

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	전일증가	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	전일증가	전일비(bp)	종목	전일증가
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

전일 국내 동향

전일 대비 0.5원 내린 1119.1원에 개장한 환율은 글로벌 달러 약세 흐름에 연동해 환율은 낙폭을 키움. 우리 증시에서 외국인인 순매수로 전환했고, 위안화도 강세 전환하며 환시에서 숏마인드 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 패스트랙 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 달러스 연은 총재는 물가 상승에 놀라기 않을 것이며 물가 상승의 지속 여부를 지켜볼 것이라고 전함

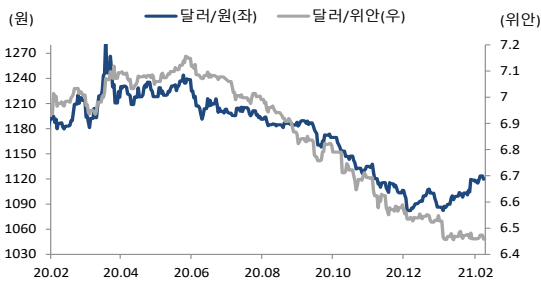
엔화는 글로벌 달러 약세와 미국채 수익률 하락에 연동해 강세 마감. 엔화는 통상 안전자산 벤치마크 통화로 작용되었으나, 최근에는 미국채 금리와 연동되는 강한 모습. 캐나다 달러는 캐나다 보건당국이 화이자와 바이오엔테크가 백신 한 병당 6회분까지 접종하는 것을 승인하면서 강세.

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 잦아드는 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 90 p까지 내려온 달러화에 대한 숏물량 유입될 가능성은 적어 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(02/09)	금 일(02/10)	익 일(02/11)
16:00 독일 12월 무역수지(결과:--, 이전:16.7b) 20:00 미국 1월 NFIB소기업 낙관지수(결과:--, 이전:95.9)	16:00 독일 12월 무역수지(예상:--, 이전:16.7b) 20:00 미국 1월 NFIB소기업 낙관지수(예상:--, 이전:95.9)	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

(단위 : 원, 계약, 백만달러)

종목	증가	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

(단위 : 계약)

구분	매수	매도	순매수	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

(단위 : pt, % , %p)

종목	주가/금리	전일비
KOSPI	3,084.67	-6.57
국고채3Y	0.990	-0.011
국고채10Y	1.813	-0.009

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

신용지표

(단위 : bp)

만기	Mid	전일비
CDS 5Y	22.606	-0.049

출처 : Bloomberg, NH선물 리서치센터

외국인 증권투자동향

(단위 : 억원)

종목	순매수	5일 누적	20일누적
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

(단위 : % , %p)

Korea	증가	전일비	US Libor	증가	전일비
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	증가	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
항셱 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

(단위 : 원)

만기	Mid	전일비
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

(단위 : % , %p)

만기	Mid	전일비
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

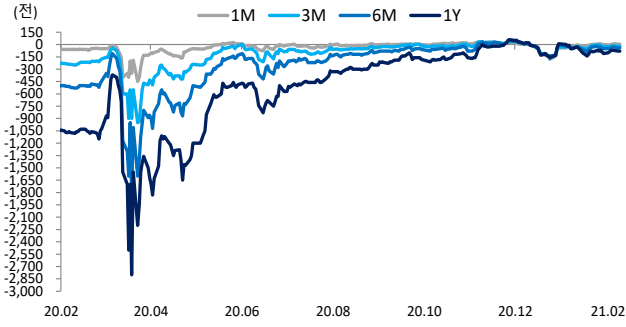
주요 통화 *영업일 기준으로 집계

아시아 통화

기타 통화

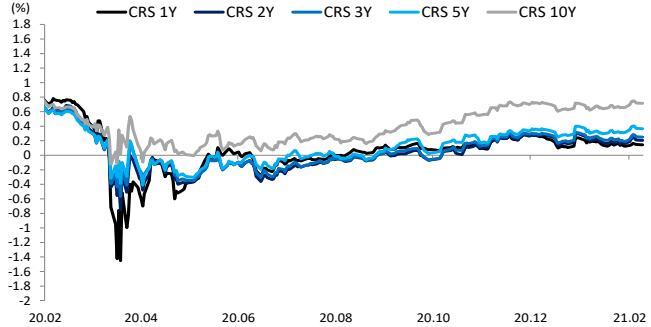
종목	증가	전일비	1주(%)	종목	증가	전일비	1주(%)	종목	증가	전일비	1주(%)
USD Index	90.453	-0.481	-0.82	USD/KRW	1,116.55	-3.10	-0.08	USD/RUB	73.8856	-0.4150	-3.08
EUR/USD	1.2119	0.0069	0.62	USD/CNY	6.4353	-0.0131	-0.34	USD/BRL	5.3824	0.0248	0.43
USD/JPY	104.59	-0.64	-0.37	USD/HKD	7.7518	-0.0005	0.00	USD/ZAR	14.7276	-0.1491	-1.59
GBP/USD	1.3817	0.0076	1.09	USD/SGD	1.3259	-0.0068	-0.47	USD/MXN	20.0969	-0.0131	-0.19
USD/CHF	0.8923	-0.0066	-0.56	USD/TWD	28.180	-0.010	0.00	USD/PLN	3.6929	-0.0220	-0.76
AUD/USD	0.7739	0.0037	1.74	USD/INR	72.88	-0.09	-0.13	USD/TRY	7.0667	-0.0064	-1.67
NZD/USD	0.7242	0.0019	0.70	USD/IDR	13,995	-8	-0.21	USD/SEK	8.3230	-0.0658	-0.89
USD/CAD	1.2693	-0.0046	-0.69	USD/THB	29.955	-0.073	-0.10	USD/NOK	8.4494	-0.0519	-1.78

차트. FX Swap Point



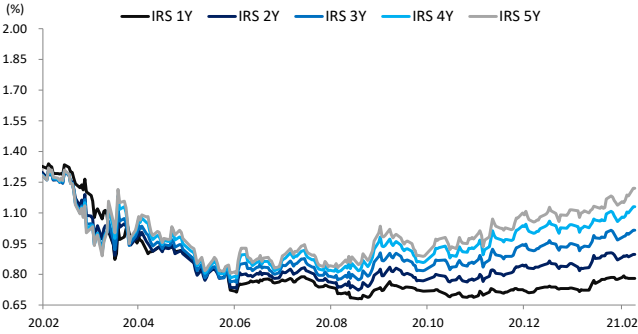
출처: 인포맥스, NH선물 리서치센터

차트. CRS



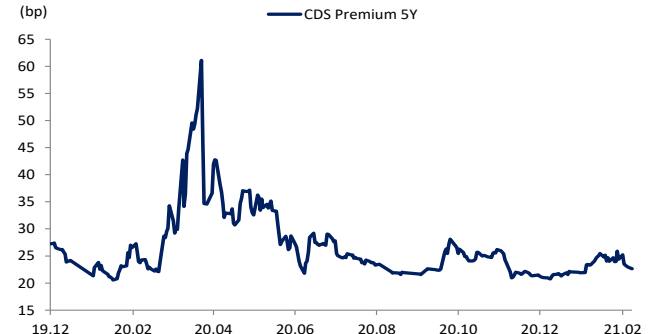
출처: 인포맥스, NH선물 리서치센터

차트. IRS



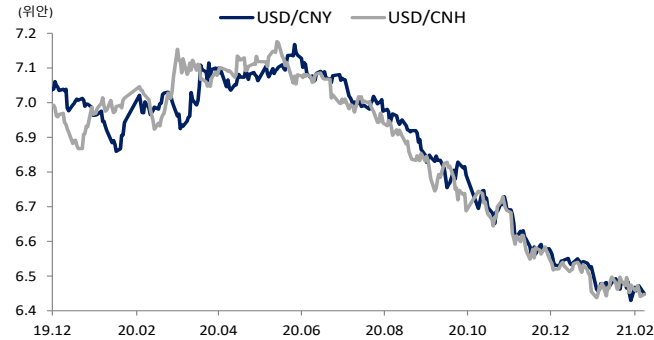
출처: 인포맥스, NH선물 리서치센터

차트. CDS Premium 5Y



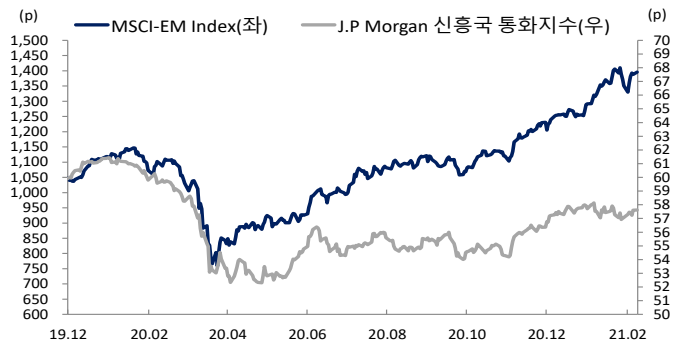
출처: Bloomberg, NH선물 리서치센터

차트. 달러/위안



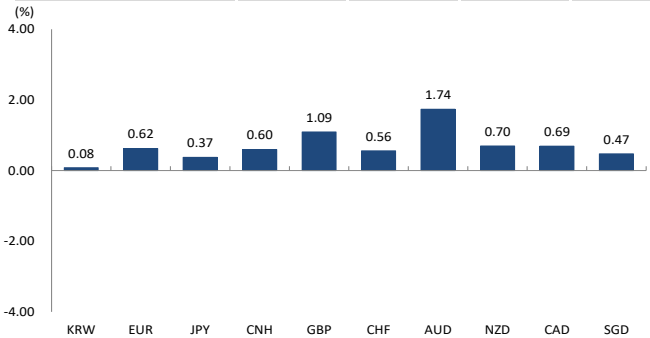
출처: Bloomberg, NH선물 리서치센터

차트. 신흥국 주가지수 & 통화 지수



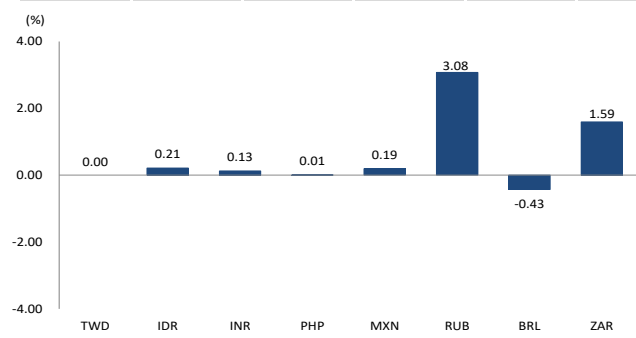
출처: Bloomberg, NH선물 리서치센터

차트. 주간 주요통화 달러대비 절상(절하)율



출처: Bloomberg, NH선물 리서치센터

차트. 주간 신흥국, 아시아 통화 달러대비 절상(절하)율



출처: Bloomberg, NH선물 리서치센터

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.