

FX / 소병은

☎ 82-2-3774-0451

✉ beso@futures.co.kr

옐런 증언 앞두고 달러화 주시

금일 달러/원 예상 : 1,100.00~1,107.00
 NDF 최종호가 : 1,103.90/1,104.20(+0.30)

◇ 전일 국내시장 동향

종목	전일종가	전일비 (원)	변동폭 (고가-저가)	미결제약정 (계약)
USD101	1103.80	▲4.4	4.4	0
USD102	1103.60	▲4.6	4.4	858,113
USD/KRW	1103.90	▲4.5	5	
USD/CNY	6.4837	▼0.0029	0.0083	

◇ 전일 해외시장 동향

종목	전일종가	전일비(bp)	종목	전일종가
USD Index	90.765	0.526	UST2Y	0.1330
EUR/USD	1.2077	-0.0005	UST10Y	1.0835
USD/JPY	103.69	-0.16	UST30Y	1.8331
GBP/USD	1.3587	-0.0003	WTI	52.09

차트1. 달러/원 & 달러/위안



출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

차트2. 달러/원 & 달러/인덱스



출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

주요 경제지표 및 이벤트

전 일(01/18)	금 일(01/19)	의 일(01/20)
	16:00 독일 12월 CPI YoY(예상:-0.3%, 이전:-0.3%) 19:00 독일 1월 ZEW 경기기대지수(예상:56.0, 이전:55.0) 19:00 유럽 11월 건설생산 MoM(예상:--, 이전:0.5%) 19:00 유럽 1월 ZEW 경기기대지수(예상:56.0, 이전:55.0) 19:00 유럽 11월 경상수지(예상:--, 이전:26.6b)	08:30 호주 웨스트팩 소비자기대지수(예상:--, 이전:4.1%) 10:30 중국 LPR 기준금리 결정(예상:동결) 16:00 영국 12월 CPI YoY(예상:0.5%, 이전:0.3%) 19:00 유럽 12월 CPI YoY(예상:-0.3%, 이전:-0.3%) 21:00 미국 MBA 주택용자신청지수(예상:--, 이전:16.7%)

미국 휴장(마틴 루터킹 주니어 추모일)

전일 국내 동향

전일 대비 6.1원 오른 1105.5원에 개장한 환율은 개장 직후 글로벌 달러 강세 흐름에 연동해 1107.5원까지 고점을 높임. 장 초반 신규 확진자 감소 뉴스와 증시에서 외국인의 순매도세와 개인의 순매수세가 엇갈리며 환율은 상승 폭을 줄이기도 했음. 다만 오후 들어 증시에서 기관 투자자들이 순매도세에 힘을 보태며 환율은 상승 우위 속 보합권에서 등락하다 전일 대비 4.5원 오른 1103.9원에 마감. 이날 발표된 중국 경기지표는 엇갈린 영향에 위안화 방향에 결정적인 역할을 하지 못했음.

중국 4분기 GDP는 전년 동기대비 6.5% 상승하며 예상치(6.2%)와 전분기 (4.9%)를 웃돌았음. 특히 전년 대비 2.3% 상승하며 중국이 유엔 회원국 중 유일하게 경제성장을 이뤄낸 국가라는 것이 강조됨. 다만 12월 소매판매가 전년 동기 대비 4.6% 상승하며 예상치(5.5%)와 이전치(5.0%)를 밀돌았고, 전년 대비 3.9% 하락. 세부 항목으로 온라인 소매판매가 전년대비 14.8% 가량 늘었음.

전일 해외 동향

미국 금융시장 "마틴 루터킹 주니어 추모일" 휴장

글로벌 달러화는 바이든 미국 대통령 당선자의 초대 재무장관인 재닛 옐런 전 연준 의장이 금일(한국시간 19일) 예정된 상원 금융위원회 인사청문회에서 차기 미국 추가 부양책은 "큰 액션"을 취해야 할 것이라 알려지며 하락.

재닛 옐런 차기 미 재무장관은 달러화 약세를 위해 인위적으로 시장에 개입하지 않을 것이며 달러 가치 변동은 시장에 맡길 것이라 언급. 또한 미국 경제 회복과 세계시장에서 경쟁력 있는 인적자원의 중요성을 강조. 바이든 대통령 당선인과 자신은 재정적자를 고려하지 않고 부양책을 시행하는 것은 아니지만, 금리가 제로 수준으로 내려온 시점에서 더 큰 부양책을 실시하는 것이 현명한 것이라 전함. 지난 14일 바이든 당선인이 내놓은 2조달러 규모의 재정 부양책에 이어질 차기 재무장관 발언으로 달러화 약세 마감.

금일 전망

금일 환율은 전일 미국 시장이 휴장한 가운데 글로벌 달러 약세 흐름에 연동해 하락 우위를 전망. 금일 환율은 통화정책에 있어 비둘기파적인 성향을 가진 재닛 옐런 차기 미 재무장관이 금일 청문회에서 코로나 19 대규모 부양안을 시행에 대한 의사를 밝힐 것으로 알려지며 달러화 속물량이 꾸준히 유입될 것으로 보임. 이에 더해 전일 한국 코로나 19 확진자 수가 300명대로 내려오며 확산세가 둔화되는 모습을 보이고 있어, 감소세 지속될 경우 증시에서 외국인 매도물량 잡아질 수 있을 것으로 보임.

USD Futures & Spot

종목	종가	전일비	시가	고가	저가	변동폭	거래량	전일대비	미결제약정	전일대비
USD101	1,103.80	4.40	1,104.30	1,107.00	1,102.60	4.40	17,024	-227,411	0	-207,242
USD102	1,103.60	4.60	1,104.20	1,106.80	1,102.40	4.40	281,112	135,039	858,113	12,616
USD SPOT	1,103.90	4.50	1,105.50	1,107.50	1,102.50	5.00	0	-8,984	-	-

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

USD Futures 전일 투자자별 매매동향

구분	매수	매도	순매수	(단위 : 계약)	
				5일누적	20일누적
금융투자	149,691	140,487	9,204	3,754	-25,441
은행	78,532	76,871	1,661	37,049	71,875
투신	1,970	1,868	102	-3,474	-49,093
보험	512	526	-14	130	-11,929
기타법인	15,431	17,591	-2,160	-2,640	-17,536
개인	35,965	38,437	-2,472	-6,807	9,668
외국인	166,496	172,927	-6,431	-28,144	22,674

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

국내 시장 동향

종목	주가/금리	전일비	(단위 : pt, %, %p)
KOSPI	3,013.93	-71.97	
국고채3Y	0.968	-0.005	
국고채10Y	1.714	-0.017	

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

신용지표

만기	Mid	전일비	(단위 : bp)
CDS 5Y			

출처 : Bloomberg, NH선물 리서치센터

외국인 증권투자동향

종목	순매수	5일 누적	20일누적	(단위 : 억원)
KOSPI	-2,094	-7,110	-6,029	
KOSDAQ	262	-1,275	4,445	
국고채	-1,872	-3,708	11,505	
통안채	4,696	5,688	31,672	

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

Korea - US 금리

Korea	종가	전일비	US Libor	종가	전일비	(단위 : %, %p)
기준	0.500	0.000	1M	0.13088	0.00138	
Call	0.600	0.120	3M	0.22400	0.00062	
CD	0.690	0.020	6M	0.23575	-0.01238	
통안1년	0.677	-0.002	12M	0.31238	-0.01025	

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

글로벌 금융시장

종목	종가	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	6,720.65	-15.06	-0.22	-1.14
DAX 30	13,848.35	60.62	0.44	-0.63
Nikkei 225	28,242.21	-276.97	-0.97	0.37
Shanghai	3,596.22	29.85	0.84	1.83
항셍 H	11,462.52	141.99	1.25	3.64
미국채 2년	0.1330	0.0000	0.00	-8.21
미국채 10년	1.0835	0.0000	0.00	-5.45
WTI	52.09	-0.27	-0.52	-0.31
Gold	1,837.68	9.23	0.50	-0.60

출처 : 인포맥스, Bloomberg, NH선물 리서치센터

FX Swap points

만기	Mid	전일비	(단위 : 원)
1M		-0.15	0.00
3M		-0.50	-0.10
6M		-0.90	-0.30
12M		-1.40	-0.40

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

CRS

만기	Mid	전일비	(단위 : %, %p)
1Y	0.125	-0.015	
2Y	0.160	-0.015	
3Y	0.205	-0.010	
4Y	0.250	0.000	
5Y	0.305	0.010	

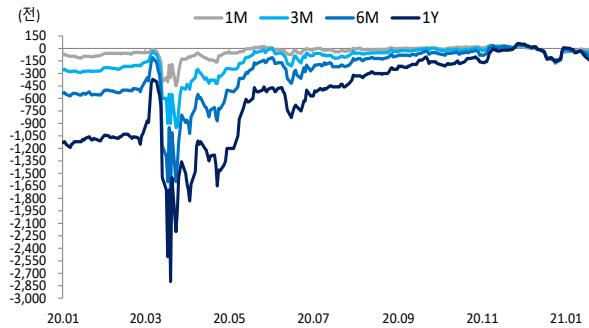
출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

주요 통화 *영업일 기준으로 집계

아시아 통화					기타 통화						
종목	종가	전일비	1주(%)	종목	종가	전일비	1주(%)	종목	종가	전일비	1주(%)
USD/JPY	103.69	-0.16	-0.55	USD/KRW	1,103.95	4.50	0.62	USD/RUB	74.0251	0.3949	-0.86
EUR/USD	1.2077	-0.0005	-0.61	USD/CNY	6.4925	0.0116	0.17	USD/BRL	5.2974	-0.0029	-3.82
USD/SGD	1.3587	-0.0003	0.51	USD/HKD	7.7535	-0.0005	-0.03	USD/ZAR	15.1570	-0.0743	-2.40
USD/CHF	0.8908	-0.0002	0.06	USD/TWD	28.242	0.007	0.01	USD/MXN	19.6884	-0.1102	-1.89
USD/INR	0.7681	-0.0022	-0.21	USD/IDR	73.28	0.22	-0.14	USD/TRY	7.4790	0.0064	0.01
USD/SEK	0.7110	-0.0023	-0.74	USD/NOK	30.110	0.080	-0.03	USD/THB	8.3915	-0.0068	1.04
USD/CAD	1.2757	0.0025	-0.21								

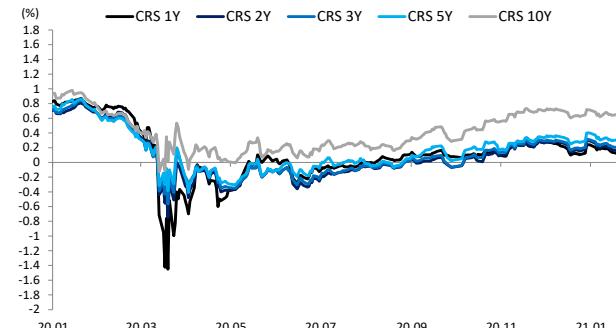
출처 : Bloomberg, NH선물 리서치센터

차트. FX Swap Point



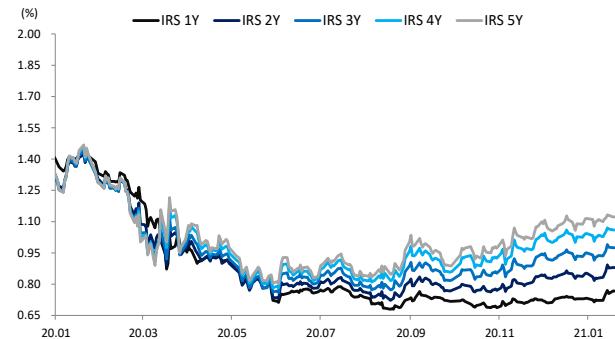
출처: 인포맥스, NH선물 리서치센터

차트. CRS



출처: 인포맥스, NH선물 리서치센터

차트. IRS



출처: 인포맥스, NH선물 리서치센터

차트. CDS Premium 5Y



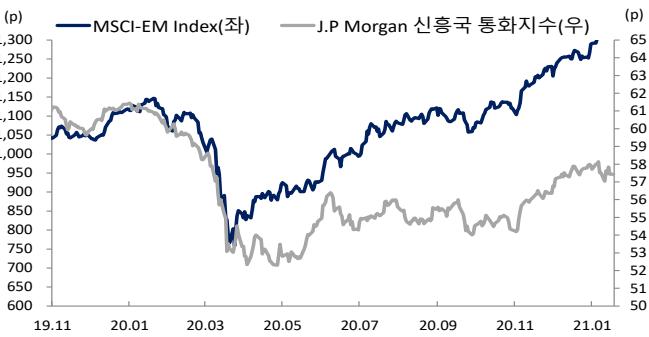
출처: Bloomberg, NH선물 리서치센터

차트. 달러/위안



출처: Bloomberg, NH선물 리서치센터

차트. 신흥국 주가지수 & 통화 지수



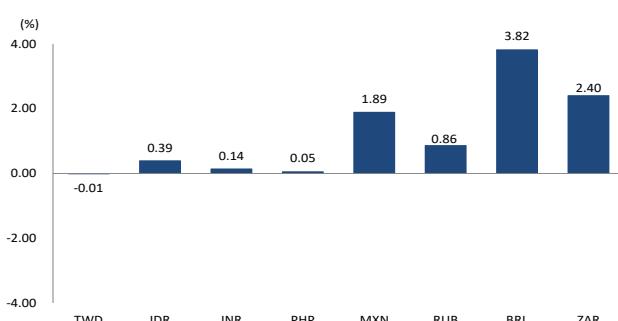
출처: Bloomberg, NH선물 리서치센터

차트. 주간 주요통화 달러대비 절상(절하)율



출처: Bloomberg, NH선물 리서치센터

차트. 주간 신흥국, 아시아 통화 달러대비 절상(절하)율



출처: Bloomberg, NH선물 리서치센터