

FX / 소병은

☎ 82-2-3774-0451

✉ beso@futures.co.kr

미국 부양책 & 백신 보급 가속화

금일 달러/원 예상 : 1,108.00~1,116.00
NDF 최종호가 : 1,110.80/1,111.20(-5.65)

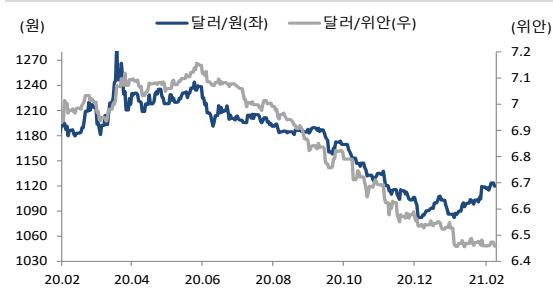
◇ 전일 국내시장 동향

종목	전일종가	전일비 (원)	변동폭 (고가-저가)	미결제약정 (계약)
USD102	1116.60	▼2.8	4.5	282,144
USD103	1116.50	▼2.7	4.3	749,043
USD/KRW	1116.60	▼3.0	5.2	
USD/CNY	6.4501	▼0.0029	0.0083	

◇ 전일 해외시장 동향

종목	전일종가	전일비(bp)	종목	전일종가
USD Index	90.453	-0.481	UST2Y	0.1151
EUR/USD	1.2119	0.0069	UST10Y	1.1568
USD/JPY	104.59	-0.64	UST30Y	1.9478
GBP/USD	1.3817	0.0076	WTI	58.36

차트1. 달러/원 & 달러/위안



출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

차트2. 달러/원 & 달러/인덱스



출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

전일 국내 동향

전일 대비 0.5원 내린 1119.1원에 개장한 환율은 글로벌 달러 약세 흐름에 연동해 환율은 낙폭을 키움. 우리 증시에서 외국인이 순매수로 전환했고, 위안화도 강세 전환하며 환시에서 솟마인드 되살아나 1113.9원까지 저점을 낮춤. 오후 들어 우리증시에서 외국인이 순매도로 전환하며 환율은 하단이 지지됨. 환율은 위안화 환율과 연동해 낙폭을 축소하며 전일 대비 3원 내린 1116.6원에 마감.

전일 해외 동향

달러화는 미국 대규모부양책 기대감으로 인한 리스크온 심리와 캐나다 백신 소식으로 인한 파운드화 강세에 연동해 3거래일 연속 하락.

국제유가는 글로벌 주요국의 백신 접종 가속화로 인한 수요 개선에 대한 기대감과 바이든 행정부의 대규모 부양책 시행 임박 소식에 상승. 공화당의 협조 없는 재정 부양책 패스트트랙 논의가 이어지고 있음. 이에 국제유가는 7거래일 연속 상승해 작년 1월이래 최고치인 배럴당 58달러까지 오름. 다만 뉴욕증시는 인플레이션 압력이 조정을 유발할 수 있다는 우려감에 주요 기업실적 호조에도 소폭 하락. 대규모 재정정책과 백신 접종으로 인한 경기 회복 가능성이 인플레이션에 대한 기대감을 끌어 올리고 있음, 그러나 달러는 연은 총재는 물가 상승에 놀라기 않을 것이며 물가 상승의 지속 여부를 지켜볼 것이라고 전함.

엔화는 글로벌 달러 약세와 미국채 수익률 하락에 연동해 강세 마감. 엔화는 통상 안전자산 벤치마크 통화로 작용되었으나, 최근에는 미국채 금리와 연동되는 강한 모습. 캐나다 달러는 캐나다 보건당국이 화이자와 바이오엔테크가 백신 한 병당 6회분까지 접종하는 것을 승인하면서 강세.

전일 국내 동향

금일 환율은 글로벌 달러 약세에 연동해 하락 압력이 우위를 보일 것으로 전망.

설 연휴를 하루 앞두고 전일 주요 기관의 수급 물량 대부분 처리되었을 것으로 보여 환율은 글로벌 달러와 증시 수급에 연동해 등락할 것으로 보임. 빠른 백신 보급과 찾아드는 코로나 19 확산세 속에 부양기대감까지 이어가며 미국 경기 여타국에 비해 빠른 회복세 나타날 수 있을 것으로 보임. 다만 코로나 백신 공급 양극화 소식이 이어지고 있는 점은 달러화는 지지하는 요인. 전 세계 백신 구매 분량 70억회분의 절반 이상이 선진국으로 돌아갔고, 중진국의 경우 백신은 10억 5천만분 확보한 상태(백신 접종 대상인구 60억명). 선진국과 후진국간 백신 양극화와 아직은 더딘 유럽 경기 회복세가 달러화를 지지할 것으로 보임. 이에 2주래 저점인 90p까지 내려온 달러화에 대한 솟물량 유입될 가능성은 적어 보임.

주요 경제지표 및 이벤트

전 일(02/09)

16:00 독일 12월 무역수지(결과:--, 이전:16.7b)
20:00 미국 1월 NFIB소기업 낙관지수(결과:--, 이전:95.9)

금 일(02/10)

16:00 독일 12월 무역수지(예상:--, 이전:16.7b)
20:00 미국 1월 NFIB소기업 낙관지수(예상:--, 이전:95.9)

의 일(02/11)

08:50 일본 4분기 GDP QoQ(예상:2.5%, 이전:5.3%)
13:30 일본 12월 산업생산 MoM(예상:--, 이전:-1.6%)
19:00 유럽 12월 무역수지(예상:--, 이전:25.1b)

USD Futures & Spot

종목	종가	전일비	시가	고가	저가	변동폭	거래량	전일대비	미결제약정	전일대비
USD102	1,116.60	-2.80	1,117.40	1,118.40	1,113.90	4.50	283,069	-69,879	282,144	-219,679
USD103	1,116.50	-2.70	1,117.40	1,118.20	1,113.90	4.30	73,268	-43,307	749,043	246,307
USD SPOT	1,116.60	-3.00	1,119.10	1,119.10	1,113.90	5.20	7,938	875	-	-

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

USD Futures 전일 투자자별 매매동향

구분	매수	매도	순매수	(단위 : 계약)	
				5일누적	20일누적
금융투자	338,993	324,171	14,822	-648	-52,131
은행	113,567	131,022	-17,455	-39,236	94,093
투신	83,910	84,923	-1,013	-7,958	-34,027
보험	50,999	52,407	-1,408	-4,206	-1,807
기타법인	52,657	48,421	4,236	3,399	-4,360
개인	31,962	27,624	4,338	9,278	381
외국인	208,954	212,494	-3,540	39,741	-2,097

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

국내 시장 동향

종목	주가/금리	전일비	(단위 : pt, %, %p)
KOSPI	3,084.67	-6.57	
국고채3Y	0.990	-0.011	
국고채10Y	1.813	-0.009	

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

신용지표

만기	Mid	전일비	(단위 : bp)
CDS 5Y	22.606	-0.049	

출처 : Bloomberg, NH선물 리서치센터

외국인 증권투자동향

종목	순매수	5일 누적	20일누적	(단위 : 억원)
KOSPI	1,900	3,056	-61,507	
KOSDAQ	185	-1,651	-1,376	
국고채	749	13,244	36,615	
통안채	400	21,712	51,472	

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

Korea - US 금리

Korea	종가	전일비	US Libor	종가	전일비	(단위 : %, %p)
기준	0.500	0.000	1M	0.11588	-0.00462	
Call	0.480	0.000	3M	0.20250	0.00712	
CD	0.730	0.000	6M	0.20800	0.00050	
통안1년	0.679	-0.008	12M	0.30563	-0.00075	

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

글로벌 금융시장

종목	종가	전일비	전일비(%)	1주(%)
다우지수	31,375.83	-9.93	-0.03	2.24
S&P	3,911.23	-4.36	-0.11	2.22
나스닥	14,007.70	20.06	0.14	2.90
FTSE 100	6,531.56	8.03	0.12	0.23
DAX 30	14,011.80	-48.11	-0.34	1.28
Nikkei 225	29,505.93	117.43	0.40	4.03
Shanghai	3,603.49	71.04	2.01	1.98
항셍 H	11,602.76	42.75	0.37	-0.05
미국채 2년	0.1151	0.0040	3.60	1.68
미국채 10년	1.1568	-0.0137	-1.17	5.52
WTI	58.36	0.39	0.67	6.57
Gold	1,837.96	5.13	0.28	0.15

출처 : 인포맥스, Bloomberg, NH선물 리서치센터

FX Swap points

만기	Mid	전일비	(단위 : 원)
1M	0.05	0.00	
3M	-0.25	-0.05	
6M	-0.50	-0.10	
12M	-0.90	-0.10	

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

CRS

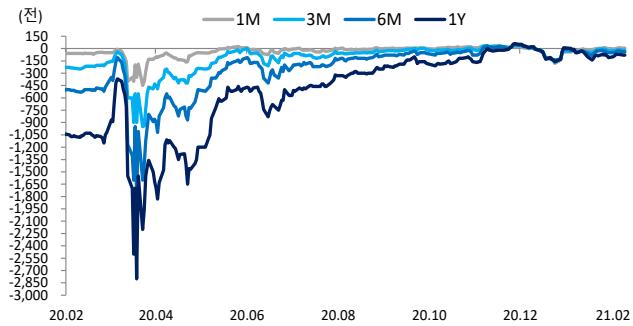
만기	Mid	전일비	(단위 : %, %p)
1Y	0.130	-0.015	
2Y	0.190	-0.015	
3Y	0.235	-0.015	
4Y	0.270	-0.015	
5Y	0.360	-0.005	

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

주요 통화 *영업일 기준으로 집계

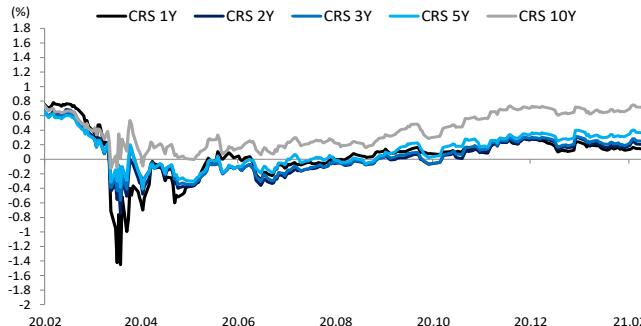
아시아 통화		기타 통화				
종목	종가	전일비	1주(%)	종목	종가	전일비
USD Index	90.453	-0.481	-0.82	USD/KRW	1,116.55	-3.10
EUR/USD	1.2119	0.0069	0.62	USD/CNY	6.4353	-0.0131
USD/JPY	104.59	-0.64	-0.37	USD/HKD	7.7518	-0.0005
GBP/USD	1.3817	0.0076	1.09	USD/SGD	1.3259	-0.0068
USD/CHF	0.8923	-0.0066	-0.56	USD/TWD	28.180	-0.010
AUD/USD	0.7739	0.0037	1.74	USD/INR	72.88	-0.09
NZD/USD	0.7242	0.0019	0.70	USD/IDR	13,995	-8
USD/CAD	1.2693	-0.0046	-0.69	USD/THB	29.955	-0.073
				USD/RUB	73.8856	-0.4150
				USD/BRL	5.3824	0.0248
				USD/ZAR	14.7276	-0.1491
				USD/MXN	20.0969	-0.0131
				USD/PLN	3.6929	-0.0220
				USD/TRY	7.0667	-0.0064
				USD/SEK	8.3230	-0.0658
				USD/NOK	8.4494	-0.0519
						-1.78

차트. FX Swap Point



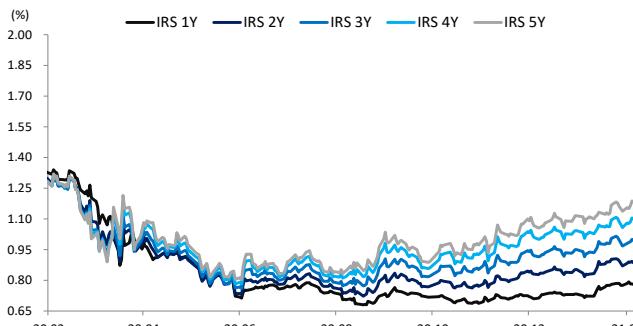
출처: 인포맥스, NH선물 리서치센터

차트. CRS



출처: 인포맥스, NH선물 리서치센터

차트. IRS



출처: 인포맥스, NH선물 리서치센터

차트. CDS Premium 5Y



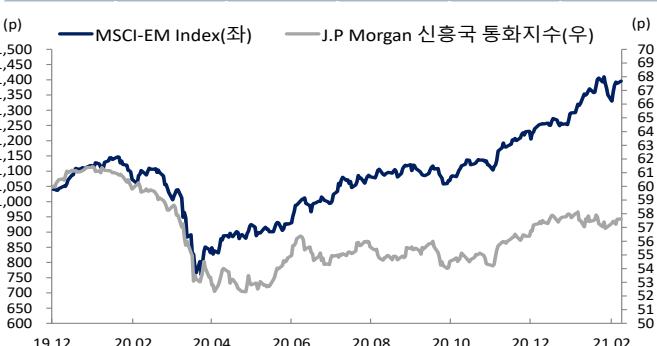
출처: Bloomberg, NH선물 리서치센터

차트. 달러/위안



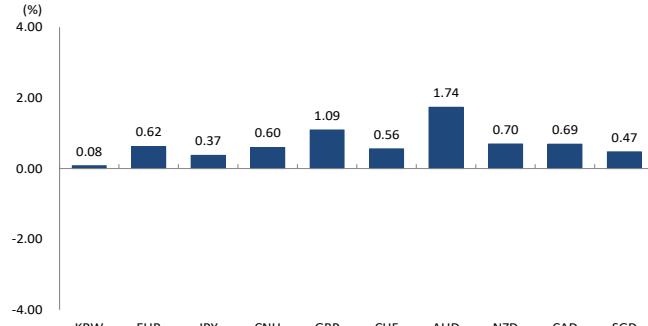
출처: Bloomberg, NH선물 리서치센터

차트. 신흥국 주가지수 & 통화 지수



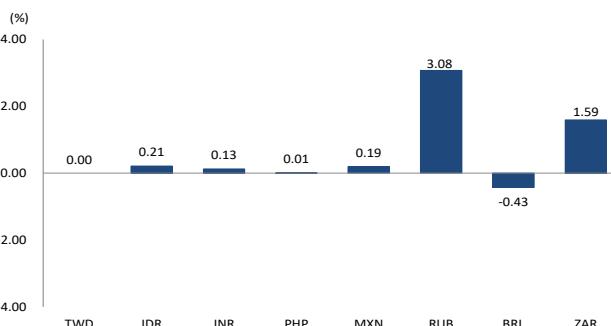
출처: Bloomberg, NH선물 리서치센터

차트. 주간 주요통화 달러대비 절상(절하)율



출처: Bloomberg, NH선물 리서치센터

차트. 주간 신흥국, 아시아 통화 달러대비 절상(절하)율



출처: Bloomberg, NH선물 리서치센터