

FX / 소병은

☎ 82-2-3774-0451

✉ beso@futures.co.kr

# 물가 상승 우려, 달러 약세

금일 달러/원 예상 : 1,082.00~1,090.00

NDF 최종호가 : 1,089.10/1,089.50(+3.40)

## ◇ 전일 국내시장 동향

종목	전일종가	전일비 (원)	변동폭 (고가-저가)	미결제약정 (계약)
USD101	1085.50	▼5.9	7.0	851,493
USD102	1085.60	▼5.8	6.5	11,540
USD/KRW	1086.30	▼5.8	6.5	
USD/CNY	6.5204	▼0.0029	0.0083	

## ◇ 전일 해외시장 동향

종목	전일종가	전일비(bp)	종목	전일종가
USD Index	89.680	-0.314	UST2Y	0.1211
EUR/USD	1.2298	0.0049	UST10Y	0.9231
USD/JPY	103.19	-0.39	UST30Y	1.6556
GBP/USD	1.3625	0.0122	WTI	48.30

## 전일 국내 동향

전일 대비 0.4원 내린 1091.7원에 개장한 환율은 장초반 1090원을 하향 돌파. 이후 글로벌 달러화가 90선을 하회했고, 위안화도 강세 전환하며 환율은 꾸준히 하락 우위인 흐름을 이어갔음. 2020년 마지막 거래일 수급상 적은량의 외화자금 유입되며 달러화와 위안화와 연동되는 흐름을 이어갔음. 오후들어 외국인 은 증시에서 순매수 전환했고, 코스피는 역대 최고치를 경신하기도 했음. 국제 선물도 약세를 이어가는 등 금융시장엔 전반적으로 리스크온 심리가 우위를 보여 환율은 전일 대비 5.8원 내린 1086.3원에 마감.

## 전일 해외 동향

달러화는 영국 의회가 유럽연합과 브렉시트 협정을 승인하면서 파운드화가 큰 폭 상승했고, 2021년 경기회복에 대한 기대감으로 위험선호심리가 우위를 보여 하락.

파운드화는 영국 하원이 EU와 자유무역을 승인하면서, EU이탈기간의 연내 종료를 앞두고 EU와의 새로운 관계 준비가 될 것이라는 기대에 급등. 이에 파운드당 1.3671달러까지 상승해 2018년 5월 이래 큰폭 상승. 이에 더해 내년 바 이든 행정부의 대규모 국채 발행을 통한 부양책 시행으로 경상수지 적자와 재정수지 적자가 동시에 일어나는 쌍둥이 적자가 심화될 수 있다는 우려감이 달러화 약세에 일조.

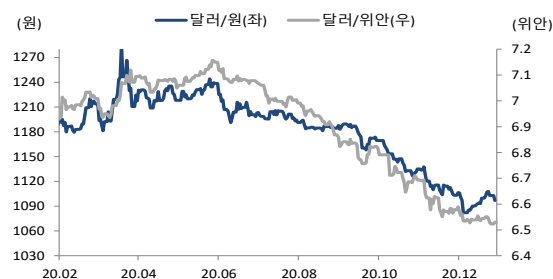
뉴욕증시는 미국내 빠른 백신 접종으로 선진국을 중심으로 2021년 하반기 중 집단면역과 경기 회복이 가능할 것이라는 기대감에 상승. 미국 코로나 19 사망자수가 35만명을 넘어서고 있으나, 앤서니 파우치 미 국립 알레르기 연구소 소장은 백신접종이 정상궤도에 오를 수 있을 것이라 발언.

## 금일 전망

금일 환율은 백신 보급 확대에 따른 2021년 경기회복에 대한 기대감과 미국 내 대규모 부양책 시행에 따른 기대 인플레이션 상승으로 인한 글로벌 달러 약세에 하락 우위를 전망.

대규모 부양책으로 물가상승에 대한 전망이 강해지고 있는 가운데, 약해지는 달러화를 대체할 수 있는 자산으로 금과 비트코인에 대한 수요가 증가하고 있음. 전일 금 현물 가격은 백신 보급으로 뉴욕증시가 상승했음에도 불구하고 온스당 1908달러까지 상승. 비트코인은 일요일 한 때 9.8% 급등해 3만 3천달러까지 상승하며 신기록을 경신. 이에 89.737까지 저점을 낮춘 달러화의 향방 주시할 것으로 보임. 한국 수출이 전년대비 12.6% 증가해 69.4억달러의 흑자를 낸 점도 환율 하락 요인. 한편 금일 장중 외국인 증시와 달러 주시하며 등락할 것으로 전망.

차트1. 달러/원 & 달러/위안



출처 : 인포팩스, NH선물 리서치센터

차트2. 달러/원 & 달러/인덱스



출처 : 인포팩스, NH선물 리서치센터

## 주요 경제지표 및 이벤트

전 일(12/31)	금 일(01/04)	익 일(01/05)
22:30 미국 주간 신규설업수당청구건수(결과:787K, 이전:803K)	09:30 한국 12월 마켓 제조업 PMI(예상:--, 이전:52.9) 09:30 일본 12월 지분은행 제조업 PMI(예상:--, 이전:49.7) 10:45 중국 12월 차이신 제조업 PMI(예상:54.7, 이전:54.9) 17:50 독일 12월 마켓 제조업 PMI(예상:58.6, 이전:58.6) 18:00 유럽 12월 마켓 제조업 PMI(예상:55.5, 이전:55.5) 23:45 미국 12월 마켓 ISM 제조업 PMI(예상:56.3, 이전:56.5)	16:45 프랑스 12월 CPI YoY(예상:0.2%, 이전:0.2%)  (01/06) 00:00 미국 12월 ISM 제조업지수(예상:56.5, 이전:57.5)
한국, 일본, 독일, 이탈리아 휴장 영국 호주 조기종료		

## USD Futures &amp; Spot

(단위 : 원, 계약, 백만달러)

종목	증가	전일비	시가	고가	저가	변동폭	거래량	전일대비	미결제약정	전일대비
USD101	1,085.50	-5.90	1,091.60	1,091.60	1,084.60	7.00	265,188	80,039	851,493	-16,395
USD102	1,085.60	-5.80	1,091.10	1,091.10	1,084.60	6.50	1,410	63	11,540	6,631
USD SPOT	1,086.30	-5.80	1,091.70	1,092.00	1,085.50	6.50	4,905	1,172	-	-

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

## USD Futures 전일 투자자별 매매동향

(단위 : 계약)

구분	매수	매도	순매수	5일누적	20일누적
금융투자	60,780	64,935	-4,155	-23,609	-24,185
은행	5,353	5,548	-195	9,495	115,277
투신	13,171	1,953	11,218	3,187	-33,266
보험	106	3,339	-3,233	-4,343	-10,918
기타법인	13,568	8,615	4,953	5,298	-15,042
개인	31,507	34,558	-3,051	4,542	1,234
외국인	154,714	160,256	-5,542	5,400	-32,860

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

## 국내 시장 동향

(단위 : pt, %, %p)

종목	주가/금리	전일비
KOSPI	2,873.47	52.96
국고채3Y	0.978	0.005
국고채10Y	1.713	0.015

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

## 신용지표

(단위 : bp)

만기	Mid	전일비
CDS 5Y	21.918	-0.099

출처 : Bloomberg, NH선물 리서치센터

## 외국인 증권투자동향

(단위 : 억원)

종목	순매수	5일 누적	20일누적
KOSPI	2,458	2,154	-18,376
KOSDAQ	-618	8,237	10,886
국고채	5,280	10,236	18,983
통안채	502	4,423	20,491

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

## Korea - US 금리

(단위 : %, %p)

Korea	증가	전일비	US Libor	증가	전일비
기준	0.500	0.000	1M	0.14400	-0.00275
Call	0.670	0.170	3M	0.23750	-0.01638
CD	0.660	0.000	6M	0.25950	0.00237
통안1년	0.747	0.003	12M	0.34238	0.00113

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

## 글로벌 금융시장

종목	증가	전일비	전일비(%)	1주(%)
다우지수	30,409.56	73.89	0.24	1.31
S&P	3,732.04	5.00	0.13	1.21
나스닥	12,870.00	19.78	0.15	0.48
FTSE 100	6,555.82	-46.83	-0.71	2.17
DAX 30	13,718.78	-42.60	-0.31	3.57
Nikkei 225	27,444.17	-123.98	-0.45	3.47
Shanghai	3,436.72	22.26	0.65	2.19
항셍 H	10,734.42	71.49	0.67	2.40
미국채 2년	0.1211	-0.0039	-3.12	3.59
미국채 10년	0.9231	-0.0133	-1.42	-2.11
WTI	48.30	-0.10	-0.21	0.37
Gold	1,888.90	9.73	0.52	0.84

출처 : 인포맥스, Bloomberg, NH선물 리서치센터

## FX Swap points

(단위 : 원)

만기	Mid	전일비
1M	-0.40	0.00
3M	-0.30	0.15
6M	0.00	0.40
12M	0.10	0.40

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

## CRS

(단위 : %, %p)

만기	Mid	전일비
1Y	0.240	0.000
2Y	0.295	0.000
3Y	0.310	-0.010
4Y	0.350	0.000
5Y	0.400	0.000

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

## 주요 통화 \*영업일 기준으로 집계

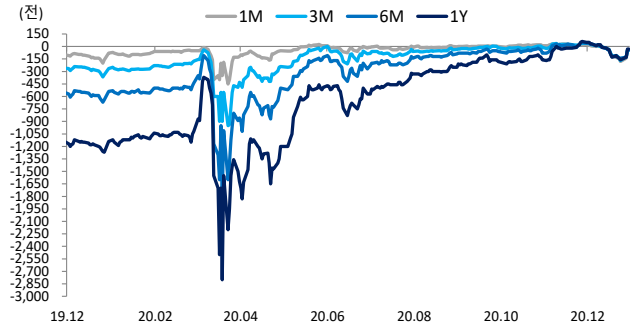
## 아시아 통화

## 기타 통화

종목	증가	전일비	1주(%)	종목	증가	전일비	1주(%)	종목	증가	전일비	1주(%)
USD Index	89.680	-0.314	-0.81	USD/KRW	1,086.35	-5.80	-1.92	USD/RUB	74.4128	0.3704	-0.91
EUR/USD	1.2298	0.0049	0.91	USD/CNY	6.5232	-0.0076	-0.27	USD/BRL	5.1920	-0.0119	-0.26
USD/JPY	103.19	-0.39	-0.37	USD/HKD	7.7526	-0.0014	-0.01	USD/ZAR	14.6093	-0.1088	0.06
GBP/USD	1.3625	0.0122	0.98	USD/SGD	1.3234	-0.0039	-0.62	USD/MXN	19.9001	-0.0106	-0.84
USD/CHF	0.8813	-0.0029	-0.80	USD/TWD	28.303	-0.207	-0.15	USD/PLN	3.7285	0.0247	0.92
AUD/USD	0.7686	0.0080	1.47	USD/INR	73.31	-0.13	-0.62	USD/TRY	7.3841	-0.0028	-3.38
NZD/USD	0.7203	0.0053	1.49	USD/IDR	14,050	-80	-1.06	USD/SEK	8.1973	-0.0071	-1.13
USD/CAD	1.2758	-0.0060	-0.70	USD/THB	29.950	-0.087	-0.89	USD/NOK	8.5401	-0.0798	-1.21

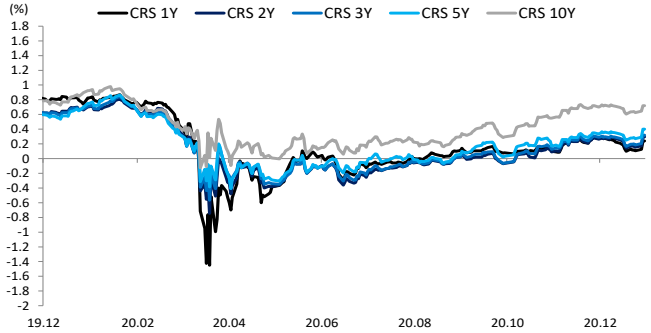
출처 : Bloomberg, NH선물 리서치센터

차트. FX Swap Point



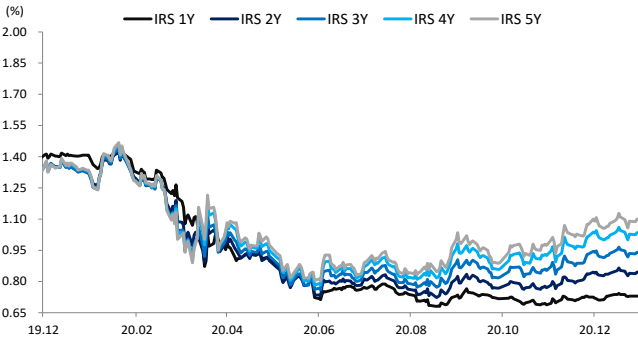
출처: 인포맥스, NH선물 리서치센터

차트. CRS



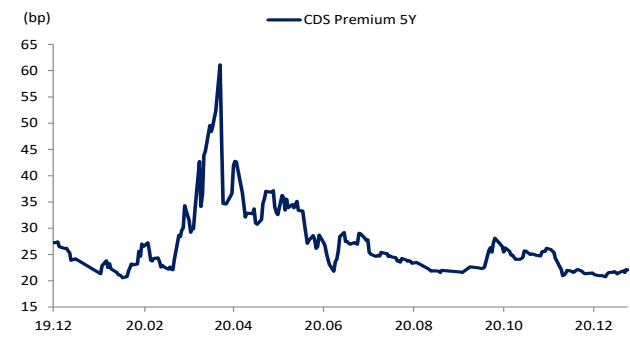
출처: 인포맥스, NH선물 리서치센터

차트. IRS



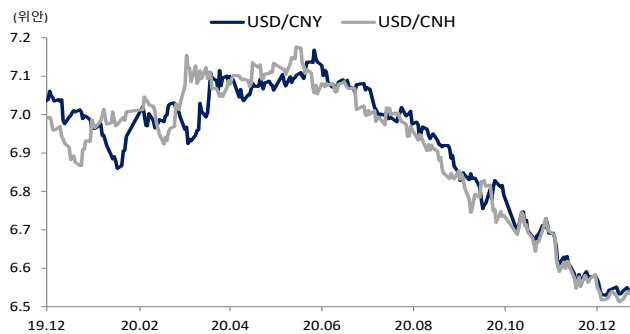
출처: 인포맥스, NH선물 리서치센터

차트. CDS Premium 5Y



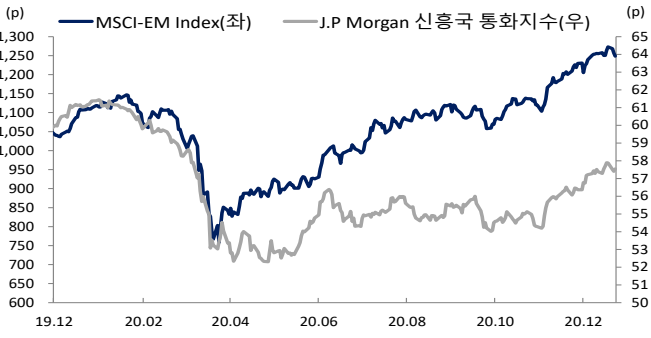
출처: Bloomberg, NH선물 리서치센터

차트. 달러/위안



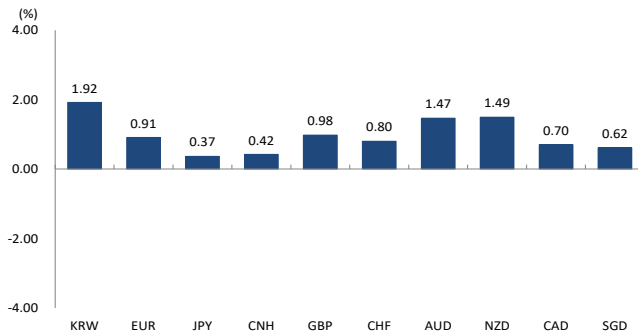
출처: Bloomberg, NH선물 리서치센터

차트. 신흥국 주가지수 &amp; 통화 지수



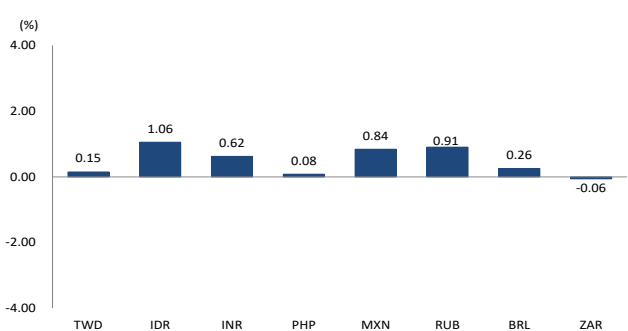
출처: Bloomberg, NH선물 리서치센터

차트. 주간 주요통화 달러대비 절상(절하)율



출처: Bloomberg, NH선물 리서치센터

차트. 주간 신흥국, 아시아 통화 달러대비 절상(절하)율



출처: Bloomberg, NH선물 리서치센터

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.