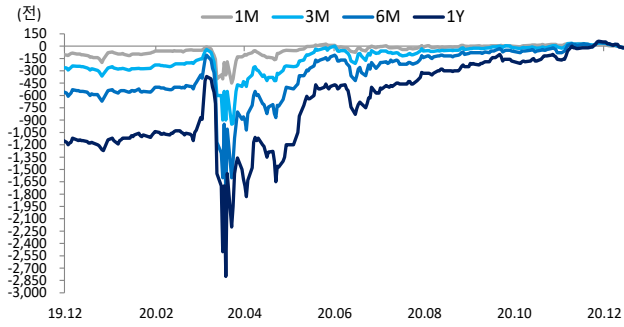
*영업일 기준으로 집계

아시아 통화

종목	증가	전일비	1주(%)	종목	증가	전일비	1주(%)	종목	증가	전일비	1주(%)
USD Index	90.223	-0.190	0.45	USD/KRW	1,102.90	-4.70	0.89	USD/RUB	74.1834	-0.9096	1.80
EUR/USD	1.2193	0.0006	-0.61	USD/CNY	6.5418	0.0012	0.12	USD/BRL	5.1739	-0.0314	2.12
USD/JPY	103.43	-0.14	0.31	USD/HKD	7.7538	0.0008	0.02	USD/ZAR	14.6134	0.0126	-0.19
GBP/USD	1.3560	0.0067	-0.18	USD/SGD	1.3296	-0.0020	0.27	USD/MXN	19.8646	-0.2043	0.25
USD/CHF	0.8898	0.0014	0.58	USD/TWD	28.327	-0.019	0.10	USD/PLN	3.6952	0.0007	2.09
AUD/USD	0.7605	0.0030	-0.22	USD/INR	73.55	-0.22	-0.05	USD/TRY	7.5529	-0.0899	-1.94
NZD/USD	0.7117	0.0020	-0.45	USD/IDR	14,200	-5	0.65	USD/SEK	8.2838	-0.0076	0.11
USD/CAD	1.2865	0.0017	1.14	USD/THB	30.087	-0.118	0.81	USD/NOK	8.6280	-0.0167	0.76

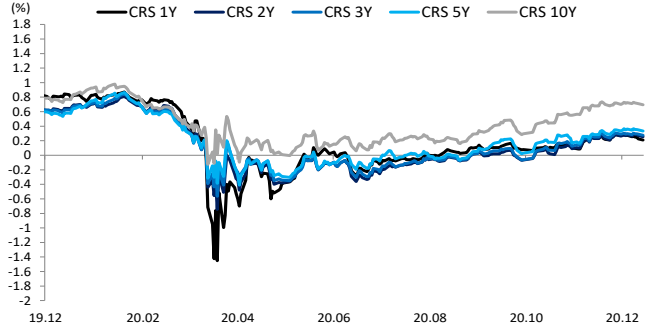
출처 : Bloomberg, NH선물 리서치센터

차트. FX Swap Point



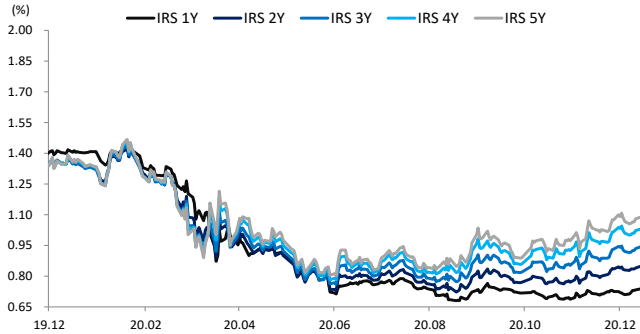
출처: 인포맥스, NH선물 리서치센터

차트. CRS



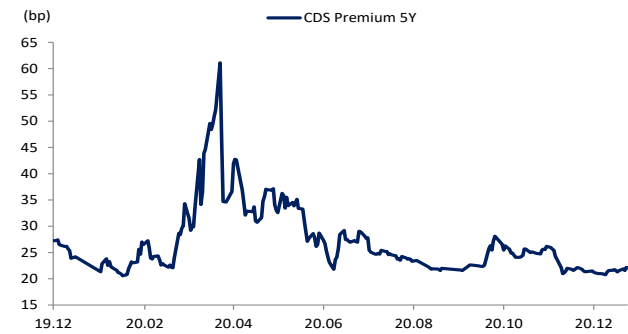
출처: 인포맥스, NH선물 리서치센터

차트. IRS



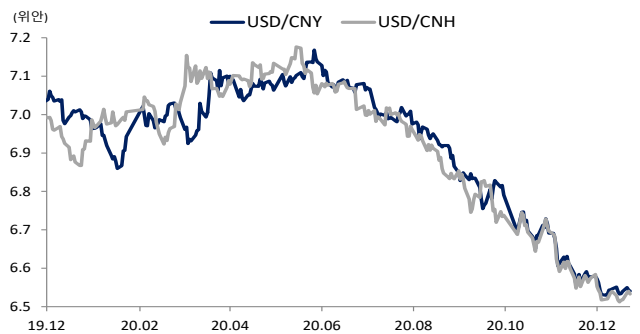
출처: 인포맥스, NH선물 리서치센터

차트. CDS Premium 5Y



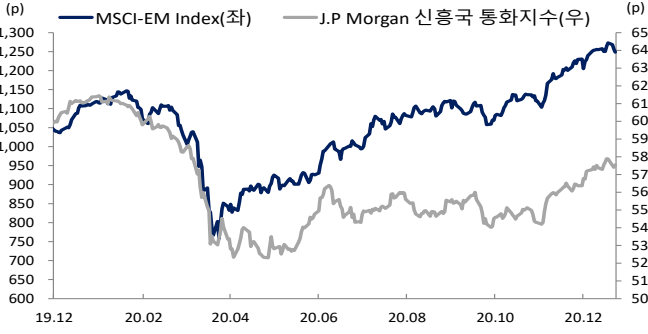
출처: Bloomberg, NH선물 리서치센터

차트. 달러/위안



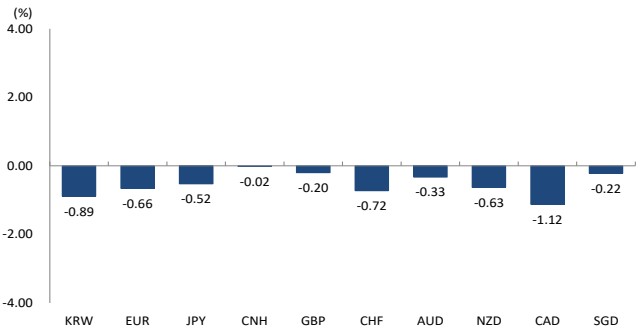
출처: Bloomberg, NH선물 리서치센터

차트. 신흥국 주가지수 & 통화 지수



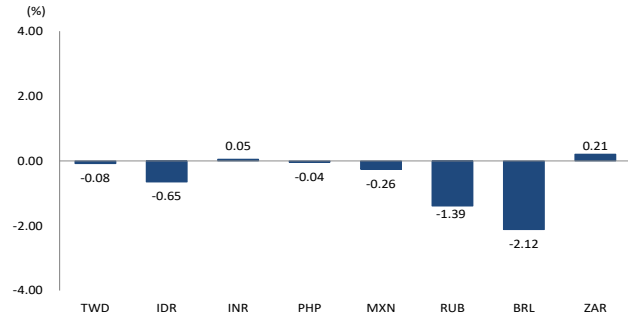
출처: Bloomberg, NH선물 리서치센터

차트. 주간 주요통화 달러대비 절상(절하)율



출처: Bloomberg, NH선물 리서치센터

차트. 주간 신흥국, 아시아 통화 달러대비 절상(절하)율



출처: Bloomberg, NH선물 리서치센터

본 자료는 투자의 이해를 돕기 위해 참고가 되는 정보 제공을 목적으로 작성되었습니다. 당사 고객들에게 배포되는 자료로서 본 조사자료의 내용은 당사의 리서치센터에서 신뢰할 수 있는 자료와 정보를 이용하여 작성한 것이나, 당사는 그 정확성이나 완전성을 보장할 수 없습니다. 투자자는 자신의 판단과 책임하에 투자를 하여야 하며, 본 자료는 투자 결과에 대한 법적 책임소재의 증빙자료로 사용될 수 없습니다. 그리고 파생상품은 높은 가격변동성으로 인해 단기간에 투자원금의 전부 또는 상당부분을 손실할 수 있습니다. 본 자료는 당사 홈페이지(www.futures.co.kr)에서도 이용하실 수 있습니다.