

FX / 소병은

☎ 82-2-3774-0451

✉ beso@futures.co.kr

미국채 금리 급등하며 달러화 강세

금일 달러/원 예상 : 1,093.00~1,104.00

NDF 최종호가 : 1,097.30/1,097.90(+0.40)

◇ 전일 국내시장 동향

종목	전일종가	전일비 (원)	변동폭 (고가-저가)	미결제약정 (계약)
USD101	1097.50	▲7.2	7.9	839,742
USD102	1096.70	▲7.3	8.1	56,422
USD/KRW	1097.30	▲7.5	7.5	
USD/CNY	6.4790	▼0.0029	0.0083	

◇ 전일 해외시장 동향

종목	전일종가	전일비(bp)	종목	전일종가
USD Index	90.539	0.441	UST2Y	0.1449
EUR/USD	1.2151	-0.0067	UST10Y	1.1460
USD/JPY	104.26	0.32	UST30Y	1.8832
GBP/USD	1.3518	-0.0050	WTI	52.18

전일 국내 동향

전일 대비 3.7원 오른 1093.5원에 개장. 아시아 장중 미국 달러화는 미국 경기 부양책에 대한 기대감으로 인한 미국채 장기 금리 상승세에 90선을 상회하는 흐름을 이어갔음. 환율은 달러 강세에 연동해 장 초반부터 상승 폭을 키워갔음. 이후 도널드 트럼프 대통령의 탄핵 이슈가 불거지며 아시아 장중 위험선호 심리가 후퇴했고, 미국 S&P500선물은 0.5%가량 하락. 외국인도 증시에서 꾸준히 순매도하며 환율에 상승 압력을 더함. 이후 환율은 장중 1100원을 돌파해 1101원까지 고점을 높임. 다만 수급상 꾸준히 유입되는 네고물량이 상단을 제한하며 환율은 전일 대비 7.5원 오른 1097.3원에 마감.

전일 해외 동향

달러화는 다가오는 1월 20일 조바이든 당선인의 취임을 앞두고 대규모 재정 부양책에 대한 기대감에 미국채 10년물 금리가 1.145%까지 급등했고 이와 연동해 90.72까지 고점을 높임.

뉴욕증시는 트럼프 탄핵 시유가 미 정권 교체기에 불안 요인으로 작용할 수 있다는 우려해 하락하며 안전자산으로서 달러화 강세에 일조. 미국 하원 민주당 의원들은 펜스 부통령에게 트럼프 대통령의 파면을 요구하는 결의안을 하원에 제출. 펜스 부통령이 이에 응하지 않을 경우 민주당은 이르면 수요일 탄핵 소추안 결의안을 금주 내에 타결할 예정이라고 밝힘.

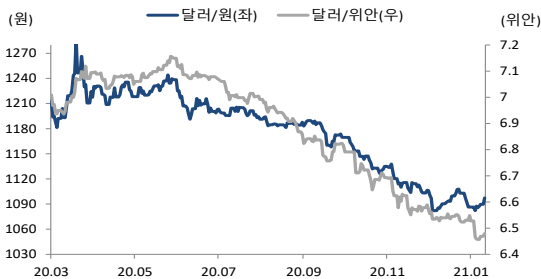
파운드화는 글로벌 달러화 강세에 연동해 잉글랜드 최고 의료 책임자 크리스 휘티 교수가 백신 접종이 영향을 나타내기 전까지 향후 몇 주간이 팬데믹이 들어선 이후 가장 위험한 순간이 될 것이라 진단하며 하락

금일 전망

금일 환율은 미국채 금리 상승에 연동한 글로벌 달러 반등 흐름과 간밤 뉴욕증시가 하락한 점에 연동해 전일 코스피 증시에서 7120억원의 주식을 순매도한 외인 증시 매도세 지속될 가능성에 강보합권 등락을 전망.

통상적으로 부양책 기조가 강해질 경우 통화 가치가 하락해 달러는 하락. 다만 최근 조바이든 당선인의 수조달러 규모의 경제 부양책 추진이 예상되며 기대 인플레이션이 높아지며 미국채 장기 금리가 상승하고 있음. 또한 라파엘 보스틱 애틀랜타 연은 총재는 전일 경제 회복세가 강해지고 있어 이르면 내년 하반기에 금리 인상 가능성이 있다고 시사. 미국채 장기 금리 상승에 동조해 여타 통화 대비 달러 자산으로 자금 유입세 한동안 이어질 것으로 보여짐. 이에 금일 증시 외국인 과 달러화 흐름 주목하며 등락할 것으로 예상.

차트1. 달러/원 & 달러/위안



출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

차트2. 달러/원 & 달러/인덱스



출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

주요 경제지표 및 이벤트

전 일(01/11)	금 일(01/12)	익 일(01/13)
18:30 유럽 1월 섹터 투자자기대지수(결과:1.3, 이전:-2.7)	08:00 미국 로버트 카플란 달러스 연은 총재 연설 08:50 일본 11월 경상수지(예상:1.551T, 이전:2.145T) 20:00 미국 NFIB 소기업낙관지수(예상:-, 이전:101.4) 23:35 미국 라엘 브레이너드 연준 이사 연설	15:00 일본 12월 공작기계수주 YoY(예상:-, 이전:8.6%) 19:00 유럽 11월 산업생산 MoM(예상:0.2%, 이전:2.1%) 22:30 미국 12월 CPI YoY(예상:1.3%, 이전:1.2%)
(01/12) 02:00 미국 라파엘 보스틱 애틀랜타 연은 총재 연설	04:00 미국 에릭 로젠그렌 보스턴 연은 총재 연설	

USD Futures & Spot

(단위 : 원, 계약, 백만달러)

종목	증가	전일비	시가	고가	저가	변동폭	거래량	전일대비	미결제약정	전일대비
USD101	1,097.50	7.20	1,093.30	1,100.70	1,092.80	7.90	478,531	66,757	839,742	-26,888
USD102	1,096.70	7.30	1,092.50	1,100.60	1,092.50	8.10	21,183	16,339	56,422	39,745
USD SPOT	1,097.30	7.50	1,093.50	1,101.00	1,093.50	7.50	11,299	2,440	-	-

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

USD Futures 전일 투자자별 매매동향

(단위 : 계약)

구분	매수	매도	순매수	5일누적	20일누적
금융투자	168,515	160,544	7,971	15,779	-33,154
은행	2,408	4,033	-1,625	7,856	77,262
투신	2,451	2,562	-111	-20,206	-45,877
보험	931	1,783	-852	-6,047	-12,390
기타법인	10,370	12,292	-1,922	-10,352	-24,810
개인	40,556	43,210	-2,654	3,045	-2,109
외국인	299,222	299,719	-497	10,175	41,568

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

국내 시장 동향

(단위 : pt, %, %p)

종목	주가/금리	전일비
KOSPI	3,148.45	-3.73
국고채3Y	0.980	0.002
국고채10Y	1.705	-0.024

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

신용지표

(단위 : bp)

만기	Mid	전일비
CDS 5Y	24.187	0.109

출처 : Bloomberg, NH선물 리서치센터

외국인 증권투자동향

(단위 : 억원)

종목	순매수	5일 누적	20일누적
KOSPI	-7,119	4,393	-20,516
KOSDAQ	336	-1,985	6,951
국고채	-1,432	-1,473	26,851
통안채	2,796	8,900	23,946

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

Korea - US 금리

(단위 : %, %p)

Korea	증가	전일비	US Libor	증가	전일비
기준	0.500	0.000	1M	0.12600	-0.00038
Call	0.460	-0.020	3M	0.22450	0.00012
CD	0.660	0.000	6M	0.25025	0.00375
통안1년	0.684	-0.006	12M	0.32688	-0.00275

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

글로벌 금융시장

종목	증가	전일비	전일비(%)	1주(%)
다우지수	31,008.69	-89.28	-0.29	2.60
S&P	3,799.61	-25.07	-0.66	2.67
나스닥	13,036.43	-165.55	-1.25	2.66
FTSE 100	6,798.48	-74.78	-1.09	3.45
DAX 30	13,936.66	-112.87	-0.80	1.53
Nikkei 225	28,139.03	648.90	2.36	2.53
Shanghai	3,531.50	-38.61	-1.08	0.81
항셍 H	11,059.51	103.96	0.95	3.14
미국채 2년	0.1449	0.0120	9.03	28.00
미국채 10년	1.1460	0.0307	2.75	25.49
WTI	52.18	-0.06	-0.11	9.58
Gold	1,848.72	-0.29	-0.02	-4.57

출처 : 인포맥스, Bloomberg, NH선물 리서치센터

FX Swap points

(단위 : 원)

만기	Mid	전일비
1M	-0.10	0.15
3M	-0.30	0.10
6M	-0.30	0.20
12M	-0.30	0.20

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

CRS

(단위 : %, %p)

만기	Mid	전일비
1Y	0.185	-0.010
2Y	0.220	0.010
3Y	0.260	0.015
4Y	0.290	0.025
5Y	0.340	0.030

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

주요 통화

*영업일 기준으로 집계

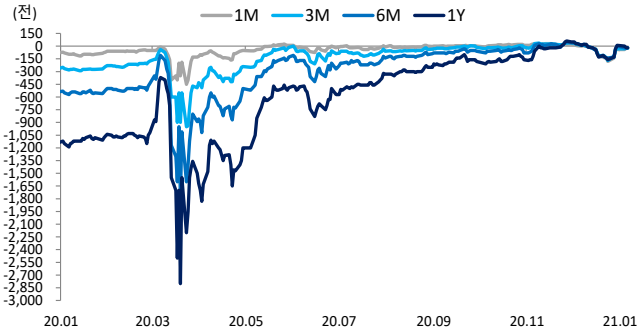
아시아 통화

기타 통화

종목	증가	전일비	1주(%)	종목	증가	전일비	1주(%)	종목	증가	전일비	1주(%)
USD Index	90.539	0.441	0.75	USD/KRW	1,097.20	7.50	1.41	USD/RUB	74.6668	#N/A	0.46
EUR/USD	1.2151	-0.0067	-0.79	USD/CNY	6.4814	0.0068	0.31	USD/BRL	5.5077	0.0865	4.48
USD/JPY	104.26	0.32	1.10	USD/HKD	7.7555	-0.0007	0.02	USD/ZAR	15.5302	0.2322	5.46
GBP/USD	1.3518	-0.0050	-0.39	USD/SGD	1.3309	0.0054	0.78	USD/MXN	20.0673	0.0522	0.47
USD/CHF	0.8903	0.0048	1.00	USD/TWD	28.239	0.019	-0.05	USD/PLN	3.7274	0.0336	0.22
AUD/USD	0.7697	-0.0060	0.42	USD/INR	73.39	0.14	0.50	USD/TRY	7.4779	0.1258	0.70
NZD/USD	0.7163	-0.0079	-0.18	USD/IDR	14,125	105	1.66	USD/SEK	8.3054	0.0640	0.62
USD/CAD	1.2784	0.0082	0.05	USD/THB	30.120	0.055	0.78	USD/NOK	8.5370	0.1171	-0.22

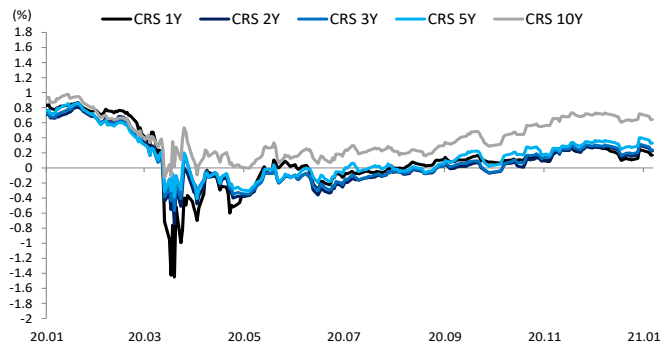
출처 : Bloomberg, NH선물 리서치센터

차트. FX Swap Point



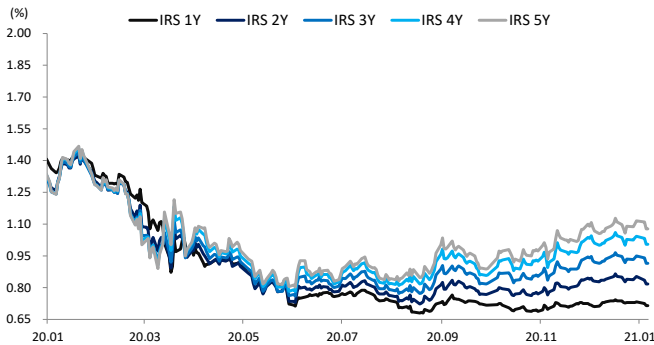
출처: 인포맥스, NH선물 리서치센터

차트. CRS



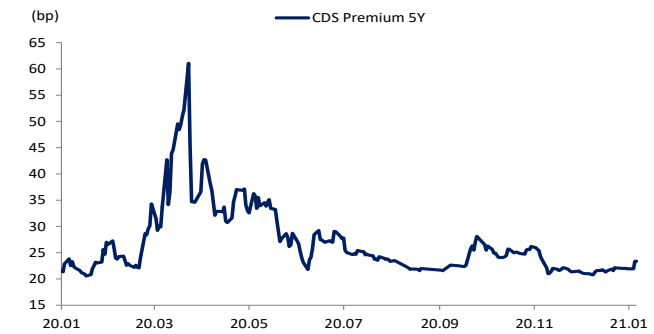
출처: 인포맥스, NH선물 리서치센터

차트. IRS



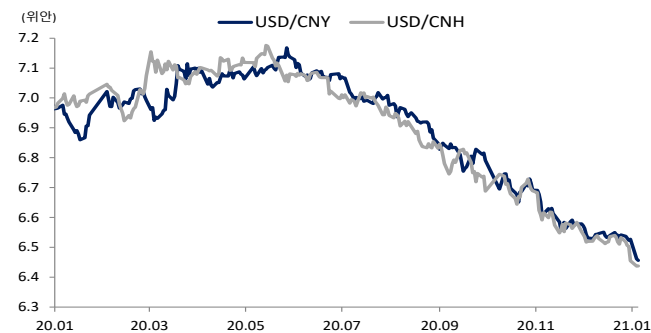
출처: 인포맥스, NH선물 리서치센터

차트. CDS Premium 5Y



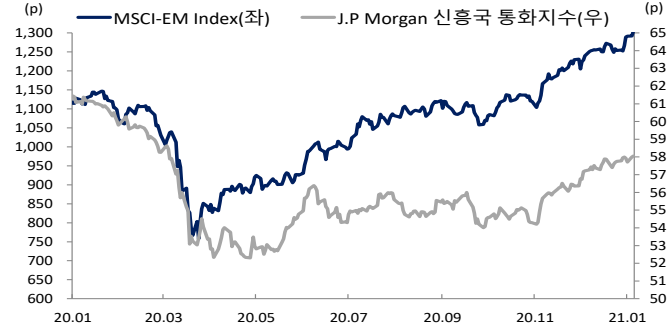
출처: Bloomberg, NH선물 리서치센터

차트. 달러/위안



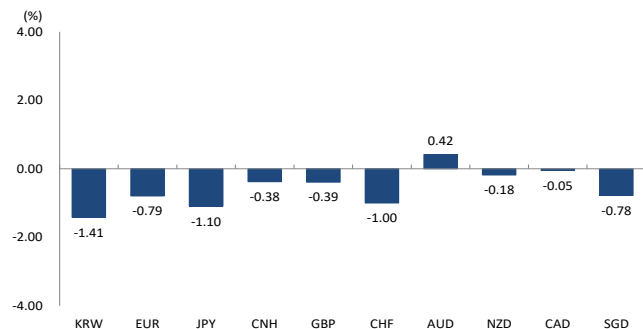
출처: Bloomberg, NH선물 리서치센터

차트. 신흥국 주가지수 & 통화 지수



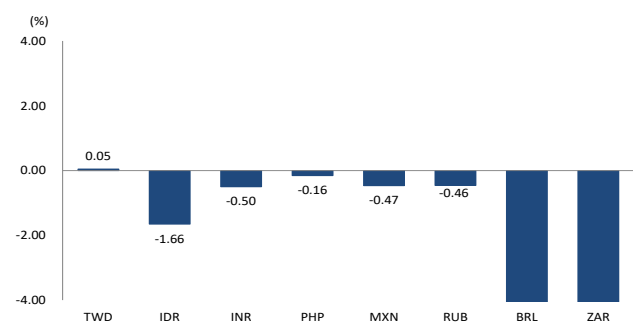
출처: Bloomberg, NH선물 리서치센터

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.