

FX / 소병은

☎ 82-2-3774-0451

✉ beso@futures.co.kr

파월 테이퍼링 일축 & 바이든 부양책

금일 달러/원 예상 : 1,092.00~1,199.00

NDF 최종호가 : 1,095.70/1,096.10(+1.90)

◇ 전일 국내시장 동향

종목	전일종가	전일비 (원)	변동폭 (고가-저가)	미결제약정 (계약)
USD101	1100.00	▲5.1	6.1	360,195
USD102	1100.00	▲5.7	5.7	663,284
USD/KRW	1098.00	▲2.9	5	
USD/CNY	6.4697	▼0.0029	0.0083	

◇ 전일 해외시장 동향

종목	전일종가	전일비(bp)	종목	전일종가
USD Index	90.240	0.147	UST2Y	0.1390
EUR/USD	1.2155	-0.0002	UST10Y	1.1292
USD/JPY	103.80	-0.09	UST30Y	1.8719
GBP/USD	1.3689	0.0050	WTI	53.57

전일 국내 동향

글로벌 달러 강세에 연동해 전일 대비 2.9원 오른 1098원에 개장한 환율은 장 초반 금통위와 파월 발언 대기하며 1100원대에서 좁은 폭 등락. 이후 CNN 보도에서 바이든 당선자가 2조달러 규모의 부양책을 계획하고 있다는 보도가 나오며 미국채 10년물 금리는 급등했고, 글로벌 달러화는 강세 폭을 키움. 이와 연동해 환율은 1100원을 상향돌파해 1103원까지 고점을 높임. 오후들어 증시에서 외국인인 순매수로 전환했고 네고물량이 유입돼, 환율은 상승세를 줄여 환율 상단이 제한. 이에 전일 대비 2.9원 오른 1098원에 마감.

전일 해외 동향

미국 달러화는 장 초반 바이든 대통령 당선인의 대규모 부양책 공급을 대기하며 미 국채 금리 상승 흐름에 연동해 소폭 상승하기도 했으나, 개장 이후 제롬파월 연준의장이 연내 조기 금리 인상에 대한 가능성을 일축하며 하락.

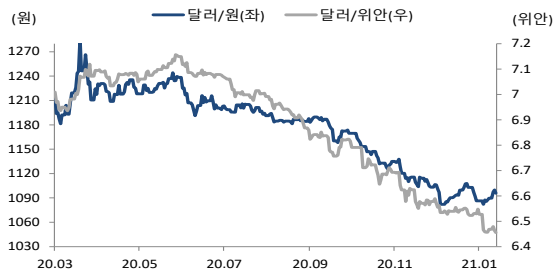
제롬 파월 연준 의장은 통화정책의 출구 전략을 논의하기에는 미국 경제 상황이 여전히 물가와 고용 목표에 괴리가 있어 이른 시기라고 언급. 테이퍼링 논의를 시작하기 전에 점진적인 출구 전략 시행을 세계가 알 수 있도록 빠르고 명확하게 전달할 것이고 금융위기로부터 교훈은 지나치게 빠른 시점에서 채권 매입을 조정하는 것이라고 전망. 제롬 파월 연준의장의 조기 금리 인상 가능성을 일축하는 발언에 기대 인플레이션이 상승하며 미국채 10년물 금리는 급등해 1.335%까지 고점을 높임.

미국 주간신규실업수당 건수는 96만5천명으로 예상치 78만9천명과 이전 수정치 78만 4천명을 상회. 바이러스 확산으로 인한 악화된 고용시장 결과를 나타냈음. 이는 지난 8월 이후 80만명선에서 등락하다 100만명대로 올라간 것.

금일 전망

금일 환율은 제롬 파월 의장이 양적완화 조기 축소 가능성을 일축하며 달러화 하락에 연동해 약보합권 등락을 전망. 이에 더해 장 마감 이후 조 바이든 대통령 당선인이 1.9조 달러 규모의 경제 부양책을 공개한 점도 달러에 약세로 작용. 이는 취임 후 몇달간 진행할 주요 지출안 중 첫번째 안으로서, 향후 몇주 내에 고용과 경제 회복에 대한 2차 계획안에 앞서 발표된 것. 지원안에 대한 우선순위를 두고 공화당의 반대 가능성이 있지만, 지속적으로 이어질 바이든 주도의 부양책에 대한 기대감이 이어질 것으로 보임. 다만 간밤 뉴욕증시 하락에 연동한 외국인 순매도 가능성에 낙폭은 크지 않을 것으로 보임. 한편 금일 장중 한국은행 금통위 예정되어 있으며 기준 금리는 0.5%로 동결할 것으로 예상.

차트1. 달러/원 & 달러/위안



출처 : 인포팩스, NH선물 리서치센터

차트2. 달러/원 & 달러/인덱스



출처 : 인포팩스, NH선물 리서치센터

주요 경제지표 및 이벤트

전 일(01/14)	금 일(01/15)	익 일(01/18)
22:30 미국 주간실업수당청구건수(결과:965K, 이전:787K)	16:00 영국 11월 산업생산 MoM(예상:0.5%, 이전:1.3%) 22:30 미국 12월 PPI YoY(예상:1.3%, 이전:1.4%) 22:30 미국 1월 뉴욕 제조업지수(예상:6.0, 이전:4.9) 22:30 미국 12월 소매판매 MoM(예상:0.0%, 이전:-1.1%) 23:15 미국 12월 산업생산 MoM(예상:0.5%, 이전:0.4%)	11:00 중국 4분기 GDP QoQ(예상:6.2%, 이전:4.9%) 11:00 중국 12월 산업생산 MoM(예상:6.9%, 이전:7.0%) 11:00 중국 12월 소매판매 MoM(예상:5.5%, 이전:5.0%) 13:30 일본 11월 산업생산 MoM(예상:-, 이전:0.0%)

USD Futures & Spot

(단위 : 원, 계약, 백만달러)

종목	증가	전일비	시가	고가	저가	변동폭	거래량	전일대비	미결제약정	전일대비
USD101	1,100.00	5.10	1,097.00	1,103.10	1,097.00	6.10	312,043	-41,169	360,195	-120,360
USD102	1,100.00	5.70	1,097.00	1,102.70	1,097.00	5.70	46,706	-63,431	663,284	171,083
USD SPOT	1,098.00	2.90	1,098.00	1,103.00	1,098.00	5.00	9,368	1,834	-	-

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

USD Futures 전일 투자자별 매매동향

(단위 : 계약)

구분	매수	매도	순매수	5일누적	20일누적
금융투자	219,354	230,028	-10,674	5,819	-44,086
은행	33,527	36,381	-2,854	19,487	56,854
투신	42,620	43,979	-1,359	-5,558	-48,165
보험	14,545	14,882	-337	-654	-10,975
기타법인	25,084	26,369	-1,285	-5,637	-17,192
개인	39,327	41,747	-2,420	-2,871	5,182
외국인	234,461	215,332	19,129	-9,745	59,263

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

국내 시장 동향

(단위 : pt, %, %p)

종목	주가/금리	전일비
KOSPI	3,149.93	1.64
국고채3Y	0.981	0.002
국고채10Y	1.714	-0.005

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

신용지표

(단위 : bp)

만기	Mid	전일비
CDS 5Y	25.113	0.071

출처 : Bloomberg, NH선물 리서치센터

외국인 증권투자동향

(단위 : 억원)

종목	순매수	5일 누적	20일누적
KOSPI	6,741	11,745	766
KOSDAQ	509	132	6,103
국고채	436	-3,581	21,550
통안채	641	8,190	27,344

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

Korea - US 금리

(단위 : %, %p)

Korea	증가	전일비	US Libor	증가	전일비
기준	0.500	0.000	1M	0.12650	-0.00075
Call	0.330	-0.240	3M	0.24125	0.00750
CD	0.670	0.000	6M	0.24788	0.00025
통안1년	0.681	-0.001	12M	0.32625	0.00062

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

글로벌 금융시장

종목	증가	전일비	전일비(%)	1주(%)
다우지수	30,991.52	-68.95	-0.22	-0.16
S&P	3,795.54	-14.30	-0.38	-0.22
나스닥	13,112.64	-16.31	-0.12	0.35
FTSE 100	6,801.96	56.44	0.84	-0.80
DAX 30	13,988.70	48.99	0.35	0.15
Nikkei 225	28,698.26	241.67	0.85	6.07
Shanghai	3,565.91	-32.75	-0.91	-0.29
항셍 H	11,299.17	114.27	1.02	4.65
미국채 2년	0.1390	-0.0040	-2.80	1.53
미국채 10년	1.1292	0.0460	4.25	4.60
WTI	53.57	0.66	1.25	5.39
Gold	1,855.40	-0.46	-0.02	-2.92

출처 : 인포맥스, Bloomberg, NH선물 리서치센터

FX Swap points

(단위 : 원)

만기	Mid	전일비
1M	-0.20	-0.05
3M	-0.45	-0.10
6M	-0.50	-0.10
12M	-0.80	-0.20

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

CRS

(단위 : %, %p)

만기	Mid	전일비
1Y	0.155	-0.020
2Y	0.195	0.000
3Y	0.230	0.000
4Y	0.265	0.005
5Y	0.310	0.005

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	90.240	0.147	0.46	USD/KRW	1,098.05	2.80	1.02	USD/RUB	73.2329	-0.5274	-0.94
EUR/USD	1.2155	-0.0002	-0.95	USD/CNY	6.4745	0.0062	-0.06	USD/BRL	5.2056	-0.1023	-3.62
USD/JPY	103.80	-0.09	-0.01	USD/HKD	7.7531	-0.0006	-0.00	USD/ZAR	15.0930	-0.1640	-2.24
GBP/USD	1.3689	0.0050	0.89	USD/SGD	1.3255	-0.0016	0.07	USD/MXN	19.6963	-0.1570	-1.58
USD/CHF	0.8882	0.0004	0.36	USD/TWD	28.214	0.016	0.06	USD/PLN	3.7373	0.0060	1.50
AUD/USD	0.7778	0.0045	0.12	USD/INR	73.05	-0.10	-0.38	USD/TRY	7.3650	-0.0380	0.61
NZD/USD	0.7208	0.0030	-0.65	USD/IDR	14,059	-1	1.07	USD/SEK	8.3086	-0.0391	1.47
USD/CAD	1.2640	-0.0058	-0.40	USD/THB	29.987	-0.065	-0.05	USD/NOK	8.4638	-0.0092	0.44

출처 : Bloomberg, NH선물 리서치센터

차트. FX Swap Point

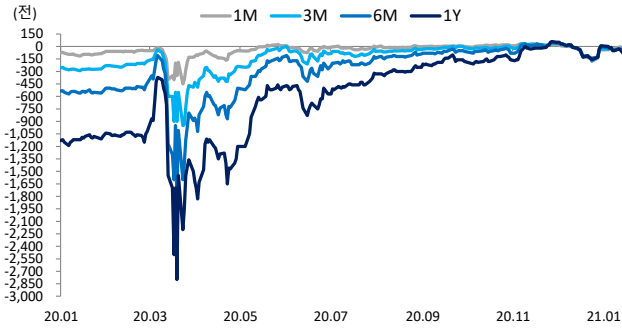


차트. CRS

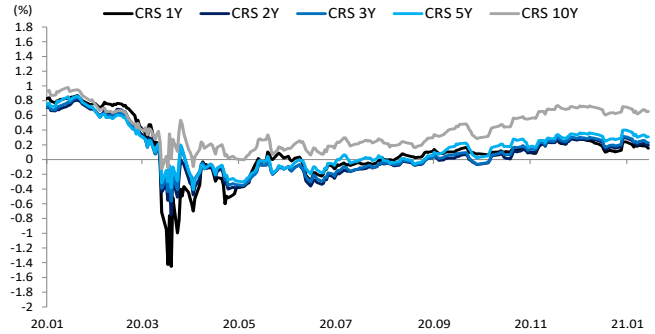


차트. IRS

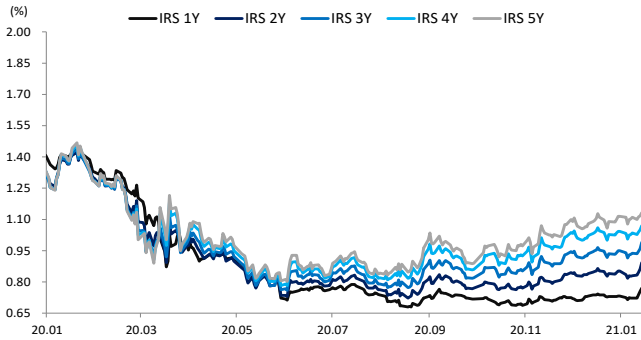


차트. CDS Premium 5Y

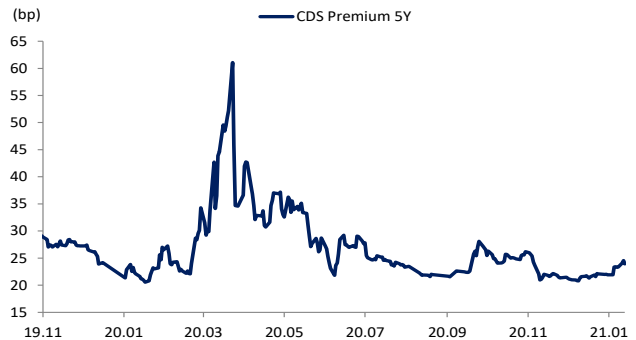


차트. 달러/위안

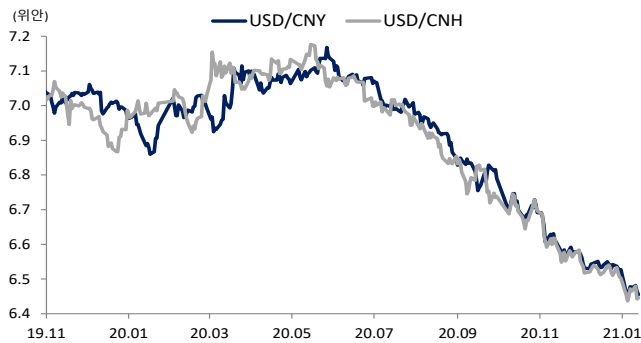


차트. 신흥국 주가지수 & 통화 지수

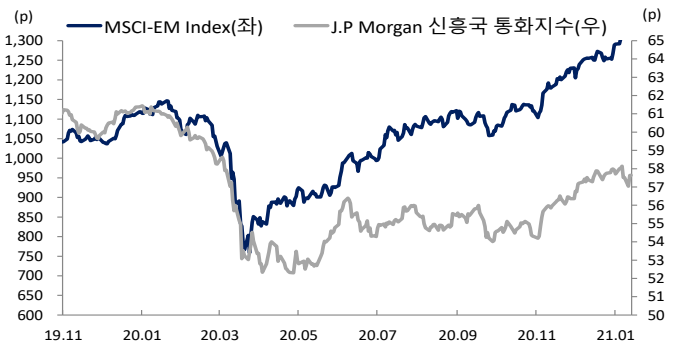


차트. 주간 주요통화 달러대비 절상(절하)율

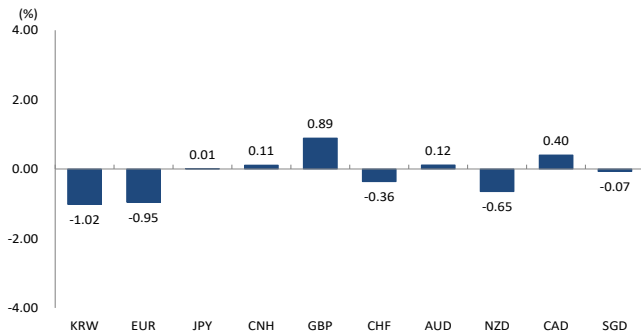


차트. 주간 신흥국, 아시아 통화 달러대비 절상(절하)율

