

FX / 소병은

☎ 82-2-3774-0451

✉ beso@futures.co.kr

경기회복 기대 美증시 최고치, 그러나 한국은

금일 달러/원 예상 : 1,112.00~1,120.00

NDF 최종호가 : 1,117.00/1,117.50(-2.45)

◇ 전일 국내시장 동향

종목	전일증가	전일비 (원)	변동폭 (고가-저가)	미결제약정 (계약)
USD102	1119.40	▼4.2	4.2	505,534
USD103	1119.20	▼4.3	4.1	498,372
USD/KRW	1119.60	▼4.1	4.1	
USD/CNY	6.4578	▼0.0029	0.0083	

◇ 전일 해외시장 동향

종목	전일증가	전일비(bp)	종목	전일증가
USD Index	90.979	-0.063	UST2Y	0.1111
EUR/USD	1.2050	0.0004	UST10Y	1.1705
USD/JPY	105.23	-0.16	UST30Y	1.9529
GBP/USD	1.3741	0.0006	WTI	57.97

전일 국내 동향

글로벌 달러 약세에 연동해 전일 대비 5.7원 내린 1118원에 개장한 환율은 장 초반 외국인 주도의 증시 순매도세에 낙폭을 다소 줄임. 이후 아시아 증시 대부분이 강세 우위 흐름을 이어가며 코스피 증시도 반등해 환율은 하락 전환을 시도. 위안화 강세와 외국인 증시 순매도 재료가 엇갈리며 환율은 약보합권 좁은 폭 등락하다 전일 대비 4.1원 내린 1119.6원에 마감.

전일 해외 동향

달러화는 유로존 경기 지표 부진으로 인한 유로화 약세에 연동해 상승 출발했으나, 미국 부양책 기대감에 뉴욕증시 3대 지수가 일제히 상승하며 자산시장 내 위험 선호 심리가 우세한 영향에 상승세를 되돌리며 약보합.

유럽 강중 발표한 독일 12월 산업생산은 전월대비 0.0%로 예상치(0.3%)와 이전치(1.5%)를 모두 하회. 유럽 12월 섹터 투자자기대지수(-0.2)는 예상치(2.0)과 이전치(1.3)을 밑돌았음. 이에 유로화는 장 초반 하락세를 이어가며 달러 상승에 일조.

이후 뉴욕장에서 미국 대규모 재정 부양책에 대한 기대와 코로나19 접종 확산으로 인한 미국 내 바이러스 확산세 둔화 양상에 위험 선호 심리가 우위를 나타냈음. 이에 뉴욕증시 3대 지수는 일제히 상승하며 사상 최고치를 경신했고 WTI는 장중 배럴당 58달러를 터치, 브렌트유는 60달러를 돌파. 대규모 재정정책에 따른 인플레이션 부담에 미국채 금리는 장 초반 상승세를 키웠음. 이에 미국 30년물 금리는 연준의 목표 물가인 2%를 돌파. 다만 미국채 금리는 장 후반 최근 금등세에 대한 부담에 상승세를 되돌리기도 했음.

금일 전망

금일 환율은 미국 부양책 기대과 백신 접종 확산으로 인한 리스크온 심리에 하락 우위를 전망.

미국 국민의 10%가량 최고 한번의 백신 접종을 시행한 것으로 알려지며 경기회복 기대감이 확산. 최근 일주일간 하루 평균 접종자수는 약 130만명으로 바이든 대통령은 취임 100일만에 1억명에게 백신을 맞히겠다는 목표에 가까워지고 있음. 이에 더해 높아지는 인플레이션 압력에도 불구하고 클리블랜드 연은 총재와 리치몬드 연은 총재는 연준의 양대 목표 달성을 위해서 장기간 통화 완화정책의 중요성을 언급하며 인플레이션 부담을 일축. 인플레이션율을 나타내는 미국 10년 BTE 금리는 2.22%(2월 8일)까지 상승. 다만 글로벌 시장의 전반적인 위험 선호에도 외국인인 우리증시에서 매도세를 이어갔음. 이에 증시 수급에 대한 경계와 연휴 앞두고 있는 좁은 환율 하단을 지지할 것으로 보임.

차트1. 달러/원 & 달러/위안



출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

차트2. 달러/원 & 달러/인덱스



출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

주요 경제지표 및 이벤트

전 일(02/08)	금 일(02/09)	익 일(02/10)
16:00 독일 12월 산업생산 MoM(결과:0.0%,이전:0.9%)	15:00 일본 1월 공적기계수주 YoY(예상:--,이전:9.9%)	08:00 한국 1월 실업률(예상:4.5%, 이전:4.5%)
18:30 유럽 2월 섹터 투자자기대지수(결과:-0.2,이전:1.3)	16:00 독일 12월 무역수지(예상:--,이전:16.7b)	10:30 중국 1월 CPI YoY(예상:0.0%, 이전:0.2%)
	20:00 미국 1월 NFIB소기업 낙관지수(예상:--,이전:95.9)	10:30 중국 1월 PPI YoY(예상:0.3%, 이전:-0.4%)
		16:00 독일 1월 CPI YoY(예상:1.0%, 이전:1.0%)
		22:30 미국 1월 CPI YoY(예상:1.5%, 이전:1.4%)
		00:00 미국 1월 도매재고 MoM(예상:0.1%, 이전:0.1%)
		00:30 미국 DOE 주간원유재고(예상:--, 이전:-994k)

USD Futures & Spot

(단위 : 원, 계약, 백만달러)

종목	증가	전일비	시가	고가	저가	변동폭	거래량	전일대비	미결제약정	전일대비
USD102	1,119.40	-4.20	1,119.10	1,121.40	1,117.20	4.20	352,948	6,159	501,823	-356,108
USD103	1,119.20	-4.30	1,119.20	1,121.20	1,117.10	4.10	116,575	103,332	502,736	401,020
USD SPOT	1,119.60	-4.10	1,118.00	1,121.50	1,117.40	4.10	7,063	-2,584	-	-

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

USD Futures 전일 투자자별 매매동향

(단위 : 계약)

구분	매수	매도	순매수	5일누적	20일누적
금융투자	390,693	382,019	8,674	-18,636	-48,333
은행	248,430	255,102	-6,672	-15,669	112,568
투신	191,360	190,478	882	-8,484	-32,900
보험	91,171	90,274	897	-2,658	995
기타법인	50,270	49,321	949	-1,556	-8,064
개인	41,649	34,680	6,969	2,602	-8,211
외국인	149,712	161,601	-11,889	45,021	-16,067

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

국내 시장 동향

(단위 : pt, % , %p)

종목	주가/금리	전일비
KOSPI	3,091.24	-29.39
국고채3Y	1.001	0.019
국고채10Y	1.822	0.031

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

신용지표

(단위 : bp)

만기	Mid	전일비
CDS 5Y	22.655	-0.277

출처 : Bloomberg, NH선물 리서치센터

외국인 증권투자동향

(단위 : 억원)

종목	순매수	5일 누적	20일누적
KOSPI	-3,586	-1,849	-57,917
KOSDAQ	-38	-1,874	-1,599
국고채	-203	13,240	36,611
통안채	10,547	20,309	50,069

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

Korea - US 금리

(단위 : % , %p)

Korea	증가	전일비	US Libor	증가	전일비
기준	0.500	0.000	1M	0.12050	0.00162
Call	0.530	0.050	3M	0.19538	0.00450
CD	0.730	0.000	6M	0.20750	0.00050
통안1년	0.687	0.002	12M	0.30638	0.00225

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

글로벌 금융시장

종목	증가	전일비	전일비(%)	1주(%)
다우지수	31,385.76	237.52	0.76	3.89
S&P	3,915.59	28.76	0.74	3.76
나스닥	13,987.64	131.34	0.95	4.36
FTSE 100	6,523.53	34.20	0.53	0.88
DAX 30	14,059.91	3.19	0.02	3.21
Nikkei 225	29,388.50	609.31	2.12	4.62
Shanghai	3,532.45	36.11	1.03	0.77
항셱 H	11,560.01	-1.31	-0.01	0.92
미국채 2년	0.1111	0.0098	9.67	3.54
미국채 10년	1.1705	0.0070	0.60	8.46
WTI	57.97	1.12	1.97	8.25
Gold	1,832.83	18.72	1.03	-1.72

출처 : 인포맥스, Bloomberg, NH선물 리서치센터

FX Swap points

(단위 : 원)

만기	Mid	전일비
1M	0.05	-0.05
3M	-0.20	-0.05
6M	-0.40	-0.10
12M	-0.80	-0.10

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

CRS

(단위 : % , %p)

만기	Mid	전일비
1Y	0.145	-0.005
2Y	0.205	-0.005
3Y	0.250	-0.005
4Y	0.285	-0.005
5Y	0.365	-0.005

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

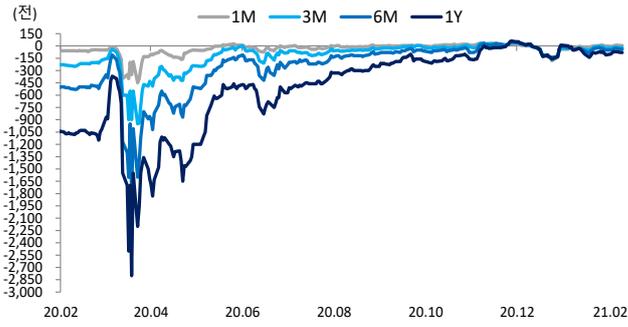
주요 통화 *영업일 기준으로 집계

아시아 통화

기타 통화

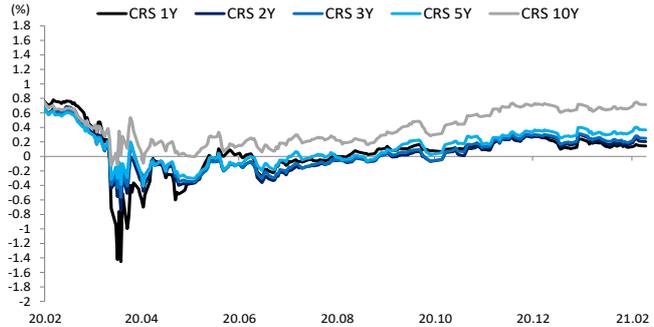
종목	증가	전일비	1주(%)	종목	증가	전일비	1주(%)	종목	증가	전일비	1주(%)
USD Index	90.979	-0.063	-0.00	USD/KRW	1,119.65	-4.15	0.31	USD/RUB	74.3006	-0.3504	-2.42
EUR/USD	1.2050	0.0004	-0.08	USD/CNY	6.4484	-0.0172	-0.30	USD/BRL	5.3576	-0.0191	-1.62
USD/JPY	105.23	-0.16	0.29	USD/HKD	7.7523	-0.0006	-0.01	USD/ZAR	14.8767	0.0327	-1.28
GBP/USD	1.3741	0.0006	0.57	USD/SGD	1.3327	-0.0019	-0.02	USD/MXN	20.1100	0.0228	-1.37
USD/CHF	0.8989	-0.0001	0.21	USD/TWD	28.190	0.013	0.04	USD/PLN	3.7149	-0.0109	-0.67
AUD/USD	0.7702	0.0024	1.06	USD/INR	72.97	0.04	-0.09	USD/TRY	7.0731	0.0151	-1.67
NZD/USD	0.7223	0.0025	0.91	USD/IDR	14,003	-27	-0.14	USD/SEK	8.3888	0.0176	-0.46
USD/CAD	1.2739	-0.0017	-0.87	USD/THB	30.028	-0.049	0.19	USD/NOK	8.5013	-0.0276	-1.25

차트. FX Swap Point



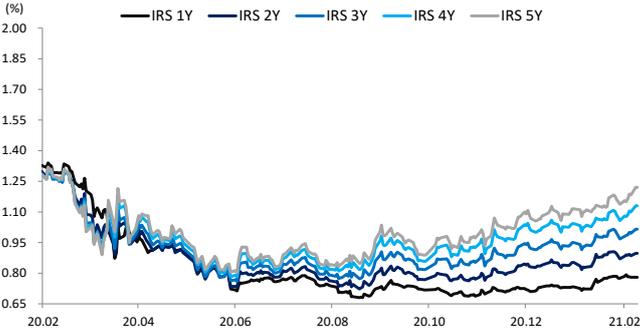
출처: 인포맥스, NH선물 리서치센터

차트. CRS



출처: 인포맥스, NH선물 리서치센터

차트. IRS



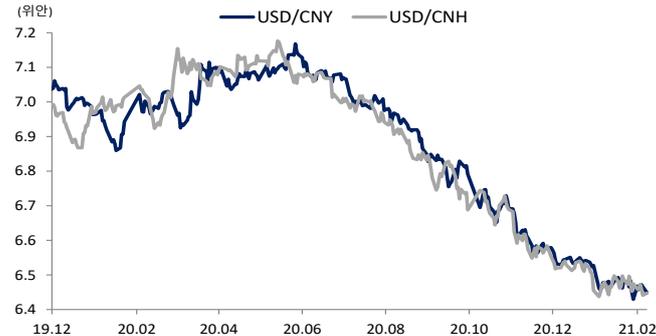
출처: 인포맥스, NH선물 리서치센터

차트. CDS Premium 5Y



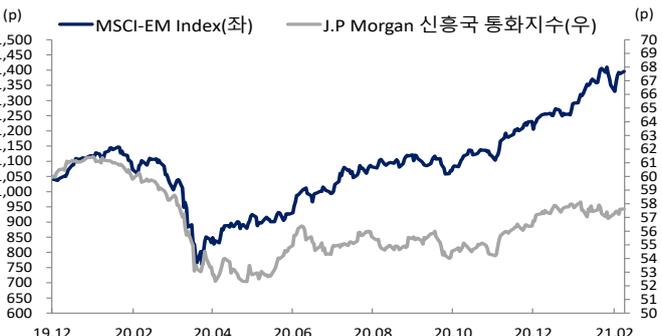
출처: Bloomberg, NH선물 리서치센터

차트. 달러/위안



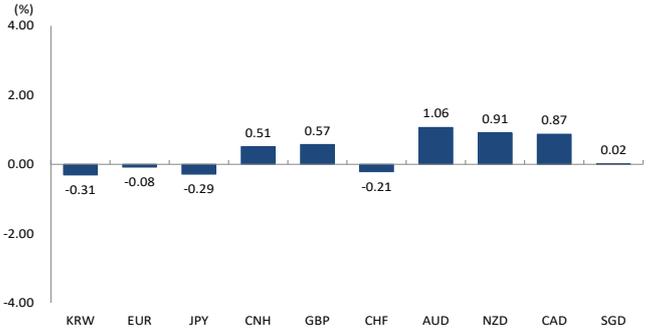
출처: Bloomberg, NH선물 리서치센터

차트. 신흥국 주가지수 & 통화 지수



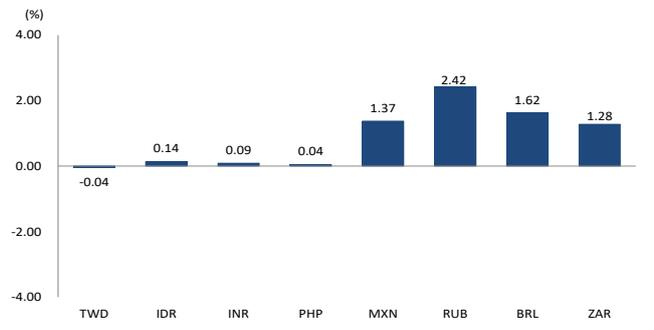
출처: Bloomberg, NH선물 리서치센터

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.