

FX / 소병은

☎ 82-2-3774-0451

✉ beso@futures.co.kr

바이러스 우려에도 주가는 상승

금일 달러/원 예상 : 1,100.00~1,108.00

NDF 최종호가 : 1,102.50/1,102.90(+1.95)

◇ 전일 국내시장 동향

종목	전일종가	전일비 (원)	변동폭 (고가-저가)	미결제약정 (계약)
USD102	1100.80	▼3.1	5.1	909,345
USD103	1100.70	▼2.8	4.6	5,164
USD/KRW	1100.70	▼2.5	5.2	
USD/CNY	6.4725	▼0.0029	0.0083	

◇ 전일 해외시장 동향

종목	전일종가	전일비(bp)	종목	전일종가
USD Index	90.356	0.118	UST2Y	0.1149
EUR/USD	1.2139	-0.0032	UST10Y	1.0295
USD/JPY	103.75	-0.03	UST30Y	1.7920
GBP/USD	1.3675	-0.0011	WTI	52.77

전일 국내 동향

전일 대비 1.8원 오른 1105원에 개장한 환율은 글로벌 달러 강세에 1105원대 강보합권에서 등락. 장 초반 국내 코로나 19 확진자 수가 400명대를 넘어서며 외국인 판매도세가 이어지며 강보합권 흐름을 이어갔으나, 오후 들어 기관과 외국인인 증시에서 판매수 전환하며 환율은 하락 전환. 대만을 제외하고 아시아 증시 대부분이 상승하며 금융시장에는 위험선호심리가 우위를 보였음. 이에 달러화는 하락 전환했고 환율도 이와 연동해 낙폭을 키워 전일 대비 2.5원 내린 1100.7원에 마감.

전일 해외 동향

달러화는 미국 제약사 머크의 백신 임상시험 중단 소식으로 인한 코로나 백신 보급 차질과 바이든 행정부의 1조 9천억 달러 규모의 부양책 시행이 난항이 예상되며 안전자산 선호심리 우위로 인한 미국채 장기물 금리 하락에 연동해 상승.

앤서니 미 국립 알레르기 전염병 연구소 소장은 각국의 백신 2회차 접종 지연 움직임에 대한 우려를 나타냈음. 주요 제약사가 고안한 백신은 2차 접종까지 1달 내의 간격을 두고 접종하도록 설계됐는데 미국과 프랑스 등 주요 국가들은 더 많은 사람들에게 백신 접종을 하기 위해 2회차 접종 간격을 늘리고 있음. 또한 영국발 변이 바이러스가 이전보다 강한 전염성을 가지고 있고, 주요 국가의 봉쇄 조치 연장에 경기 회복세가 지연되며 위험선호심리가 후퇴.

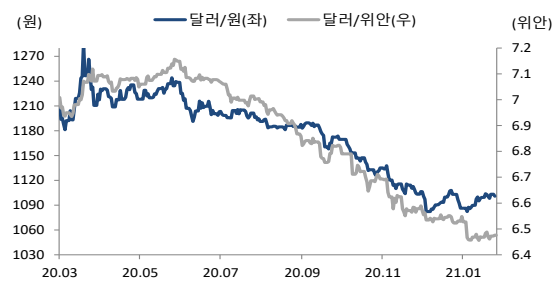
독일 1월 Ifo 기업환경지수(90.1)가 예상치(91.4)와 이전치(92.2)를 하회, 미국 1월 달러스 연준 제조업 활동지수(7.0)가 이전치(9.7)와 예상치(12.0)를 밑돌았음.

금일 전망

금일 환율은 미국 부양책 시행 난항으로 인한 글로벌 달러 강세와 바이러스 확산으로 인한 위험선호심리 후퇴에 강보합 전망.

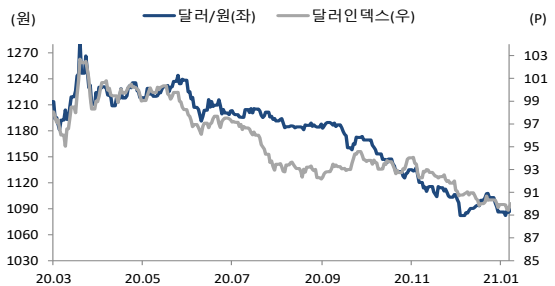
척 슈머 민주당 상원의원은 화상회의에서 의회가 재정 부양책을 트럼프 대통령 탄핵 재판 개시전에 통과시키려고 하지만, 전체 대책안 합의에는 시간이 걸린다고 언급. 미국채 10년물 금리는 공화당의 바이든 정부의 경제대책 규모가 과도하다고 주장에 장중 고점대비 7bp가량 하락해 1.02%까지 저점을 낮춤. 이에 부양책 난항과 바이러스 우려에 아시아 장중에도 글로벌 달러화 강보합권 등락할 지 주시. 다만 위험선호심리 후퇴에도 불구하고 미 증시에서는 기술주 실적 발표를 앞두고 사상 나스닥 지수는 사상 최고치를 경신. 이와 연동해 코스피 증시에서 주요 투자자들의 판매수세 이어지며 강세 우위의 흐름 이어질 것으로 보이며 환율 상단을 제한할 것으로 보임.

차트1. 달러/원 & 달러/위안



출처 : 인포팩스, NH선물 리서치센터

차트2. 달러/원 & 달러/인덱스



출처 : 인포팩스, NH선물 리서치센터

주요 경제지표 및 이벤트

전 일(01/25)	금 일(01/26)	익 일(01/27)
18:00 독일 1월 IFO 기업환경지수(결과:90.1, 이전:92.2)	08:00 한국 4분기 GDP QoQ(예상:-1.3%, 이전:-1.1%)	10:30 중국 12월 산업생산 YoY(예상:-, 이전:15.5%)
22:30 미국 12월 시카고 연방 국가활동지수(결과:0.52, 이전:0.31)	16:00 영국 11월 ILO실업률 3개월(예상:5.2%, 이전:4.9%)	16:00 독일 12월 GfK 소비자대지수(예상:-7.9, 이전:-7.3)
00:30 미국 1월 달러스 연준 제조업 활동(결과:7.0, 이전:9.7)	00:00 미국 1월 CB소비자기대지수(예상:88.8, 이전:88.6)	22:30 미국 12월 내구재주문(P)(예상:1.0%, 이전:1.0%)
	00:00 미국 1월 리치먼드 연방 제조업지수(예상:-, 이전:19)	00:30 미국 DOE주간원유재고(예상:-, 이전:4352K)
		04:00 미국 FOMC 통화정책회의 기준금리 결정(예상:동결)

USD Futures & Spot

(단위 : 원, 계약, 백만달러)

종목	증가	전일비	시가	고가	저가	변동폭	거래량	전일대비	미결제약정	전일대비
USD102	1,100.80	-3.10	1,105.10	1,105.40	1,100.30	5.10	252,858	1,693	909,345	18,113
USD103	1,100.70	-2.80	1,105.20	1,105.20	1,100.60	4.60	1,837	-300	5,164	180
USD SPOT	1,100.70	-2.50	1,105.00	1,105.50	1,100.30	5.20	9,318	1,791	-	-

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

USD Futures 전일 투자자별 매매동향

(단위 : 계약)

구분	매수	매도	순매수	5일누적	20일누적
금융투자	70,569	69,515	1,054	6,387	-14,777
은행	25,114	831	24,283	69,052	122,805
투신	763	7,342	-6,579	-33,244	-47,409
보험	816	182	634	-2,214	-13,356
기타법인	5,713	6,923	-1,210	802	-5,699
개인	31,154	24,933	6,221	-483	654
외국인	124,012	147,935	-23,923	-39,990	-41,920

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

국내 시장 동향

(단위 : pt, %, %p)

종목	주가/금리	전일비
KOSPI	3,208.99	68.36
국고채3Y	1.006	0.013
국고채10Y	1.780	0.022

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

신용지표

(단위 : bp)

만기	Mid	전일비
CDS 5Y	24.754	0.063

출처 : Bloomberg, NH선물 리서치센터

외국인 증권투자동향

(단위 : 억원)

종목	순매수	5일 누적	20일누적
KOSPI	2,793	5,528	4,975
KOSDAQ	911	4,175	6,538
국고채	-218	4,984	3,589
통안채	5,998	7,203	27,235

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

Korea - US 금리

(단위 : %, %p)

Korea	증가	전일비	US Libor	증가	전일비
기준	0.500	0.000	1M	0.12750	0.00275
Call	0.580	0.250	3M	0.21288	-0.00237
CD	0.690	0.000	6M	0.23300	-0.00300
통안1년	0.678	0.000	12M	0.31225	0.00000

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

글로벌 금융시장

종목	증가	전일비	전일비(%)	1주(%)
다우지수	30,960.00	-36.98	-0.12	0.47
S&P	3,855.36	13.89	0.36	2.31
나스닥	13,635.99	92.93	0.69	4.90
FTSE 100	6,638.85	-56.22	-0.84	-1.22
DAX 30	13,643.95	-230.02	-1.66	-1.48
Nikkei 225	28,822.29	190.84	0.67	2.05
Shanghai	3,624.24	17.49	0.48	0.78
항셱 H	11,960.49	283.04	2.42	4.34
미국채 2년	0.1149	-0.0060	-4.96	-13.61
미국채 10년	1.0295	-0.0560	-5.16	-4.98
WTI	52.77	0.50	0.96	0.78
Gold	1,858.33	2.72	0.15	1.12

출처 : 인포맥스, Bloomberg, NH선물 리서치센터

FX Swap points

(단위 : 원)

만기	Mid	전일비
1M	0.05	0.05
3M	-0.05	0.05
6M	-0.20	0.10
12M	-0.70	0.20

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

CRS

(단위 : %, %p)

만기	Mid	전일비
1Y	0.140	-0.020
2Y	0.170	-0.020
3Y	0.210	-0.025
4Y	0.245	-0.030
5Y	0.310	-0.030

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

주요 통화 *영업일 기준으로 집계

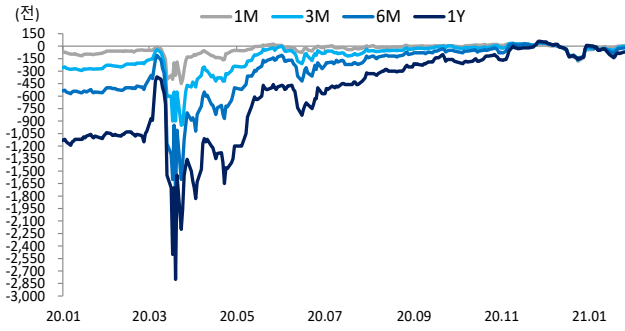
아시아 통화

기타 통화

종목	증가	전일비	1주(%)	종목	증가	전일비	1주(%)	종목	증가	전일비	1주(%)
USD Index	90.356	0.118	-0.45	USD/KRW	1,100.80	-2.35	-0.29	USD/RUB	75.3486	0.0522	1.79
EUR/USD	1.2139	-0.0032	0.51	USD/CNY	6.4801	-0.0014	-0.19	USD/BRL	5.4965	0.0260	3.76
USD/JPY	103.75	-0.03	0.06	USD/HKD	7.7517	-0.0004	-0.02	USD/ZAR	15.2428	0.0952	0.57
GBP/USD	1.3675	-0.0011	0.65	USD/SGD	1.3278	-0.0008	-0.26	USD/MXN	20.1072	0.1327	2.13
USD/CHF	0.8885	0.0029	-0.26	USD/TWD	28.191	0.018	-0.18	USD/PLN	3.7401	0.0116	-0.44
AUD/USD	0.7713	-0.0002	0.42	USD/INR	72.95	-0.03	-0.46	USD/TRY	7.4064	-0.0106	-0.97
NZD/USD	0.7202	0.0013	1.29	USD/IDR	14,023	-12	-0.33	USD/SEK	8.2825	-0.0155	-1.30
USD/CAD	1.2740	0.0007	-0.13	USD/THB	29.993	0.006	-0.39	USD/NOK	8.5353	0.0402	-0.70

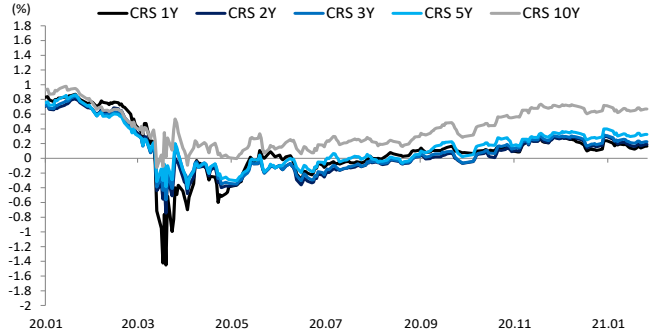
출처 : Bloomberg, NH선물 리서치센터

차트. FX Swap Point



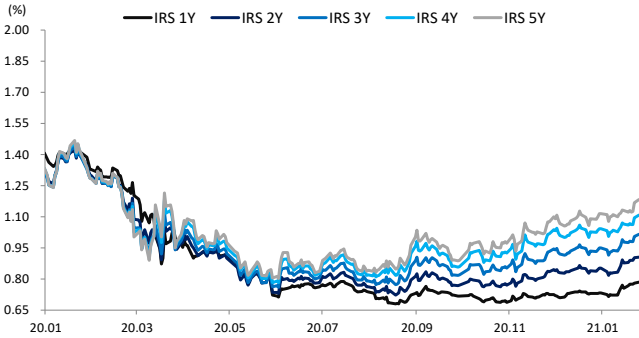
출처: 인포맥스, NH선물 리서치센터

차트. CRS



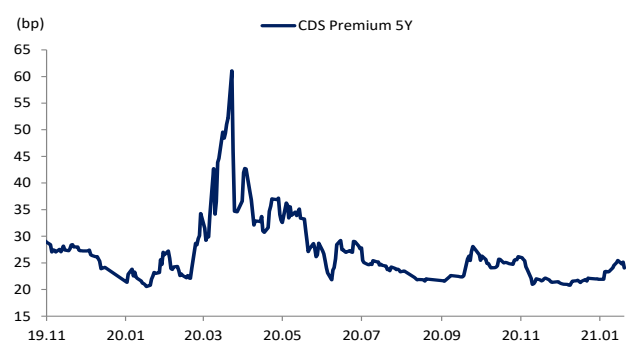
출처: 인포맥스, NH선물 리서치센터

차트. IRS



출처: 인포맥스, NH선물 리서치센터

차트. CDS Premium 5Y



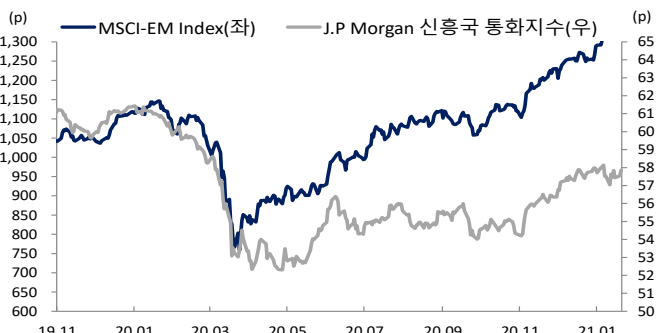
출처: Bloomberg, NH선물 리서치센터

차트. 달러/위안



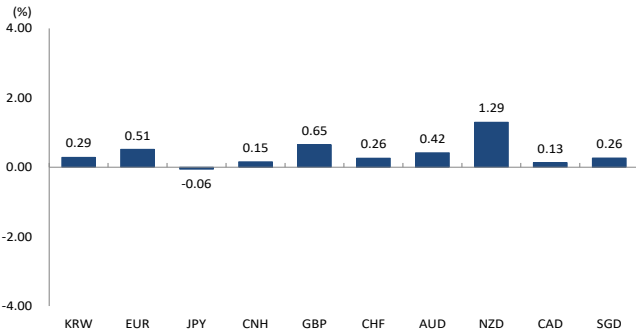
출처: Bloomberg, NH선물 리서치센터

차트. 신흥국 주가지수 & 통화 지수



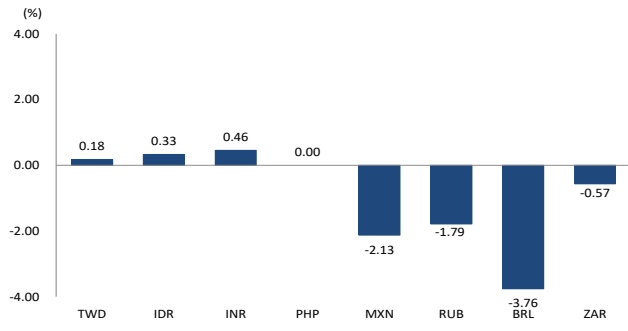
출처: Bloomberg, NH선물 리서치센터

차트. 주간 주요통화 달러대비 절상(절하)율



출처: Bloomberg, NH선물 리서치센터

차트. 주간 신흥국, 아시아 통화 달러대비 절상(절하)율



출처: Bloomberg, NH선물 리서치센터