

FX / 소병은

☎ 82-2-3774-0451

✉ beso@futures.co.kr

부진한 고용 지표, 더해지는 美부양안 기대

금일 달러/원 예상 : 1,113.60~1,121.00

NDF 최종호가 : 1,117.60/1,118.00(-6.00)

◇ 전일 국내시장 동향

종목	전일종가	전일비 (원)	변동폭 (고가-저가)	미결제약정 (계약)
USD102	1123.60	▲5.1	7.9	857,931
USD103	1123.50	▲5.0	7.6	101,716
USD/KRW	1123.70	▲5.2	8.4	
USD/CNY	6.4667	▼0.0029	0.0083	

◇ 전일 해외시장 동향

종목	전일종가	전일비(bp)	종목	전일종가
USD Index	91.042	-0.487	UST2Y	0.1013
EUR/USD	1.2046	0.0082	UST10Y	1.1635
USD/JPY	105.39	-0.15	UST30Y	1.9711
GBP/USD	1.3735	0.0063	WTI	56.85

전일 국내 동향

글로벌 달러 강세에 연동해 전일 대비 2.5원 상승한 1121원에 개장한 환율은 전일 외국인 증시 매도로 인한 역외 비드물량이 꾸준히 유입되며 환율은 상승 우위의 흐름을 이어갔음. 1120원 상단이 돌파로 숏커버 물량 유입되며 환율은 1127.8원까지 고점을 높임. 오후 들어 달러화는 상승폭을 축소했고, 상단 네고 물량에 환율은 상단이 제한. 주말 발표되는 미국 고용지표를 앞두고 1120원대 중반에서 좁은 폭 등락하다 전일 대비 5.2원 오른 1123.7원에 마감.

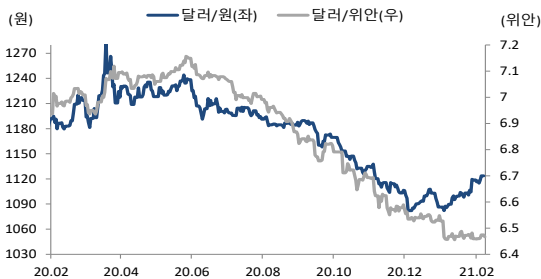
전일 해외 동향

글로벌 달러화는 부진한 미국 1월 고용지표 결과를 소화하며 하락 마감.

미국 1월 비농업부문 고용자수는 전월대비 4만 9천명 늘어나며 시장 예상치 (+10명 5천명)를 하회. 1월 실업률은 6.3%로 예상치(6.7%)를 밑돌았으나 비농업 고용자수 증가폭이 실망스러운 결과를 나타내며 미국 경기 회복에 대한 강한 기대감으로 유입되던 달러 롱물량이 되돌려졌음. 이와 연동해 유로화는 0.7%상승한 1.2042달러까지 고점을 높이며 2달래 최고치 경신.

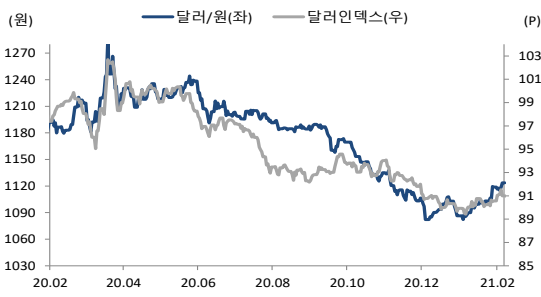
뉴욕증시는 부진한 미국 고용지표 결과가 미국 부양책에 대한 기대감을 키워 일제히 상승. 고용 지표 발표 이후 조 바이든 미국 대통령은 공화당의 지지 없이 1.9조 달러 규모의 부양책을 추진하겠다는 강한 의지를 드러냈음. 이에 더해 미국 상원과 하원은 의회에서 과반의 동의만 획득하면 예산안이 가결되는 결의안을 통과시킴. 민주당의 동의 없이 1.9조 달러 규모의 부양안이 처리될 수 있는 초석을 마련. 이에 미국채 장기물 금리는 부양책에 대한 기대감이 확산되며 큰폭 상승, 30년물 금리는 2%를 앞두고 1.985%까지 고점을 높임. 경기회복에 대한 기대감을 나타내는 미국채 2년/10년물 금리 격차는 106bp까지 확대.

차트1. 달러/원 & 달러/위안



출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

차트2. 달러/원 & 달러/인덱스



출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

금일 전망

금일 환율은 미국 대규모 부양책에 대한 기대감이 그간 오름폭을 키웠던 달러화의 롱물량을 되돌리며 하락 우위를 예상.

바이든 대통령은 공화당과의 협상으로 인한 부양책 지연에 불편함을 드러내며 빠른 부양책 시행에 대한 강한 의지를 드러냈음. 한편 시장은 다가오는 2월 10일 발표 예정된 미국 소비자물가지수를 대기하고 있음. 국제유가 급등과 백신 보급 가속화로 인한 물가 상승에 대한 압력에도 불구하고 부양책 기대감이 확산하고 점은 달러 상승세에 제동을 걸 수있음. 국제유가가 산유국의 감산 의지와 경기회복에 대한 기대감으로 1년여래 최고치까지 급등(배럴당 57달러)한 점도 기대 물가 상승으로 달러화 가치에 하락 압력을 더할 수 있음. 다만 설연휴를 앞두고 경계감이 금일 환율 하단을 지지하며 1110원대 중후반 등락을 전망.

주요 경제지표 및 이벤트

전 일(02/05)	금 일(02/08)	익 일(02/09)
22:30 미국 1월 비농업부문 고용자 변동(결과:49K, 이전:-140K)	16:00 독일 12월 산업생산 MoM(예상:-1.0%,이전:0.9%)	15:00 일본 1월 공적기계수주 YoY(예상:--,이전:9.9%)
22:30 미국 1월 실업률(결과:6.3%, 이전:6.7%)	18:30 유럽 2월 센틱스 투자자기대지수(예상:--,이전:1.3)	16:00 독일 12월 무역수지(예상:--,이전:16.7b)
		20:00 미국 1월 NFIB소기업 낙관지수(예상:--,이전:95.9)

USD Futures & Spot

(단위 : 원, 계약, 백만달러)

종목	증가	전일비	시가	고가	저가	변동폭	거래량	전일대비	미결제약정	전일대비
USD102	1,123.60	5.10	1,121.00	1,127.50	1,119.60	7.90	346,789	38,825	857,931	6,844
USD103	1,123.50	5.00	1,120.40	1,127.20	1,119.60	7.60	13,243	4,375	101,716	18,539
USD SPOT	1,123.70	5.20	1,121.00	1,127.80	1,119.40	8.40	9,647	460	-	-

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

USD Futures 전일 투자자별 매매동향

(단위 : 계약)

구분	매수	매도	순매수	5일누적	20일누적
금융투자	123,851	129,628	-5,777	-23,878	-49,007
은행	7,326	18,836	-11,510	11,086	117,615
투신	2,534	4,987	-2,453	-5,934	-33,893
보험	5,421	6,709	-1,288	-2,104	-754
기타법인	8,798	12,300	-3,502	-4,314	-11,122
개인	32,208	33,037	-829	-6,594	-17,844
외국인	218,533	192,784	25,749	32,648	-4,507

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

국내 시장 동향

(단위 : pt, % , %p)

종목	주가/금리	전일비
KOSPI	3,120.63	33.08
국고채3Y	0.982	-0.002
국고채10Y	1.791	-0.002

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

신용지표

(단위 : bp)

만기	Mid	전일비
CDS 5Y	22.932	-0.181

출처 : Bloomberg, NH선물 리서치센터

외국인 증권투자동향

(단위 : 억원)

종목	순매수	5일 누적	20일누적
KOSPI	1,900	3,056	-61,507
KOSDAQ	-350	1,833	-1,224
국고채	1,887	16,865	34,558
통안채	3,696	16,638	46,319

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

Korea - US 금리

(단위 : % , %p)

Korea	증가	전일비	US Libor	증가	전일비
기준	0.500	0.000	1M	0.11888	-0.00462
Call	0.480	0.000	3M	0.19088	-0.00175
CD	0.730	0.000	6M	0.20700	-0.01550
통안1년	0.685	-0.004	12M	0.30413	-0.00187

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

글로벌 금융시장

종목	증가	전일비	전일비(%)	1주(%)
다우지수	31,148.24	92.38	0.30	3.89
S&P	3,886.83	15.09	0.39	4.65
나스닥	13,856.30	78.56	0.57	6.01
FTSE 100	6,489.33	-14.39	-0.22	1.28
DAX 30	14,056.72	-3.57	-0.03	4.64
Nikkei 225	28,779.19	437.24	1.54	4.03
Shanghai	3,496.33	-5.53	-0.16	0.38
항셱 H	11,561.32	-2.18	-0.02	3.15
미국채 2년	0.1013	-0.0099	-8.90	-7.32
미국채 10년	1.1635	0.0243	2.13	9.20
WTI	56.85	0.62	1.10	8.91
Gold	1,789.49	-46.50	-2.53	-2.72

출처 : 인포맥스, Bloomberg, NH선물 리서치센터

FX Swap points

(단위 : 원)

만기	Mid	전일비
1M	0.10	0.05
3M	-0.15	0.00
6M	-0.30	0.00
12M	-0.70	0.00

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

CRS

(단위 : % , %p)

만기	Mid	전일비
1Y	0.150	-0.005
2Y	0.210	-0.025
3Y	0.255	-0.025
4Y	0.290	-0.025
5Y	0.370	-0.030

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

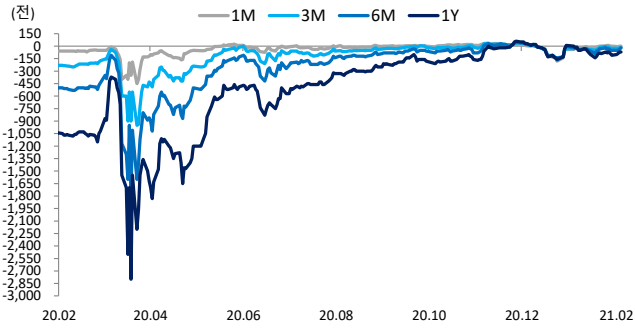
주요 통화 *영업일 기준으로 집계

아시아 통화

기타 통화

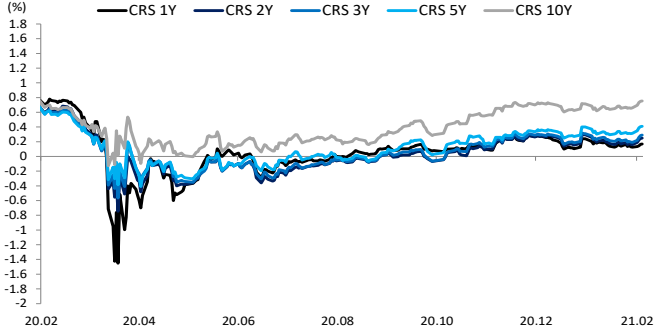
종목	증가	전일비	1주(%)	종목	증가	전일비	1주(%)	종목	증가	전일비	1주(%)
USD Index	91.042	-0.487	0.51	USD/KRW	1,123.80	5.25	0.45	USD/RUB	74.6510	-0.8543	-1.45
EUR/USD	1.2046	0.0082	-0.74	USD/CNY	6.4656	-0.0062	0.57	USD/BRL	5.3767	-0.0556	-1.74
USD/JPY	105.39	-0.15	0.68	USD/HKD	7.7529	0.0001	-0.01	USD/ZAR	14.8440	-0.1629	-2.09
GBP/USD	1.3735	0.0063	0.20	USD/SGD	1.3346	-0.0029	0.42	USD/MXN	20.0872	-0.3088	-2.37
USD/CHF	0.8990	-0.0052	0.98	USD/TWD	28.177	0.018	-0.10	USD/PLN	3.7258	-0.0358	-0.02
AUD/USD	0.7678	0.0078	0.44	USD/INR	72.93	-0.03	-0.04	USD/TRY	7.0580	-0.0800	-3.41
NZD/USD	0.7198	0.0042	0.07	USD/IDR	14,030	15	0.00	USD/SEK	8.3712	-0.0934	0.07
USD/CAD	1.2756	-0.0071	-0.16	USD/THB	30.077	0.027	0.47	USD/NOK	8.5289	-0.1081	-0.42

차트. FX Swap Point



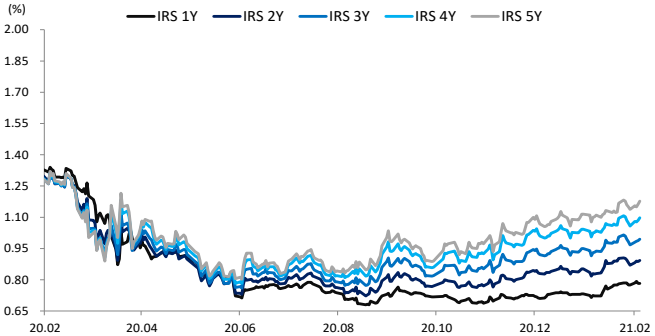
출처: 인포맥스, NH선물 리서치센터

차트. CRS



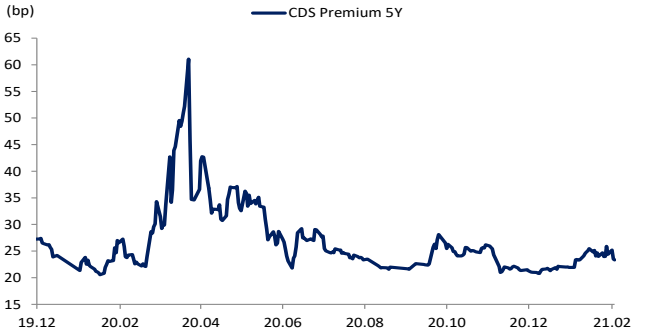
출처: 인포맥스, NH선물 리서치센터

차트. IRS



출처: 인포맥스, NH선물 리서치센터

차트. CDS Premium 5Y



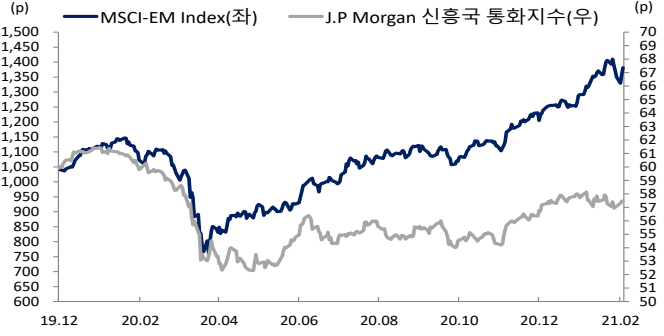
출처: Bloomberg, NH선물 리서치센터

차트. 달러/위안



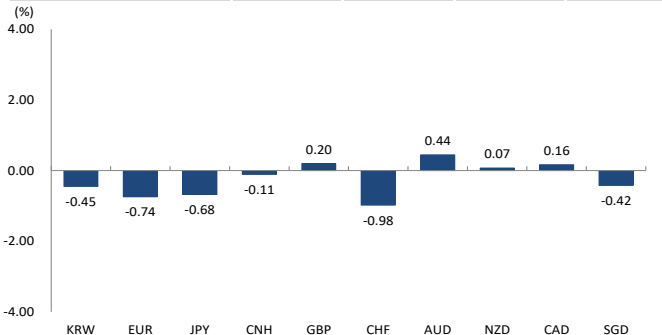
출처: Bloomberg, NH선물 리서치센터

차트. 신흥국 주가지수 & 통화 지수



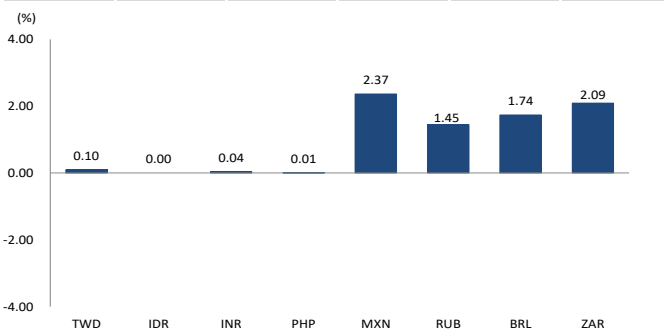
출처: Bloomberg, NH선물 리서치센터

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.