

FX / 소병은

☎ 82-2-3774-0451

✉ beso@futures.co.kr

美 부양안 기대vs코로나 터널 속 유럽

금일 달러/원 예상 : 1,111.00~1,119.00

NDF 최종호가 : 1,115.30/1,115.70(-2.10)

◇ 전일 국내시장 동향

종목	전일종가	전일비 (원)	변동폭 (고가-저가)	미결제약정 (계약)
USD102	1117.50	▲1.4	4.9	894,506
USD103	1117.20	▲1.1	4.7	7,683
USD/KRW	1117.70	▲1.2	5.5	
USD/CNY	6.4605	▼0.0029	0.0083	

◇ 전일 해외시장 동향

종목	전일종가	전일비(bp)	종목	전일종가
USD Index	91.043	0.063	UST2Y	0.1132
EUR/USD	1.2044	-0.0016	UST10Y	1.0963
USD/JPY	104.98	0.05	UST30Y	1.8694
GBP/USD	1.3668	0.0005	WTI	55.06

전일 국내 동향

전일 대비 0.5원 오른 1117원에 개장한 환율은 장 초반 글로벌 달러 강세에 연동해 1119.5원까지 고점을 높임. 아시아 증시가 일제히 상승했고, 코스피 증시에서도 외국인 매수세를 키우며 환율은 하락 전환. 호주 RBA회의를 대기하며 강세 폭을 키워간 호주달러와 연동해 환율은 낙폭을 키워 1114원까지 저점을 낮춤. RBA회의에서 기준금리를 0.1%로 동결하며 1000억 호주달러 규모의 국채매입을 결정. 또한 시장 인플레이션 수준이 2~3% 수준을 이어갈 때까지 저금리 기조를 이어갈 것이라 밝힘. RBA회의 이후 호주달러는 약세 전환했고, 환율은 이와 연동해 장중 낙폭을 되돌림. 장 초반 2%까지 반등한 코스피도 1%대로 상승폭을 줄이며 환율은 보합권 등락하다 전일 대비 1.2원 오른 1117.7원에 마감.

전일 해외 동향

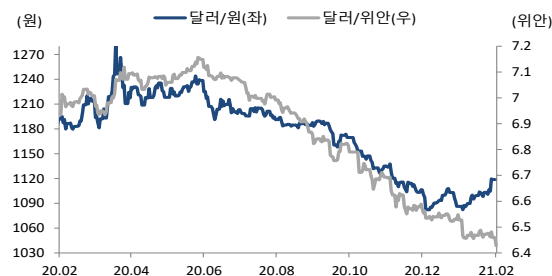
글로벌 달러화는 미국 재정 부양안 논의 확대에 의한 미국 경기 회복과 달러화 숏 커버 물량 유입되며 상승.

전일 야당인 공화당 상원 의원들은 6천억 달러 규모의 수정안을 제시하며 바이든과 면담했으나 바이든 대통령은 기존안을 추진하겠다는 의지를 굽히지 않은 것으로 전해짐. 이에 더해 여당 민주당 상원의 척 슈머 대표는 공화당 참여 없이 민주당 단독으로 2조 달러 규모의 부양책을 통과시키는 절차를 시작하겠다고 밝힘. 미국 경기 회복에 대한 기대감으로 달러 숏커버링 물량이 유입됐고 달러는 91.27까지 고점을 높임. 뉴욕증시는 미국 부양안 기대감이 이어지고, 금융시장의 변동성을 이끌었던 게임스톱 등 공매도 종목의 투기적 거래가 완화되며 일제히 상승. 이에 안전자산 벤치마크인 엔화는 약세 폭을 키우며 달러당 105.163 엔까지 고점을 높임.

금일 전망

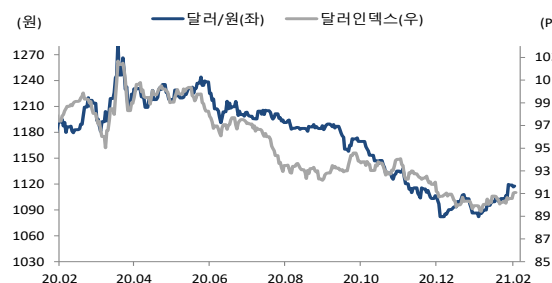
금일 환율은 간밤 미국 부양책 기대감으로 인한 금융시장 내 투심 회복되며 하락 우위를 전망.간밤 뉴욕증시는 일제히 상승했고 국제유가는 이를 연속 급등해 55.19달러까지 고점을 높임. 다만 미국 경기 회복 기대감으로 달러화가 상승하고 있어 과감한 숏물량 유입될 가능성 적을 것으로 보임. 미국과는 달리 유로존에서는 팬데믹 확산으로 인한 록다운 재개로 2020년 4분기 경기침체가 2021년 1분기까지 이어질 우려가 있음. 지난 2월1일 발표한 독일 12월 소매판매가 전월 대비 9.6% 감소(예상치 -2.0%). 미국 대비 부진한 회복세에 유로화는 달러 대비 약세 폭을 키울 것으로 보임. 이에 금일 외국인 증시 매수세 지속 가능성으로 인한 원달러 강세와 유로 약세로 인한 강달러 압력이 환율 상하단은 제한하며 약보합권 등락을 예상.

차트1. 달러/원 & 달러/위안



출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

차트2. 달러/원 & 달러/인덱스



출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

주요 경제지표 및 이벤트

전 일(02/02)	금 일(02/03)	익 일(02/04)
19:00 유럽 4분기 GDP QoQ(결과:-0.7%, 이전:12.5%) (02/03)	06:00 한국 1월 외환보유고(예상:-, 이전:\$443.10)	17:30 독일 1월 마켓 건설 PMI(예상:-, 이전:47.1)
04:00 Fed 로레타메스터 클리블랜드 총재 연설	10:45 중국 1월 차이신 서비스업 PMI(예상:55.5, 이전:56.3)	18:30 영국 1월 마켓 건설 PMI(예상:52.8, 이전:54.6)
	17:55 독일 1월 마켓 서비스업 PMI(예상:46.8, 이전:46.8)	19:00 유럽 12월 소매판매 MoM(예상:2.3%, 이전:-6.1%)
	18:30 유럽 1월 마켓 서비스업 PMI(예상:45.0, 이전:45.0)	21:00 BOE 통화정책회의의 기준금리 결정(예상:동결)
	00:00 미국 1월 ISM 서비스지수(예상:56.7, 이전:57.7)	22:30 미국 주간 신규설업수당 청구건수(예상:830K, 이전:847K)
	00:30 미국 DOE 주간원유재고(예상:-, 이전:-9910K)	00:00 미국 12월 내구재 주문(예상:0.2%, 이전:0.2%)
		00:00 미국 12월 제조업 주문(예상:0.7%, 이전:1.0%)

USD Futures & Spot

(단위 : 원, 계약, 백만달러)

종목	증가	전일비	시가	고가	저가	변동폭	거래량	전일대비	미결제약정	전일대비
USD102	1,117.50	1.40	1,116.40	1,119.20	1,114.30	4.90	285,175	-49,114	894,618	18,523
USD103	1,117.20	1.10	1,117.00	1,119.00	1,114.30	4.70	4,943	-171	7,683	-171
USD SPOT	1,117.70	1.20	1,117.00	1,119.50	1,114.00	5.50	8,277	-1,252	-	-

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

USD Futures 전일 투자자별 매매동향

(단위 : 계약)

구분	매수	매도	순매수	5일누적	20일누적
금융투자	97,164	100,330	-3,166	-30,492	-33,783
은행	7,947	1,835	6,112	24,512	137,702
투신	1,326	2,865	-1,539	11,307	-36,347
보험	479	339	140	5,972	-1,067
기타법인	7,308	8,027	-719	-9,307	-12,637
개인	30,602	32,940	-2,338	-2,097	-8,415
외국인	145,048	143,308	1,740	105	-45,705

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

국내 시장 동향

(단위 : pt, %, %p)

종목	주가/금리	전일비
KOSPI	3,096.81	40.28
국고채3Y	0.980	-0.014
국고채10Y	1.758	-0.045

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

신용지표

(단위 : bp)

만기	Mid	전일비
CDS 5Y	23.501	-1.708

출처 : Bloomberg, NH선물 리서치센터

외국인 증권투자동향

(단위 : 억원)

종목	순매수	5일 누적	20일누적
KOSPI	1,966	-32,821	-47,684
KOSDAQ	-373	-899	-752
국고채	2,341	23,956	24,134
통안채	1,003	16,259	42,466

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

Korea - US 금리

(단위 : %, %p)

Korea	증가	전일비	US Libor	증가	전일비
기준	0.500	0.000	1M	0.11525	0.00225
Call	0.480	0.000	3M	0.19225	-0.00325
CD	0.730	0.030	6M	0.21713	0.00213
통안1년	0.690	-0.010	12M	0.30413	-0.00137

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

글로벌 금융시장

종목	증가	전일비	전일비(%)	1주(%)
다우지수	30,687.48	475.57	1.57	-0.81
S&P	3,826.31	52.45	1.39	-0.61
나스닥	13,612.78	209.39	1.56	-0.10
FTSE 100	6,516.65	50.23	0.78	-2.06
DAX 30	13,835.16	213.14	1.56	-0.26
Nikkei 225	28,362.17	271.12	0.97	-0.64
Shanghai	3,533.69	28.40	0.81	-1.00
항셍 H	11,609.02	154.84	1.35	-0.74
미국채 2년	0.1132	0.0059	5.50	-6.52
미국채 10년	1.0963	0.0171	1.58	5.95
WTI	55.06	1.51	2.82	4.66
Gold	1,835.24	-29.65	-1.59	-0.94

출처 : 인포맥스, Bloomberg, NH선물 리서치센터

FX Swap points

(단위 : 원)

만기	Mid	전일비
1M	-0.10	-0.05
3M	-0.30	-0.05
6M	-0.50	0.00
12M	-0.90	0.10

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

CRS

(단위 : %, %p)

만기	Mid	전일비
1Y	0.145	0.010
2Y	0.225	0.035
3Y	0.260	0.040
4Y	0.310	0.045
5Y	0.390	0.040

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	91.043	0.063	0.97	USD/KRW	1,117.45	1.25	0.99	USD/RUB	76.2303	0.0843	1.50
EUR/USD	1.2044	-0.0016	-0.95	USD/CNY	6.4574	-0.0105	-0.12	USD/BRL	5.3594	-0.0863	0.17
USD/JPY	104.98	0.05	1.31	USD/HKD	7.7517	-0.0012	-0.00	USD/ZAR	14.9660	-0.1034	-0.68
GBP/USD	1.3668	0.0005	-0.50	USD/SGD	1.3322	-0.0007	0.57	USD/MXN	20.1360	-0.2535	0.75
USD/CHF	0.8973	0.0003	1.17	USD/TWD	28.180	0.002	-0.07	USD/PLN	3.7210	-0.0189	-0.47
AUD/USD	0.7607	-0.0014	-1.81	USD/INR	72.97	-0.06	0.03	USD/TRY	7.1866	-0.0063	-2.19
NZD/USD	0.7192	0.0034	-0.61	USD/IDR	14,025	2	-0.28	USD/SEK	8.3974	-0.0302	1.17
USD/CAD	1.2781	-0.0070	0.69	USD/THB	29.985	0.013	-0.01	USD/NOK	8.6029	-0.0059	0.67

차트. FX Swap Point

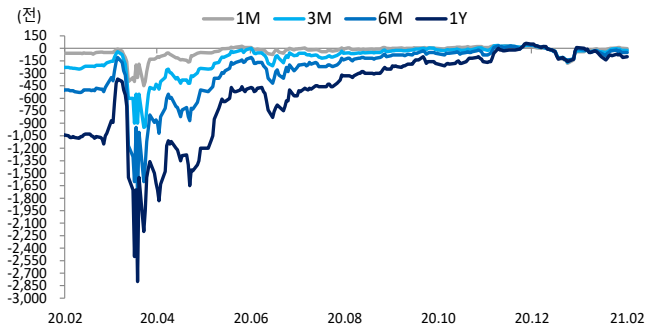


차트. CRS

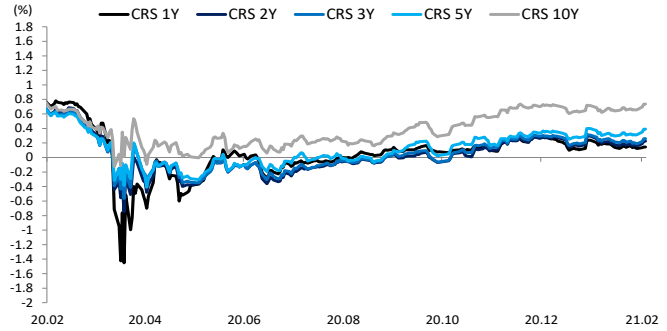


차트. IRS

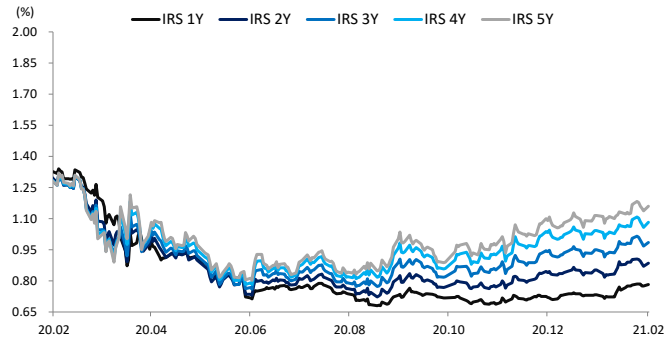


차트. CDS Premium 5Y

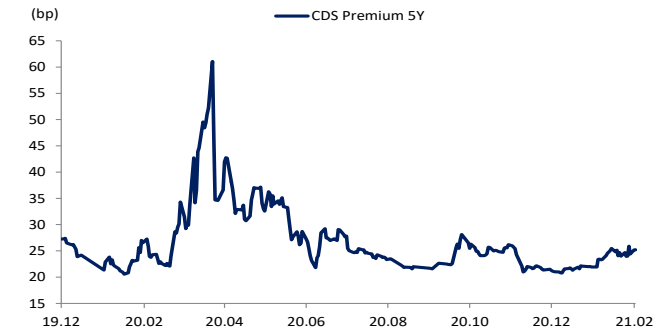


차트. 달러/위안

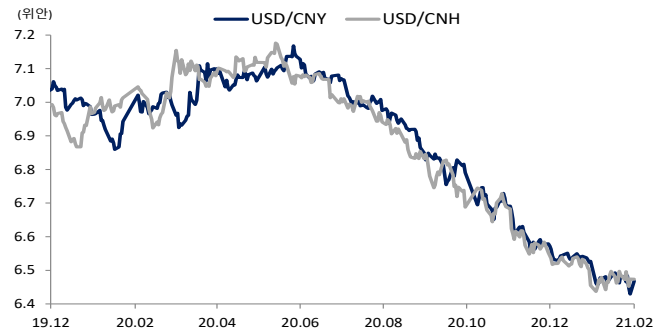


차트. 신흥국 주가지수 & 통화 지수

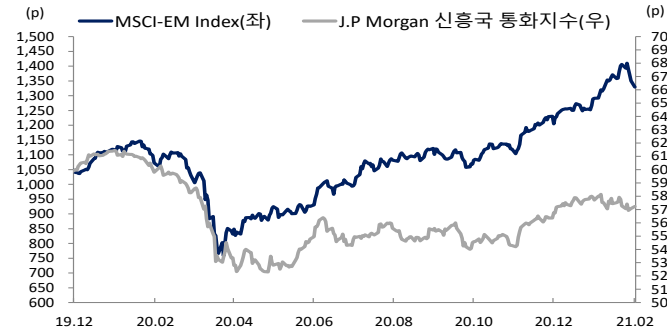


차트. 주간 주요통화 달러대비 절상(절하)율

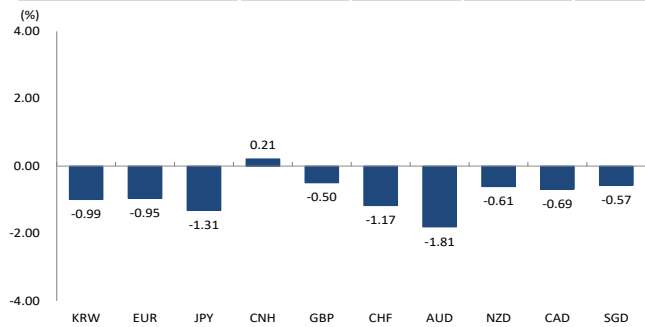


차트. 주간 신흥국, 아시아 통화 달러대비 절상(절하)율

