

FX / 소병은

☎ 82-2-3774-0451

✉ beso@futures.co.kr

강한 미국&증시 급등, 달러 강세

금일 달러/원 예상 : 1,115.00~1,122.00

NDF 최종호가 : 1,117.30/1,117.80(+1.10)

◇ 전일 국내시장 동향

종목	전일종가	전일비 (원)	변동폭 (고가-저가)	미결제약정 (계약)
USD102	1116.10	▼1.7	5.1	876,095
USD103	1116.10	▼2.4	4.8	7,854
USD/KRW	1116.50	▼2.3	5.2	
USD/CNY	6.4577	▼0.0029	0.0083	

◇ 전일 해외시장 동향

종목	전일종가	전일비(bp)	종목	전일종가
USD Index	91.007	0.423	UST2Y	0.1073
EUR/USD	1.2060	-0.0076	UST10Y	1.0792
USD/JPY	104.93	0.25	UST30Y	1.8538
GBP/USD	1.3663	-0.0045	WTI	53.55

전일 국내 동향

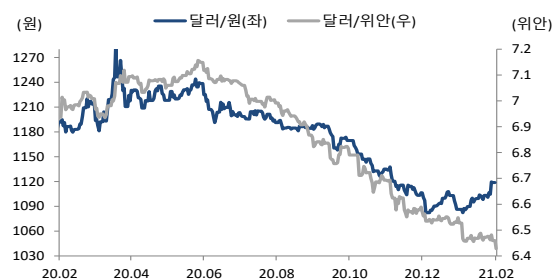
전일 대비 0.7원 오른 1119.5원에 개장한 환율은 장 초반부터 미국 주가지수 선물이 오름폭을 키웠고 한국 1월 수출 호조 소식이 이어짐. 이에 장초반 강보합 권에서 등락한 환율은 하방으로 방향을 설정해 1110원 중반대까지 내려옴. 다만 중국 1월 차이신 제조업 PMI(51.5)가 예상치(52.7)를 하회했고, 이에 위안화 환율이 약세 전환하며 환율은 내림세를 되돌림. 다만 오후 들어 미국채 10년 물 금리가 급등했고, 글로벌 달러화는 약세 우위의 흐름을 이어가며 위험선호심리가 우위를 나타냄. 이에 환율은 추가 하락을 시도해 전일 대비 2.3원 내린 1116.5원에 마감.

전일 해외 동향

달러화는 독일 경기지표 부진으로 인한 유로화 약세와 양호한 미국 경기지표, 미국 부양책 난항 이슈를 소화하며 강세 마감.

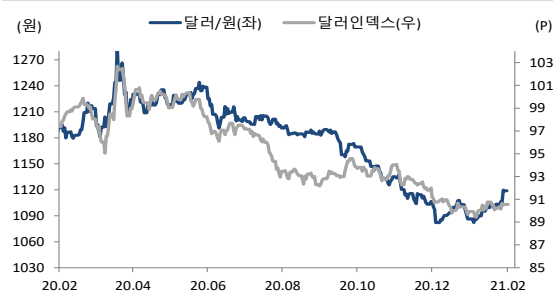
미국시장 개장 전 발표한 독일 12월 소매판매는 전월대비 9.6% 감소하며 예상치(-2.0%)와 이전 수정치(1.1%)를 큰폭 밑돌았음. 이에 더해 유로존 국가에서 백신 공급이 지체되면서 경기에 회복 지연에 대한 우려감이 확대. 이에 반해 미국 12월 건설지출은 전월 대비 1.0% 상승해 예상치(0.9%)를 웃돌았음. 미국 1월 마켓 제조업PMI 최종치(59.2)는 잠정치(59.1)와 이전치(57.1)를 상회. 유로존에 비해 미국의 성장세가 관측되며 글로벌 달러화는 지난 11월 중순 이래 최고점까지 급등. 뉴욕증시는 최근 투기적인 매수세가 증시 강세 흐름을 바꾸지는 못할 것이라는 JP모건의 평가와 미국 주식거래 플랫폼 로빈후드가 기존 주주들에게 24억달러를 추가로 조달했다는 소식에 상승. 미국채 금리는 미국 1월 ISM 구매물가지수(82.1)가 예상(76.0)대비 큰 폭 상승한 영향에 장초반 상승 압력 있었으나, 미 재무부는 올해 1분기 차입 예상치를 큰폭 하향조정하며 소폭 하락. 장단기 금리 격차는 확대되어 컵프는 스티프닝.

차트1. 달러/원 & 달러/위안



출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

차트2. 달러/원 & 달러/인덱스



출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

금일 전망

금일 환율은 엇갈린 재료 속 글로벌 달러는 상하단위 제한될 것으로 보이며, 증시에서의 외국인 수급에 주시하며 약보합권 등락을 예상. 빠른 미국 경기 회복에 대한 기대감에 이어 미국 공화당 상원의원이 바이든 대통령에 부양책 규모 축소를 검토하며 미국 부양책 합의에 제동이 걸림. 민주당 측은 공화당의 반대에도 부양안을 통과할 것으로 주장하며 부양책이 여전히 난항에 있음. 이는 달러 강세를 부추기는 요인. 다만 국내외 코로나 19 신규 확진자수 감소세가 이어지고 있고, 뉴욕증시 반등에 연동해 외국인 증시 순매수세 이어질 가능성은 상단을 제한할 것으로 보이며 전일 상단 1120원 돌파 주시.

주요 경제지표 및 이벤트

전 일(02/01)	금 일(02/02)	익 일(02/03)
19:00 유럽 12월 실업률 YoY(결과:8.3%, 이전:8.3%)	08:00 한국 1월 CPI YoY(예상:0.5%, 이전:0.5%)	06:00 한국 1월 외환보유고(예상:--, 이전:\$443.10)
23:45 미국 1월 마켓 제조업 PMI(F)(결과:59.2, 이전:59.1)	12:30 호주 RBA 통화정책회의 기준금리 결정(예상:동결)	10:45 중국 1월 차이신 서비스업 PMI(예상:55.5, 이전:56.3)
00:00 미국 12월 건설지출 MoM(결과:1.0%, 이전:0.9%)	19:00 유럽 4분기 GDP QoQ(예상:-1.7%, 이전:12.5%) (02/03)	17:55 독일 1월 마켓 서비스업 PMI(예상:46.8, 이전:46.8)
	04:00 Fed 로레타메스터 클리블랜드 총재 연설	18:30 유럽 1월 마켓 서비스업 PMI(예상:45.0, 이전:45.0)
		00:00 미국 1월 ISM 서비스지수(예상:56.7, 이전:57.7)
		00:30 미국 DOE 주간원유재고(예상:--, 이전:-9910K)

USD Futures & Spot

(단위 : 원, 계약, 백만달러)

종목	증가	전일비	시가	고가	저가	변동폭	거래량	전일대비	미결제약정	전일대비
USD102	1,116.10	-1.70	1,120.00	1,120.90	1,115.80	5.10	334,289	21,505	876,095	-2,543
USD103	1,116.10	-2.40	1,120.10	1,120.70	1,115.90	4.80	5,114	1,428	7,854	419
USD SPOT	1,116.50	-2.30	1,119.50	1,121.00	1,115.80	5.20	9,529	-266	-	-

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

USD Futures 전일 투자자별 매매동향

(단위 : 계약)

구분	매수	매도	순매수	5일누적	20일누적
금융투자	98,502	95,070	3,432	-39,838	-13,889
은행	20,763	680	20,083	22,136	136,093
투신	4,720	1,288	3,432	12,302	-44,622
보험	1,601	150	1,451	5,737	-2,394
기타법인	7,156	8,965	-1,809	-4,670	-17,047
개인	29,943	32,170	-2,227	-3,523	-7,778
외국인	176,426	200,688	-24,262	7,046	-50,745

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

국내 시장 동향

(단위 : pt, %, %p)

종목	주가/금리	전일비
KOSPI	3,056.53	80.32
국고채3Y	0.994	0.023
국고채10Y	1.803	0.035

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

신용지표

(단위 : bp)

만기	Mid	전일비
CDS 5Y	25.195	-0.014

출처 : Bloomberg, NH선물 리서치센터

외국인 증권투자동향

(단위 : 억원)

종목	순매수	5일 누적	20일누적
KOSPI	1,319	-54,485	-51,732
KOSDAQ	3,669	-2,626	-1,709
국고채	3,422	23,645	21,074
통안채	6,875	16,016	42,661

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

Korea - US 금리

(단위 : %, %p)

Korea	증가	전일비	US Libor	증가	전일비
기준	0.500	0.000	1M	0.11300	-0.00650
Call	0.480	-0.070	3M	0.19550	-0.00638
CD	0.700	0.000	6M	0.21500	-0.00825
통안1년	0.700	0.005	12M	0.30550	-0.00563

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

글로벌 금융시장

종목	증가	전일비	전일비(%)	1주(%)
다우지수	30,211.91	229.29	0.76	-2.42
S&P	3,773.86	59.62	1.61	-2.11
나스닥	13,403.40	332.71	2.55	-1.71
FTSE 100	6,466.42	58.96	0.92	-2.60
DAX 30	13,622.02	189.15	1.41	-0.16
Nikkei 225	28,091.05	427.66	1.55	-2.54
Shanghai	3,505.28	22.22	0.64	-3.28
항셱 H	11,454.18	245.40	2.19	-4.23
미국채 2년	0.1073	-0.0020	-1.83	-6.61
미국채 10년	1.0792	0.0137	1.29	4.83
WTI	53.55	1.35	2.59	1.48
Gold	1,864.89	17.24	0.93	0.35

출처 : 인포맥스, Bloomberg, NH선물 리서치센터

FX Swap points

(단위 : 원)

만기	Mid	전일비
1M	-0.05	-0.05
3M	-0.25	0.00
6M	-0.50	0.00
12M	-1.00	0.10

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

CRS

(단위 : %, %p)

만기	Mid	전일비
1Y	0.135	0.010
2Y	0.190	0.030
3Y	0.220	0.030
4Y	0.265	0.035
5Y	0.350	0.035

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

주요 통화

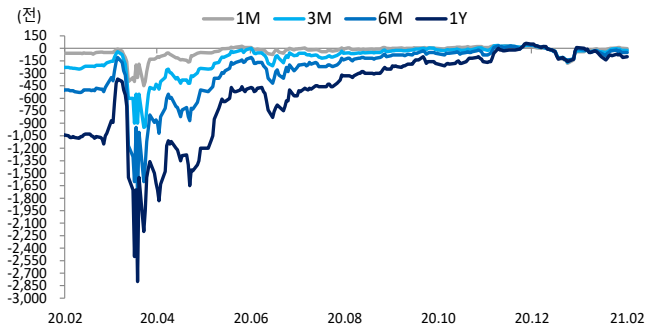
*영업일 기준으로 집계

아시아 통화

기타 통화

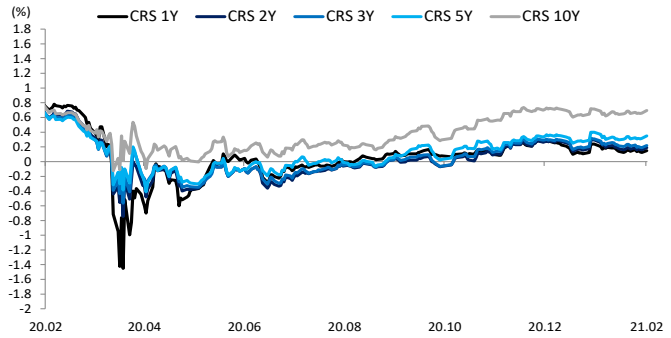
종목	증가	전일비	1주(%)	종목	증가	전일비	1주(%)	종목	증가	전일비	1주(%)
USD Index	91.007	0.423	0.68	USD/KRW	1,116.20	-2.55	1.40	USD/RUB	76.1460	0.3996	1.06
EUR/USD	1.2060	-0.0076	-0.65	USD/CNY	6.4679	0.0387	-0.19	USD/BRL	5.4457	-0.0260	-0.92
USD/JPY	104.93	0.25	1.14	USD/HKD	7.7529	-0.0005	0.02	USD/ZAR	15.0694	-0.0915	-1.14
GBP/USD	1.3663	-0.0045	-0.09	USD/SGD	1.3329	0.0039	0.38	USD/MXN	20.3895	-0.1845	1.40
USD/CHF	0.8970	0.0067	0.96	USD/TWD	28.178	-0.027	-0.05	USD/PLN	3.7399	0.0134	-0.01
AUD/USD	0.7621	-0.0023	-1.19	USD/INR	73.03	0.07	0.11	USD/TRY	7.1929	-0.1146	-2.88
NZD/USD	0.7158	-0.0035	-0.61	USD/IDR	14,023	-7	0.00	USD/SEK	8.4276	0.0620	1.75
USD/CAD	1.2851	0.0074	0.87	USD/THB	29.972	0.037	-0.07	USD/NOK	8.6088	0.0439	0.86

차트. FX Swap Point



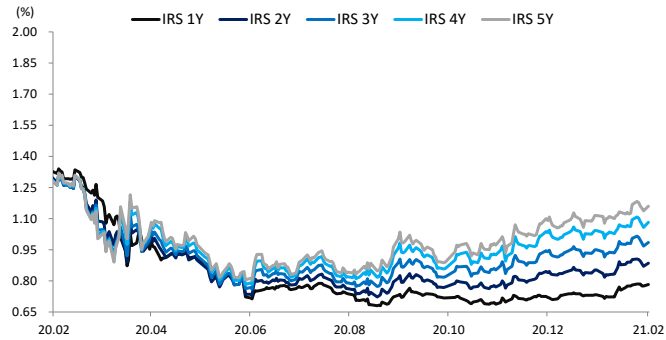
출처: 인포맥스, NH선물 리서치센터

차트. CRS



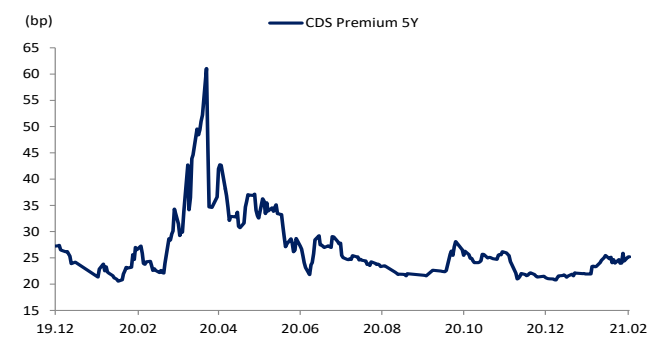
출처: 인포맥스, NH선물 리서치센터

차트. IRS



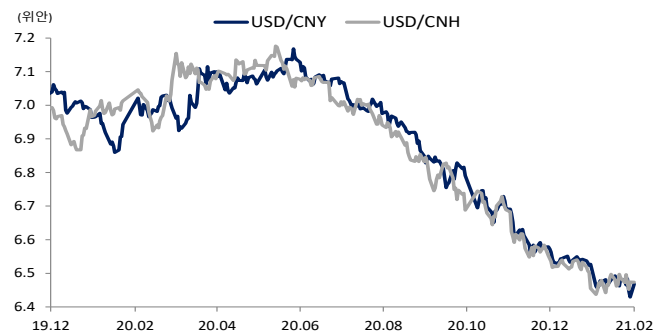
출처: 인포맥스, NH선물 리서치센터

차트. CDS Premium 5Y



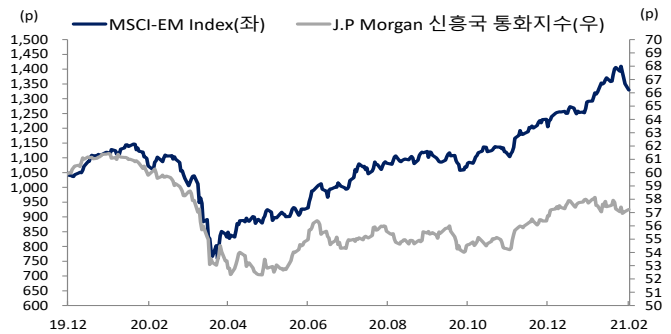
출처: Bloomberg, NH선물 리서치센터

차트. 달러/위안



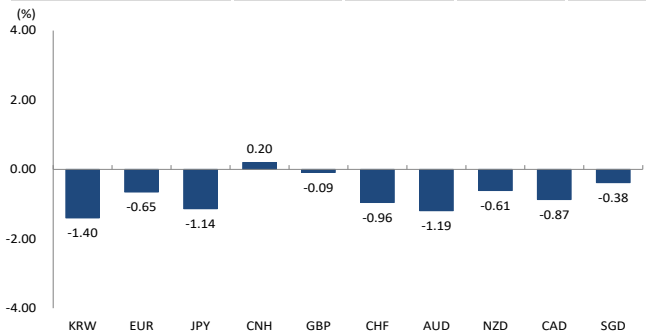
출처: Bloomberg, NH선물 리서치센터

차트. 신흥국 주가지수 & 통화 지수



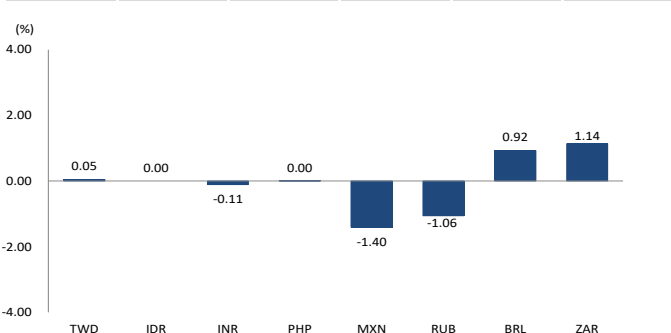
출처: Bloomberg, NH선물 리서치센터

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.