

FX / 소병은

☎ 82-2-3774-0451

✉ beso@futures.co.kr

비둘기 연준&美증시 급락

금일 달러/원 예상 : 1,104.00~1,110.00

NDF 최종호가 : 1,108.40/1,108.80(-4.10)

◇ 전일 국내시장 동향

종목	전일증가	전일비 (원)	변동폭 (고가-저가)	미결제약정 (계약)
USD102	1104.40	▼2.0	4.6	896,456
USD103	1104.30	▼2.1	4.5	6,805
USD/KRW	1104.40	▼2.1	4.6	
USD/CNY	6.4618	▼0.0029	0.0083	

◇ 전일 해외시장 동향

종목	전일증가	전일비(bp)	종목	전일증가
USD Index	90.599	0.429	UST2Y	0.1191
EUR/USD	1.2111	-0.0049	UST10Y	1.0161
USD/JPY	104.11	0.49	UST30Y	1.7740
GBP/USD	1.3687	-0.0049	WTI	52.85

전일 국내 동향

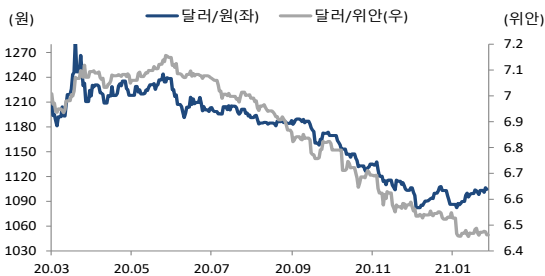
전일 대비 4.1원 내린 1102.원에 개장한 환율은 장 초반 호주 4분기 소비자물가지수가 전분기 대비 0.9% 상승하며 호주달러 약세 전환에 환율은 상승 우위의 흐름을 이어감. 중국 12월 산업생산이 전년 동기대비 20.1% 상승하며 이전치(15.5%)를 웃돌아 이로 인한 위안화 강세로 환율 상단이 제한되며 강보합권 등락. 변이 바이러스 확산에 대한 우려로 안전자산 벤치마크인 엔화는 강세 흐름을 이어갔고, 코스피 증시에서 외국인 매도세가 확대. 이에 환율은 낙폭을 되돌리며 전일 대비 2.1원 내린 1104.4원에 마감.

전일 해외 동향

글로벌 달러화는 ECB 정책위원이 유로화 강세에 대한 경계심을 드러내며 추가 금리 인하 가능성을 시사한 영향에 유로화가 하락했고, 주요 기업의 실적부진과 밸류에이션 부담으로 뉴욕증시의 주요 지수가 2%넘게 하락하며 위험회피심리가 우위를 보여 상승.

FOMC회의에서는 기준금리를 예상대로 0~0.25%로 동결. 장기적으로 완전 고용과 시장 물가가 연준의 목표 물가 2%를 상회하여 안정적으로 2%에 안착할 때까지 완화된 기조를 유지하겠다고 전함. 또한 월간 최소 800억 달러 규모의 국채 매입과, 400억 달러 규모의 MBS 채권 보유를 지속할 것이라고 약속. 시장의 조기 테이퍼링에 대한 가능성을 일축시키며 비둘기적인 논조를 유지. 다만 지난 12월 성명서와 달라진 점은 "최근 몇 달간 회복의 속도가 완만해졌고, 펜데믹에 영향을 받는 일부 업종들에 취약함이 집중되었다"고 발언. 또한 향후 경기 회복은 백신 보급과 개발에 달려있으며, 공공 보건 위기가 경제활동에 압력을 가하고 있다고 발표, 이전 성명문에서 완만한 회복세를 나타내고 있다고 언급한 점과는 달리 경기 회복에 회의적인 입장을 내놓으며 금융시장 위험회피심리에 일조.

차트1. 달러/원 & 달러/위안



출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

차트2. 달러/원 & 달러/인덱스



출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

금일 전망

금일 환율은 완화된 FOMC회의 결과에도 뉴욕증시가 2%이상 급락하고 위험회피 심리가 우세한 영향에 하락 우위를 예상. 예상대로 비둘기적인 논조를 전달한 FOMC회의의 결과는 국채 시장에 큰 영향을 미치지 못했지만 위험회피심리로 미국채 10년물 금리는 장중 1%를 하회하며 0.99%까지 저점을 낮춤. 또한 뉴욕증시에서는 보잉 등 주요 기업의 실적부진과 밸류에이션 논란, 공매도 세력의 경계심이 이어지며 S&P500지수는 2.6%가량 하락하며 VIX지수는 지난 10월 수준인 37까지 급등. 이에 환율은 엔화 강세 등 금융시장에는 위험회피심리가 우위를 보이며 약 보합권 등락을 예상.

주요 경제지표 및 이벤트

전 일(01/27)	금 일(01/28)	익 일(01/29)
22:30 미국 12월 내구재주문(P)(결과:0.2%, 이전:1.0%)	08:50 일본 12월 소매판매 MoM(예상:-0.7%, 이전:-2.1%)	08:50 일본 1월 CPI YoY(예상:-0.9%, 이전:-1.2%)
00:30 미국 DOE주간원유재고(결과:-9910K, 이전:4352K)	18:00 독일 1월 CPI YoY(예상:0.7%, 이전:-0.3%)	16:00 독일 4분기 GDP QoQ(예상:0.0%, 이전:8.5%)
04:00 미국 FOMC통화정책회의 기준금리결정(결과:동결)	22:30 미국 12월 도매채고 MoM(예상:0.5%, 이전:0.0%)	00:00 미국 12월 개인소득(예상:0.1%, 이전:-1.1%)
	22:30 미국 주간실업수당청구건수(예상:875k, 이전:900k)	00:00 미국 12월 시카고 PMI(예상:58.5, 이전:58.7)
	22:30 미국 4분기 GDP QoQ(예상:4.2%, 이전:33.4%)	00:00 미국 12월 개인소비(예상:-0.4%, 이전:-0.4%)
	00:00 미국 12월 신규주택매매(예상:866k, 이전:841k)	00:00 미국 1월 미시간대 소비자신뢰(예상:79.2, 이전:79.2)

USD Futures & Spot

(단위 : 원, 계약, 백만달러)

종목	증가	전일비	시가	고가	저가	변동폭	거래량	전일대비	미결제약정	전일대비
USD102	1,104.40	-2.00	1,103.10	1,106.00	1,101.40	4.60	236,893	-20,807	896,456	984
USD103	1,104.30	-2.10	1,102.60	1,106.00	1,101.50	4.50	6,224	4,494	6,805	1,169
USD SPOT	1,104.40	-2.10	1,102.40	1,106.00	1,101.40	4.60	0	-9,223	-	-

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

USD Futures 전일 투자자별 매매동향

(단위 : 계약)

구분	매수	매도	순매수	5일누적	20일누적
금융투자	64,387	71,208	-6,821	-20,101	-29,708
은행	2,121	100	2,021	47,235	123,907
투신	4,856	950	3,906	-25,413	-39,831
보험	217	517	-300	-1,926	-13,284
기타법인	6,542	5,511	1,031	2,999	3,797
개인	30,899	28,392	2,507	-3,589	-5,142
외국인	135,861	137,835	-1,974	1,075	-39,651

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

국내 시장 동향

(단위 : pt, % , %p)

종목	주가/금리	전일비
KOSPI	3,122.56	-17.75
국고채3Y	0.982	-0.025
국고채10Y	1.757	-0.013

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

신용지표

(단위 : bp)

만기	Mid	전일비
CDS 5Y	23.995	0.044

출처 : Bloomberg, NH선물 리서치센터

외국인 증권투자동향

(단위 : 억원)

종목	순매수	5일 누적	20일누적
KOSPI	-6,226	-22,128	-22,922
KOSDAQ	-1,509	-4,652	-2,996
국고채	4,184	12,442	7,199
통안채	2,364	10,328	29,457

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

Korea - US 금리

(단위 : % , %p)

Korea	증가	전일비	US Libor	증가	전일비
기준	0.500	0.000	1M	0.12075	-0.00175
Call	0.530	0.030	3M	0.21150	-0.00700
CD	0.700	0.010	6M	0.22763	-0.00687
통안1년	0.702	0.005	12M	0.31200	0.00050

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

글로벌 금융시장

종목	증가	전일비	전일비(%)	1주(%)
다우지수	30,303.17	-633.87	-2.05	-2.84
S&P	3,750.77	-98.85	-2.57	-2.62
나스닥	13,270.60	-355.46	-2.61	-1.39
FTSE 100	6,567.37	-86.64	-1.30	-2.57
DAX 30	13,620.46	-250.53	-1.81	-2.16
Nikkei 225	28,635.21	89.03	0.31	0.39
Shanghai	3,573.34	3.91	0.11	-0.27
항셱 H	11,651.24	-44.19	-0.38	-2.49
미국채 2년	0.1191	-0.0020	-1.65	-6.22
미국채 10년	1.0161	-0.0186	-1.80	-5.93
WTI	52.85	0.24	0.46	-0.73
Gold	1,845.61	-7.11	-0.38	-0.95

출처 : 인포맥스, Bloomberg, NH선물 리서치센터

FX Swap points

(단위 : 원)

만기	Mid	전일비
1M	0.10	0.00
3M	-0.10	0.00
6M	-0.30	0.10
12M	-0.70	0.10

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

CRS

(단위 : % , %p)

만기	Mid	전일비
1Y	0.155	0.020
2Y	0.180	0.020
3Y	0.205	0.010
4Y	0.240	0.005
5Y	0.320	0.010

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

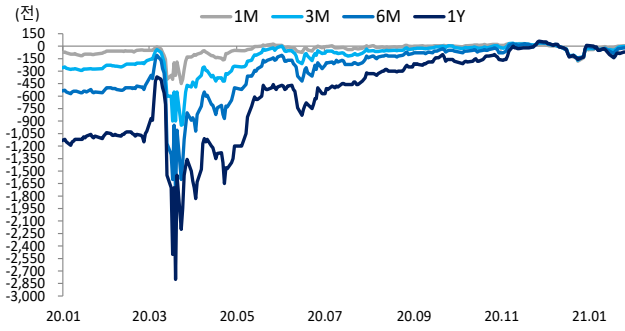
주요 통화 *영업일 기준으로 집계

아시아 통화

기타 통화

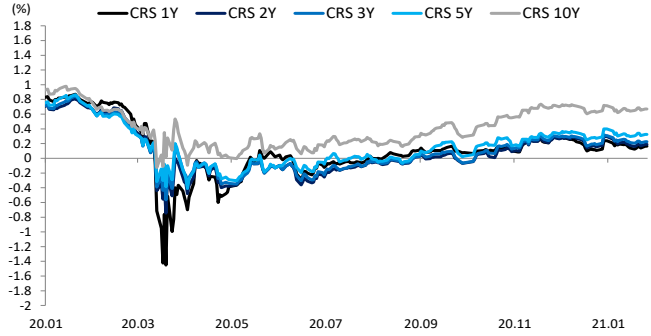
종목	증가	전일비	1주(%)	종목	증가	전일비	1주(%)	종목	증가	전일비	1주(%)
USD Index	90.599	0.429	0.14	USD/KRW	1,104.40	-2.05	0.38	USD/RUB	75.8550	0.7533	3.19
EUR/USD	1.2111	-0.0049	0.04	USD/CNY	6.4836	0.0185	0.28	USD/BRL	5.4106	0.0603	1.93
USD/JPY	104.11	0.49	0.55	USD/HKD	7.7520	0.0000	0.00	USD/ZAR	15.2764	0.2080	2.49
GBP/USD	1.3687	-0.0049	0.24	USD/SGD	1.3290	0.0043	0.32	USD/MXN	20.2911	0.3048	3.50
USD/CHF	0.8888	0.0019	-0.10	USD/TWD	28.165	-0.036	-0.15	USD/PLN	3.7561	0.0177	0.29
AUD/USD	0.7663	-0.0084	-1.08	USD/INR	72.92	-0.02	-0.14	USD/TRY	7.3987	0.0509	-0.35
NZD/USD	0.7160	-0.0076	-0.17	USD/IDR	14,050	-15	0.11	USD/SEK	8.3592	0.0592	0.07
USD/CAD	1.2799	0.0105	1.29	USD/THB	29.975	-0.012	-0.03	USD/NOK	8.6547	0.1092	1.90

차트. FX Swap Point



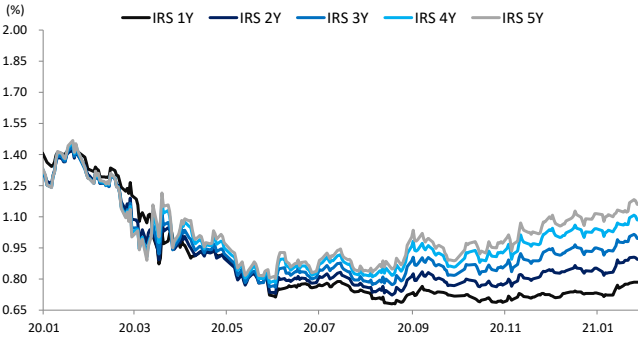
출처: 인포맥스, NH선물 리서치센터

차트. CRS



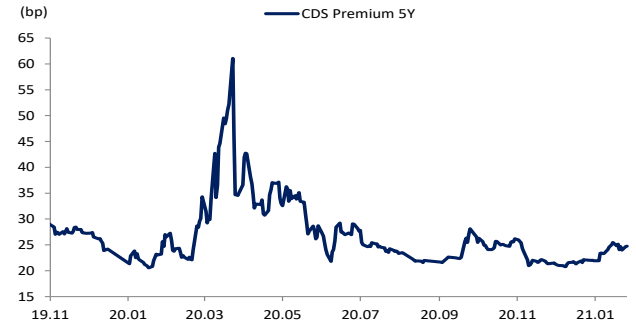
출처: 인포맥스, NH선물 리서치센터

차트. IRS



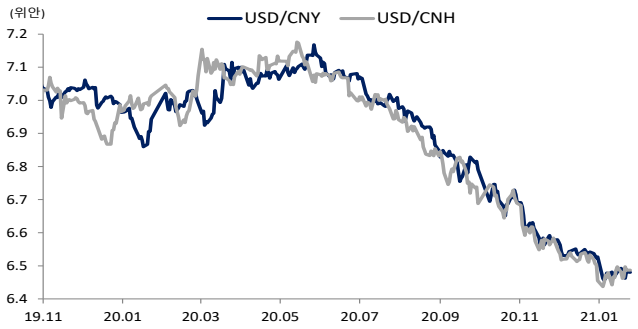
출처: 인포맥스, NH선물 리서치센터

차트. CDS Premium 5Y



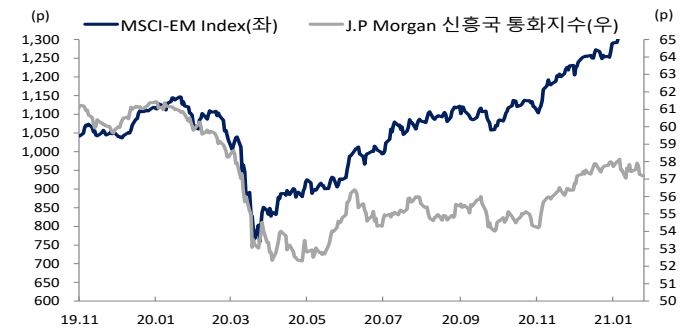
출처: Bloomberg, NH선물 리서치센터

차트. 달러/위안



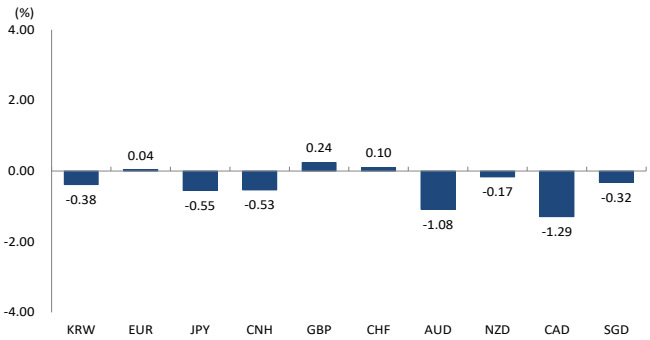
출처: Bloomberg, NH선물 리서치센터

차트. 신흥국 주가지수 & 통화 지수



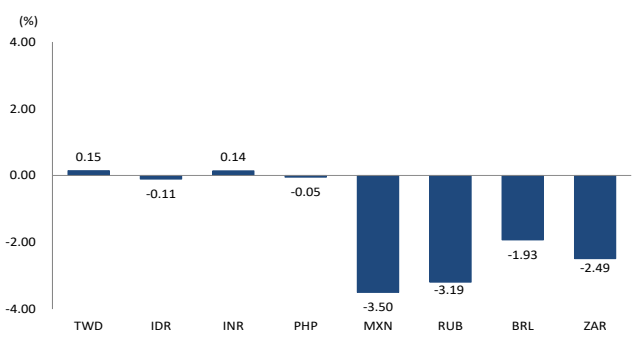
출처: Bloomberg, NH선물 리서치센터

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.