

FX / 소병은

☎ 82-2-3774-0451

✉ beso@futures.co.kr

유로화 강세 제한 vs 美증시 최고치

금일 달러/원 예상 : 1,095.00~1,102.00

NDF 최종호가 : 1,098.00/1,098.30(-2.10)

◇ 전일 국내시장 동향

종목	전일종가	전일비 (원)	변동폭 (고가-저가)	미결제약정 (계약)
USD102	1099.50	▼3.6	3.8	869,223
USD103	1099.80	▼3.3	3.0	3,661
USD/KRW	1100.30	▼2.6	5.2	
USD/CNY	6.4684	▼0.0029	0.0083	

◇ 전일 해외시장 동향

종목	전일종가	전일비(bp)	종목	전일종가
USD Index	90.469	-0.029	UST2Y	0.1270
EUR/USD	1.2106	-0.0023	UST10Y	1.0802
USD/JPY	103.54	-0.36	UST30Y	1.8296
GBP/USD	1.3654	0.0024	WTI	53.24

전일 국내 동향

전일 대비 0.6원 오른 1103.5원에 개장한 환율은 글로벌 달러 약세에 장 초반 1100원을 하회. 다만 1100원을 하단으로 결제수요가 꾸준히 유입됐고 증시에서도 외국인인 매도 우위인 모습을 이어가며 상승 전환을 시도. 중국 인민은행은 시장의 예상대로 기준금리를 동결하며 중국 증시 강세가 이어졌음. 위안화가 낙폭을 키웠고 달러화도 약세 흐름을 이어가며 환율에 하락 압력이 있었음. 증시에서 외국인이 매도우위를 나타내 환율은 보험권 등락하다 전일 대비 2.6원 내린 1100.3원에 마감.

전일 해외 동향

달러화는 조 바이든 미국 대통령 당선인이 공식으로 임기를 개시하며 위험선호심리가 우위를 보이는 등 뉴욕증시가 상승에 하락 압력 있었으나 ECB회의를 앞두고 유로화 약세에 하단이 지지되며 약보합.

조 바이든 미국 대통령 당선인은 취임식에서 마스크 착용 의무화, 민주주의 회복, 장기화되는 실업문제 등을 강조. 다만 바이든 행정부 주도의 부양책 기대감이 취임식 전부터 선반영된 영향에 미국채 금리는 약보합권에서 등락하다 소폭 하락 마감. 다만 뉴욕증시는 바이든 행정부의 취임식에 이어 넷플릭스와 모건스탠리 등 첨단기술기업의 실적 호재를 소화하며 사상 최고치를 경신.

캐나다 달러는 캐나다 중앙은행이 기준금리를 0.25%에서 동결, 장기간 저금리 기조 유지를 강조, 빠른 백신 보급으로 장기적 경제 전망을 상향 조정하며 강세 마감. 이에 캐나다 달러는 장중 0.791달러까지 고점을 높임.

금일 전망

금일 환율은 간밤 뉴욕증시가 최고치를 경신하는 등 위험선호심리가 우위를 보이며 하락 압력이 우위를 보이겠으나 유로화 강세 제한에 달러화 하단이 지지되며 약보합권에서 등락할 것으로 전망.

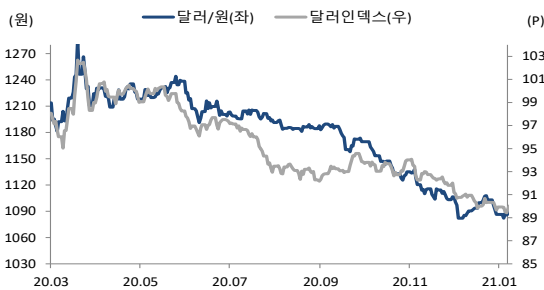
금일 ECB 라가르드 총재는 최근 급등한 유로화 상승세에 대한 우려감을 나타내고 있음. 유로화는 코로나 19 발발전 \$1.0692에서 \$1.2156까지 올라온 상황. 코로나 19로 인한 경기회복의 중요성도 간과할 수 없지만 강해진 유로화로 인한 인플레이션 우려는 통화 가치 훼손을 초래할 수도 있어. 이에 금일 ECB 통화정책 회의에서 완화적 통화정책 기조 이어질 것으로 예상되지만, 강해진 유로화에 대한 경계심도 강조될 것으로 보임. ECB회의를 앞두고 유로화 강세 제한되며 달러 하단을 지지할 것으로 보임. 다만 뉴욕증시가 일제히 최고치를 경신하며, 투심을 회복한 외국인 투자자를 우리증시에서 순매수세로 전환될 수 있는 점은 환율 하락에 우호적.

차트1. 달러/원 & 달러/위안



출처 : 인포팩스, NH선물 리서치센터

차트2. 달러/원 & 달러/인덱스



출처 : 인포팩스, NH선물 리서치센터

주요 경제지표 및 이벤트

전 일(01/20)	금 일(01/21)	익 일(01/22)
19:00 유럽 12월 CPI YoY(결과:-0.3%,이전:-0.3%)	09:00 한국 1월 수출(20일)(예상:-,이전:1.2%)	08:30 일본 12월 CPI YoY(예상:-1.3%,이전:-0.9%)
21:00 미국 MBA 주택융자신청지수(결과:-1.9%,이전:16.7%)	09:30 호주 12월 실업률(예상:6.7%,이전:6.8%)	09:01 영국 1월 GfK 소비자기대지수(예상:-30,이전:-26)
	15:00 일본 12월 공작기계수주 YoY(예상:-,이전:8.7%)	09:30 호주 12월 소매판매 MoM(예상:-1.5%,이전:7.1%)
	21:45 ECB 통화정책회의 기준금리 결정(예상:동결)	16:00 영국 12월 소매판매 MoM(예상:1.3%,이전:-3.8%)
	22:30 미국 1월 필라델피아 연준 경기전망(예상:11.3,이전:9.1)	17:30 독일 1월 마켓 제조업 PMI(P)(예상:57.2,이전:58.3)
	22:30 미국 주간실업수당청구건수(예상:923k,이전:965k)	18:00 유럽 1월 마켓 제조업 PMI(P)(예상:54.4,이전:55.2)
	22:30 미국 12월 건축허가(예상:1603k,이전:1635k)	23:45 미국 1월 마켓 제조업 PMI(P)(예상:56.5,이전:57.1)

USD Futures & Spot

(단위 : 원, 계약, 백만달러)

종목	증가	전일비	시가	고가	저가	변동폭	거래량	전일대비	미결제약정	전일대비
USD102	1,099.50	-3.60	1,101.00	1,102.00	1,098.20	3.80	278,678	27,568	869,223	-3,929
USD103	1,099.80	-3.30	1,100.80	1,101.40	1,098.40	3.00	3,492	1,985	3,661	2,220
USD SPOT	1,100.30	-2.60	1,103.50	1,103.50	1,098.30	5.20	7,468	-474	-	-

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

USD Futures 전일 투자자별 매매동향

(단위 : 계약)

구분	매수	매도	순매수	5일누적	20일누적
금융투자	85,859	76,540	9,319	9,953	403
은행	14,891	373	14,518	44,142	111,422
투신	628	5,186	-4,558	-6,295	-45,627
보험	64	1,315	-1,251	-1,888	-12,011
기타법인	12,008	8,140	3,868	-2,376	-6,302
개인	32,544	28,398	4,146	911	6,633
외국인	138,727	165,462	-26,735	-44,650	-54,680

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

국내 시장 동향

(단위 : pt, %, %p)

종목	주가/금리	전일비
KOSPI	3,114.55	21.89
국고채3Y	0.976	0.002
국고채10Y	1.703	-0.008

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

신용지표

(단위 : bp)

만기	Mid	전일비
CDS 5Y	24.045	-1.101

출처 : Bloomberg, NH선물 리서치센터

외국인 증권투자동향

(단위 : 억원)

종목	순매수	5일 누적	20일누적
KOSPI	-2,360	-1,115	213
KOSDAQ	2,672	4,555	8,365
국고채	-879	-6,106	2,363
통안채	0	5,784	31,456

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

Korea - US 금리

(단위 : %, %p)

Korea	증가	전일비	US Libor	증가	전일비
기준	0.500	0.000	1M	0.12950	-0.00138
Call	0.530	0.060	3M	0.22363	-0.00037
CD	0.690	0.000	6M	0.23588	0.00013
통안1년	0.678	0.001	12M	0.31300	0.00062

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

글로벌 금융시장

종목	증가	전일비	전일비(%)	1주(%)
다우지수	31,188.38	257.86	0.83	0.39
S&P	3,851.85	52.94	1.39	1.33
나스닥	13,457.25	260.07	1.97	2.94
FTSE 100	6,740.39	27.44	0.41	-0.08
DAX 30	13,921.37	106.31	0.77	-0.13
Nikkei 225	28,523.26	-110.20	-0.38	0.23
Shanghai	3,583.09	16.71	0.47	-0.43
항셱 H	11,949.35	215.02	1.83	6.83
미국채 2년	0.1270	-0.0040	-3.05	-11.19
미국채 10년	1.0802	-0.0084	-0.77	-0.28
WTI	53.24	0.26	0.49	0.06
Gold	1,863.23	20.41	1.11	0.40

출처 : 인포맥스, Bloomberg, NH선물 리서치센터

FX Swap points

(단위 : 원)

만기	Mid	전일비
1M	-0.05	0.05
3M	-0.30	0.10
6M	-0.50	0.10
12M	-0.90	0.30

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

CRS

(단위 : %, %p)

만기	Mid	전일비
1Y	0.155	0.020
2Y	0.190	0.020
3Y	0.235	0.020
4Y	0.275	0.015
5Y	0.340	0.025

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

주요 통화

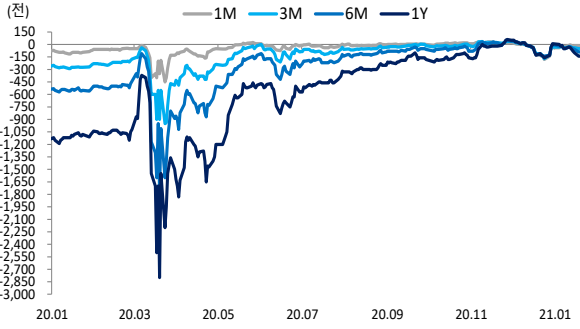
*영업일 기준으로 집계

아시아 통화

종목	증가	전일비	1주(%)	종목	증가	전일비	1주(%)	종목	증가	전일비	1주(%)
USD Index	90.469	-0.029	0.13	USD/KRW	1,100.20	-2.70	0.45	USD/RUB	73.5068	-0.1713	-0.34
EUR/USD	1.2106	-0.0023	-0.42	USD/CNY	6.4656	-0.0135	-0.04	USD/BRL	5.3083	-0.0435	0.01
USD/JPY	103.54	-0.36	-0.34	USD/HKD	7.7518	-0.0006	-0.02	USD/ZAR	14.9051	-0.0806	-2.31
GBP/USD	1.3654	0.0024	0.11	USD/SGD	1.3248	-0.0046	-0.17	USD/MXN	19.6045	-0.0676	-1.25
USD/CHF	0.8897	0.0011	0.21	USD/TWD	28.206	-0.021	0.03	USD/PLN	3.7454	0.0068	0.38
AUD/USD	0.7747	0.0052	0.18	USD/INR	73.03	-0.14	-0.17	USD/TRY	7.4248	-0.0470	0.29
NZD/USD	0.7172	0.0050	-0.08	USD/IDR	14,035	-30	-0.18	USD/SEK	8.3530	0.0036	0.06
USD/CAD	1.2636	-0.0099	-0.49	USD/THB	29.983	-0.052	-0.23	USD/NOK	8.4937	-0.0483	0.24

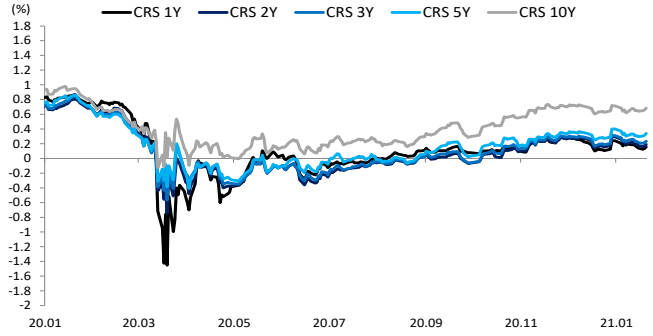
출처 : Bloomberg, NH선물 리서치센터

차트. FX Swap Point



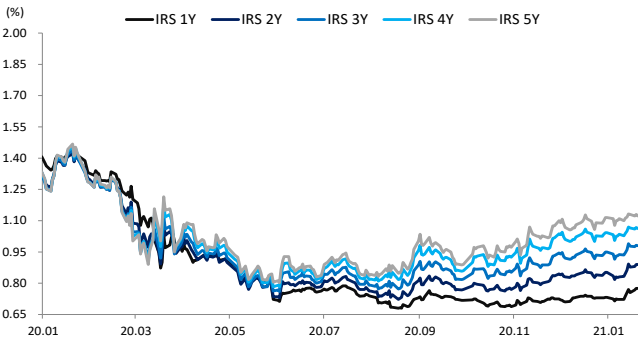
출처: 인포맥스, NH선물 리서치센터

차트. CRS



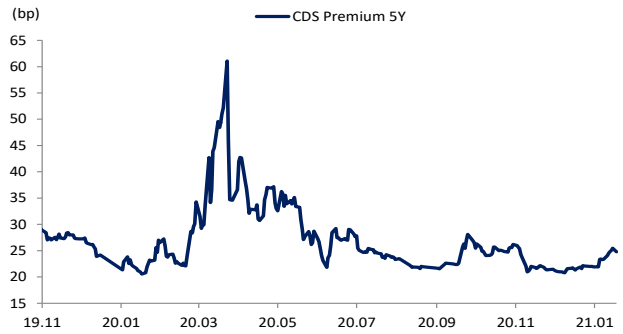
출처: 인포맥스, NH선물 리서치센터

차트. IRS



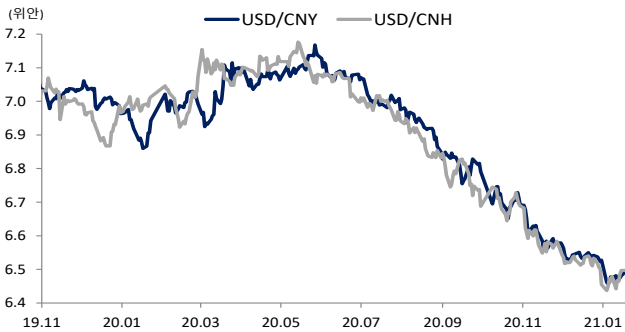
출처: 인포맥스, NH선물 리서치센터

차트. CDS Premium 5Y



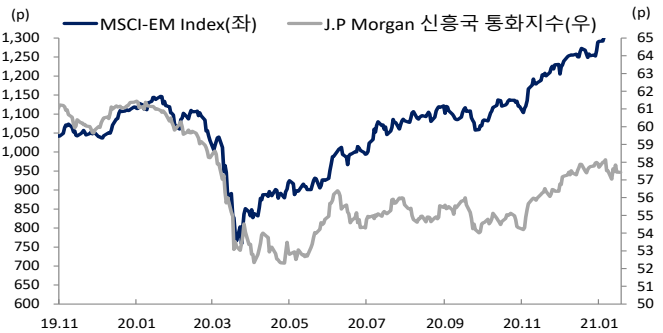
출처: Bloomberg, NH선물 리서치센터

차트. 달러/위안



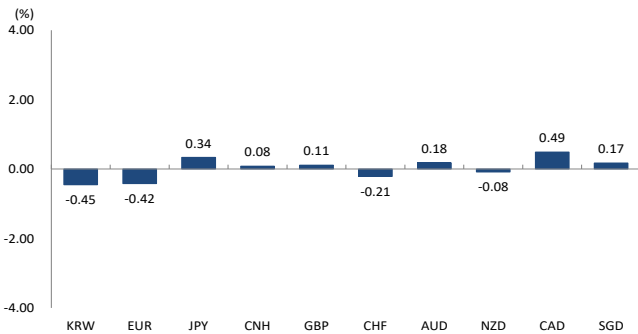
출처: Bloomberg, NH선물 리서치센터

차트. 신흥국 주가지수 & 통화 지수



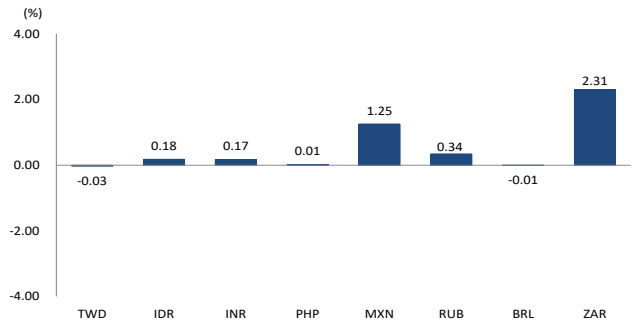
출처: Bloomberg, NH선물 리서치센터

차트. 주간 주요통화 달러대비 절상(절하)율



출처: Bloomberg, NH선물 리서치센터

차트. 주간 신흥국, 아시아 통화 달러대비 절상(절하)율



출처: Bloomberg, NH선물 리서치센터