

FX / 소병은

☎ 82-2-3774-0451

✉ beso@futures.co.kr

중국 지표 VS 외인의 코스피 조정

금일 달러/원 예상 : 1,100.00~1,107.00

NDF 최종호가 : 1,103.80/1,104.10(+4.70)

◇ 전일 국내시장 동향

종목	전일증가	전일비 (원)	변동폭 (고가-저가)	미결제약정 (계약)
USD101	1099.40	▼0.6	4.2	207,242
USD102	1099.00	▼1.0	4.4	845,500
USD/KRW	1099.40	▲1.4	4.2	
USD/CNY	6.4680	▼0.0029	0.0083	

◇ 전일 해외시장 동향

종목	전일증가	전일비(bp)	종목	전일증가
USD Index	90.772	0.417	UST2Y	0.1330
EUR/USD	1.2082	-0.0073	UST10Y	1.0835
USD/JPY	103.85	0.05	UST30Y	1.8331
GBP/USD	1.3590	-0.0099	WTI	52.36

전일 국내 동향

전일 대비 1.5원 내린 1096.5원에 개장한 환율은 간밤 제롬 파월 미 연준 의장의 완화적인 정책 기조 가능성을 일축하며 달러화가 하락한 영향에 장 초반 하락세를 이어갔음. 한국은행은 금통위에서 예상대로 기준금리를 0.5%로 동결했고, 올해 실질 GDP를 3%내외로 전망. 금통위의 기준금리 동결은 시장에서 이미 예상했던 부분으로 환율에 큰 영향을 미치지 않았음. 다만 이후 조 바이든 미국 대통령 당선인이 부양안을 발표한 이후 달러화가 미국채 수익률 상승에 따라 상승 전환했고 환율도 반등을 시도. 이후 증시에서 외국인의 차익실현 물량이 꾸준히 유입되며 환율은 1090원대 후반에서 보험권 등락하다 전일 대비 1.4원 오른 1099.4원에 마감.

전일 해외 동향

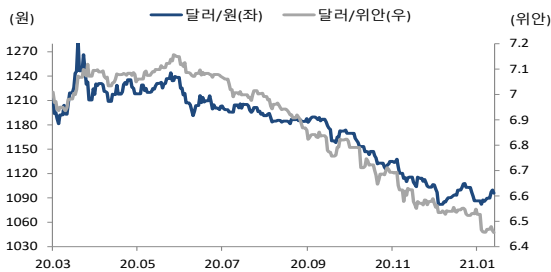
달러화는 조 바이든 미국 대통령 당선인이 1.9조 달러 규모의 펜데믹 구제안을 의회에 제안했음에도 불구하고, 최저임금 확대와 관련해 공화당 반발에 우려가 있는 영향에 위험선호심리가 우위를 보여 상승. 이에 더해 미국 소비자지표와 제조업 지수 등 발표된 경기지표가 부진한 점도 위험선호회피에 일조.

미국 12월 소매판매는 전월대비 1.4%하락하며 예상치(-0.2%)와 이전치(-1.3%)를 밑돌았음. 미국 1월 뉴욕 제조업지수(3.5)도 예상치(6.0)와 이전치(4.9)를 하회, 미국 1월 미시간대 소비자신뢰지수 잠정치(79.2)도 예상치(79.5)와 이전치(80.7)을 밑돌았음. 미국 12월 산업생산은 전월대비 1.6% 상승하며 예상치(0.5%)를 웃돌았으나, 미국 경제의 동력인 소비가 부진한 모습을 보인만큼 위험선호심리가 후퇴되어 뉴욕 증시 주요지수는 하락.

금일 전망

금일 환율은 글로벌 달러 강세에 상승 우위 속 장중 발표된 중국 경기지표와 미국 잭아웃에 미국 금리 상승세에 환율 상단이 제한되며 강보합권에서 등락 전망. 부진한 미국 경기지표 결과에 이어 화이자-바이오엔테크(기저질환을 가진 고령 자중 29명이 사망 추정)백신 안전성에 대한 우려감이 확대. 이에 금융시장에 위험선호심리가 후퇴될 것으로 보이며 급등했던 코스피 증시의 상단 조정 가능성은 환율에 상승 요인. 다만 연준이 채권 매입 지속 가능성과 바이든 행정부의 대규모 부양책의 공화당 반발 가능성은 미국채 금리와 달러화 상단을 제한하는 요인. 이에 더해 금일 장중 중국 4분기 GDP 등 주요 지표 발표될 예정. 중국경제가 세계 주요국대만(UN비가입국) 제외하고 유일하게 플러스 성장을 기록했고, 기저효과가 더해지며 올해 8%대의 성장률이 가능할 수 있다는 기대감이 있음. 이에 지표 발표가 긍정적인 경우 위안화 강세화 연동해 환율 일시적으로 하락할 수 있음.

차트1. 달러/원 & 달러/위안



출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

차트2. 달러/원 & 달러/인덱스



출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

주요 경제지표 및 이벤트

전 일(01/15)	금 일(01/18)	익 일(01/19)
22:30 미국 12월 PPI YoY(결과:1.2%, 결과:1.4%)	11:00 중국 4분기 GDP QoQ(예상:6.2%, 이전:4.9%)	16:00 독일 12월 CPI YoY(예상:-0.3%, 이전:-0.3%)
22:30 미국 1월 뉴욕 제조업지수(결과:3.5, 이전:4.9)	11:00 중국 12월 산업생산 MoM(예상:6.9%, 이전:7.0%)	19:00 독일 1월 ZEW 경기기대지수(예상:56.0, 이전:55.0)
22:30 미국 12월 소매판매 MoM(결과:-0.7%, 이전:-1.4%)	11:00 중국 12월 소매판매 MoM(예상:5.5%, 이전:5.0%)	19:00 유럽 11월 건설생산 MoM(예상:-, 이전:0.5%)
23:15 미국 12월 산업생산 MoM(결과:1.6%, 이전:0.4%)	13:30 일본 11월 산업생산 MoM(예상:-, 이전:0.0%)	19:00 유럽 1월 ZEW 경기기대지수(예상:56.0, 이전:55.0)
		19:00 유럽 11월 경상수지(예상:-, 이전:26.6B)

USD Futures & Spot

(단위 : 원, 계약, 백만달러)

종목	증가	전일비	시가	고가	저가	변동폭	거래량	전일대비	미결제약정	전일대비
USD101	1,099.40	-0.60	1,096.50	1,099.80	1,095.60	4.20	175,997	-160,739	207,242	-152,953
USD102	1,099.00	-1.00	1,096.00	1,099.70	1,095.30	4.40	110,619	41,411	845,500	182,216
USD SPOT	1,099.40	1.40	1,096.50	1,099.80	1,095.60	4.20	0	-9,368	-	-

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

USD Futures 전일 투자자별 매매동향

(단위 : 계약)

구분	매수	매도	순매수	5일누적	20일누적
금융투자	297,640	293,412	4,228	2,543	-45,170
은행	17,322	21,863	-4,541	11,458	48,638
투신	31,359	31,928	-569	-3,687	-49,695
보험	4,721	5,581	-860	-711	-11,579
기타법인	23,349	22,995	354	-581	-14,757
개인	42,887	38,933	3,954	-6,999	7,817
외국인	239,318	241,997	-2,679	-1,735	65,314

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

국내 시장 동향

(단위 : pt, % , %p)

종목	주가/금리	전일비
KOSPI	3,085.90	-64.03
국고채3Y	0.987	-0.001
국고채10Y	1.723	-0.011

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

신용지표

(단위 : bp)

만기	Mid	전일비
CDS 5Y	25.480	0.026

출처 : Bloomberg, NH선물 리서치센터

외국인 증권투자동향

(단위 : 억원)

종목	순매수	5일 누적	20일누적
KOSPI	-7,617	-12,272	-3,082
KOSDAQ	-1,434	-1,199	5,173
국고채	-1,008	-2,714	19,307
통안채	0	8,356	26,506

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

Korea - US 금리

(단위 : % , %p)

Korea	증가	전일비	US Libor	증가	전일비
기준	0.500	0.000	1M	0.12950	0.00062
Call	0.480	0.150	3M	0.22338	-0.00225
CD	0.670	0.000	6M	0.24813	-0.00312
통안1년	0.680	-0.003	12M	0.32263	-0.00312

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

글로벌 금융시장

종목	증가	전일비	전일비(%)	1주(%)
다우지수	30,814.26	-177.26	-0.57	-0.91
S&P	3,768.25	-27.29	-0.72	-1.48
나스닥	12,998.50	-114.14	-0.87	-1.54
FTSE 100	6,735.71	-66.25	-0.97	-2.00
DAX 30	13,787.73	-200.97	-1.44	-1.86
Nikkei 225	28,519.18	-179.08	-0.62	3.74
Shanghai	3,566.38	0.47	0.01	-0.10
항셱 H	11,320.53	21.36	0.19	3.33
미국채 2년	0.1330	-0.0060	-4.32	0.08
미국채 10년	1.0835	-0.0457	-4.05	-2.85
WTI	52.36	-1.21	-2.26	0.23
Gold	1,855.40	-0.46	-0.02	-2.92

출처 : 인포맥스, Bloomberg, NH선물 리서치센터

FX Swap points

(단위 : 원)

만기	Mid	전일비
1M	-0.15	0.05
3M	-0.40	0.05
6M	-0.60	-0.10
12M	-1.00	-0.20

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

CRS

(단위 : % , %p)

만기	Mid	전일비
1Y	0.140	-0.015
2Y	0.175	-0.020
3Y	0.215	-0.015
4Y	0.250	-0.015
5Y	0.295	-0.015

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

주요 통화 *영업일 기준으로 집계

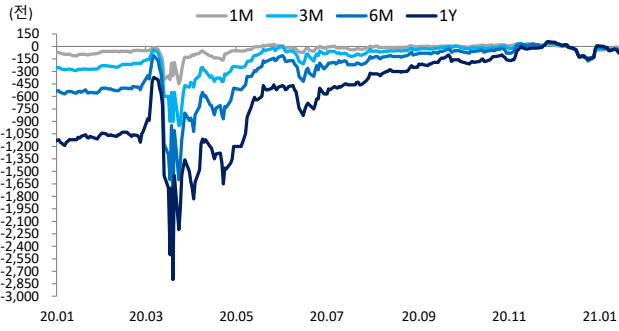
아시아 통화

기타 통화

종목	증가	전일비	1주(%)	종목	증가	전일비	1주(%)	종목	증가	전일비	1주(%)
USD Index	90.772	0.417	0.75	USD/KRW	1,099.45	1.40	0.89	USD/RUB	73.6302	0.3973	-0.68
EUR/USD	1.2082	-0.0073	-1.11	USD/CNY	6.4809	0.0064	0.10	USD/BRL	5.3003	0.0947	-2.23
USD/JPY	103.85	0.05	-0.09	USD/HKD	7.7540	0.0009	-0.03	USD/ZAR	15.2313	0.1383	-0.44
GBP/USD	1.3590	-0.0099	0.16	USD/SGD	1.3297	0.0042	0.32	USD/MXN	19.7986	0.1023	-1.08
USD/CHF	0.8910	0.0028	0.62	USD/TWD	28.235	0.021	0.05	USD/PLN	3.7561	0.0188	1.69
AUD/USD	0.7703	-0.0075	-0.70	USD/INR	73.07	0.02	-0.24	USD/TRY	7.4726	0.1076	1.64
NZD/USD	0.7133	-0.0078	-1.51	USD/IDR	14,020	-39	0.00	USD/SEK	8.3983	0.0897	1.90
USD/CAD	1.2732	0.0092	0.24	USD/THB	30.030	0.043	-0.12	USD/NOK	8.5689	0.1051	1.77

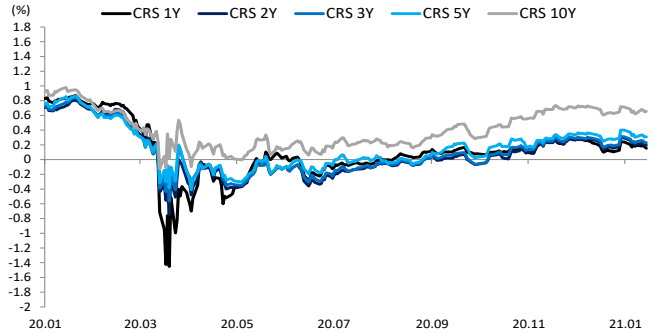
출처 : Bloomberg, NH선물 리서치센터

차트. FX Swap Point



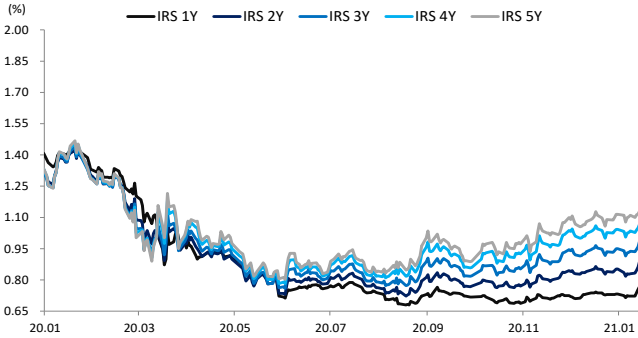
출처: 인포맥스, NH선물 리서치센터

차트. CRS



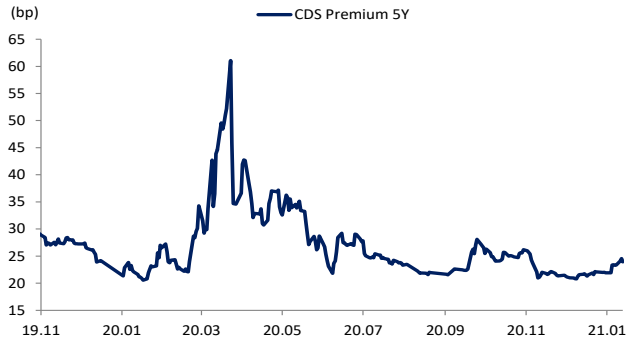
출처: 인포맥스, NH선물 리서치센터

차트. IRS



출처: 인포맥스, NH선물 리서치센터

차트. CDS Premium 5Y



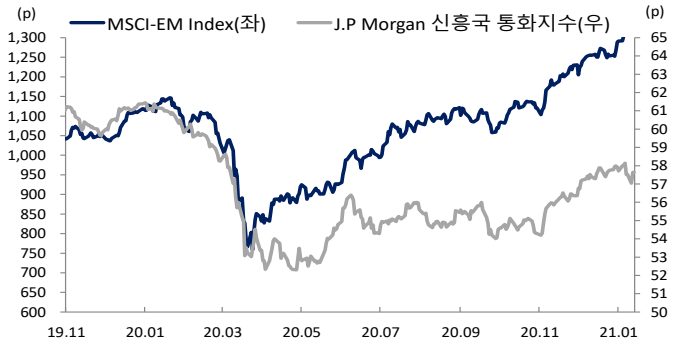
출처: Bloomberg, NH선물 리서치센터

차트. 달러/위안



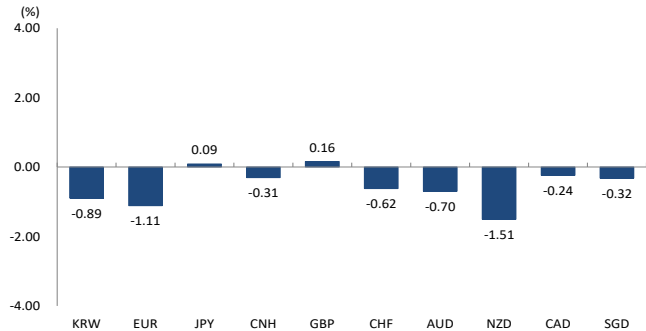
출처: Bloomberg, NH선물 리서치센터

차트. 신흥국 주가지수 & 통화 지수



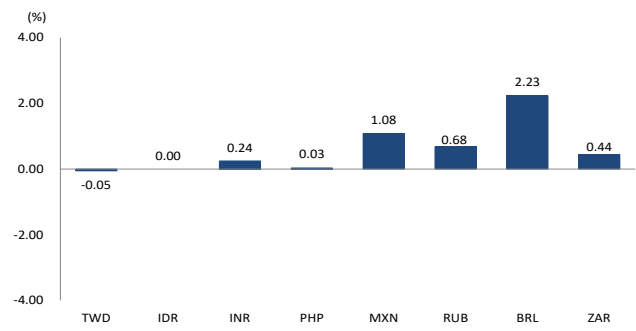
출처: Bloomberg, NH선물 리서치센터

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.