

FX / 소병은

☎ 82-2-3774-0451

✉ beso@futures.co.kr

부양책 논의&백신 보급

금일 달러/원 예상 : 1,102.00~1,110.00

NDF 최종호가 : 1,104.20/1,104.60(-2.65)

◇ 전일 국내시장 동향

종목	전일증가	전일비 (원)	변동폭 (고가-저가)	미결제약정 (계약)
USD102	1107.30	▼9.3	7.2	129,262
USD103	1107.40	▼9.1	7.0	884,574
USD/KRW	1107.00	▼9.6	7.4	
USD/CNY	6.4383	▼0.0029	0.0083	

◇ 전일 해외시장 동향

종목	전일증가	전일비(bp)	종목	전일증가
USD Index	90.371	-0.068	UST2Y	0.1090
EUR/USD	1.2118	-0.0001	UST10Y	1.2082
USD/JPY	104.59	0.00	UST30Y	2.0086
GBP/USD	1.3834	0.0017	WTI	59.47

전일 국내 동향

전일 대비 5.6원 내린 1111.1원에 개장한 환율은 장 초반 증시에서 외국인 순매도로 인한 역송금 물량 유입되고 위안화도 장중 약세폭을 키워가며 낙폭을 되돌림. 이후 글로벌 달러 약세 압력이 환율 상단을 제한하며 환율은 다시 하락으로 방향 전환. 오후 들어 국내 식약처에서 아스트라제네카 코로나19 백신에 대해 추가 임상시험결과를 제출한다는 조건으로 품목 허가를 결정한다 발표. 이에 증시에서 외국인이 매수세를 키우며 환율은 강세 우위 흐름을 이어갔음. 이에 환율은 1106.6원까지 저점을 낮춰 전일 대비 9.6원 내린 1107원에 마감.

전일 해외 동향

글로벌 달러화는 장초반 미국채 금리 상승에 연동해 상승 압력 있었으나, 뉴욕증시가 미국 대규모 부양책에 대한 기대감으로 반등하며 하락 마감.

미국채 금리는 바이든 미 대통령이 주지사들과 시장들과의 초당적 회동에서 1.9조 달러 규모의 경기 부양책 지지를 호소하며 상승. 바이든은 회동에서 연방 정부의 커다란 역할을 강조. 또한 미 하원 세출위원회 등 각 위원회는 1인당 1400달러 규모 현금지급과 실업급여 추가 지원 부양 법안을 승인. 미국 부양책과 잦아드는 코로나 확산세로 인한 경기회복 기대에 미국채 가격은 일제히 하락. 리플레이션 트레이드 이어지며 미국채 30년물 금리는 1년만에 2%를 상회. 10년물 금리는 1.21%, 20년물 금리는 1.83%까지 고점을 높임.

다만 뉴욕 증시에서 코로나 19 백신 보급 확산에 급등했고, 미국 부양책 기대감과 중동 정세 불안으로 국제유가가 반등. 이에 달러화는 상승세 되돌리며 약보합 마감.

전일 국내 동향

금일 환율은 국제 유가 급등과 부양책 기대감으로 인한 뉴욕증시 강세 등 금융시장에 위험선호심리가 우위를 보이며 약보합권 등락을 전망.

간밤 발표된 소비 지표의 결과가 예상보다 부진한 모습을 나타냈으나 시장의 영향은 제한적인 모습. 미국 2월 미시간대 소비자신뢰지수(76.2)는 예상치(80.9)와 이전치(79.0)을 하회. 이에 달러화는 한동안 미국 부양책 진전 소식에 따른 뉴욕증시 흐름에 연동해 등락할 수 있을 것으로 보임. 금주 예정된 위원회 논의와 전체 투표 등 임박한 부양책 통과 가능성이 달러화를 짓누를 것으로 보임. 다만 15일 미국 대통령의 날 휴장과 중국의 15~17일 춘절 휴장이 이어지며 경계심 이어질 것으로 보임. 이에 우리 증시 외국인 동향과 글로벌 달러 약한 흐름 주시하며 약보합권 등락을 전망.

차트1. 달러/원 & 달러/위안



출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

차트2. 달러/원 & 달러/인덱스



출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

주요 경제지표 및 이벤트

전 일(02/12)	금 일(02/15)	익 일(02/16)
16:00 영국 12월 산업생산MoM(결과:0.2%, 이전:-0.1%)	08:50 일본 4분기 GDP QoQ(예상:2.5%, 이전:5.3%)	19:00 독일 2월 ZEW경제심리지수(예상--, 이전:61.8)
16:00 영국 4분기 GDP QoQ(결과:1.0%, 이전:16.0%)	13:30 일본 12월 산업생산 MoM(예상--, 이전:-1.6%)	19:00 유럽 4분기 GDP QoQ(예상--, 이전:-5.1%)
00:00 미국 2월 미시간대 소비자신뢰지수(결과:76.2, 이전:79.0)	19:00 유럽 12월 무역수지(예상--, 이전:25.1b)	19:00 유럽 2월 ZEW경제심리지수(예상--, 이전:58.3)
		22:30 미국 2월 뉴욕 제조업지수(예상:5.0, 이전:3.5)

USD Futures & Spot

(단위 : 원, 계약, 백만달러)

종목	증가	전일비	시가	고가	저가	변동폭	거래량	전일대비	미결제약정	전일대비
USD102	1,107.30	-9.30	1,111.20	1,114.00	1,106.80	7.20	263,309	-19,760	129,262	-152,882
USD103	1,107.40	-9.10	1,111.60	1,113.80	1,106.80	7.00	117,347	44,079	884,574	135,531
USD SPOT	1,107.00	-9.60	1,111.00	1,114.00	1,106.60	7.40	9,462	1,524	-	-

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

USD Futures 전일 투자자별 매매동향

(단위 : 계약)

구분	매수	매도	순매수	5일누적	20일누적
금융투자	365,632	346,433	19,199	42,933	-15,268
은행	10,163	24,990	-14,827	-63,340	59,805
투신	26,608	29,036	-2,428	-7,802	-34,693
보험	5,580	5,872	-292	-3,189	-2,040
기타법인	26,174	21,500	4,674	5,634	-1,642
개인	46,939	39,725	7,214	13,526	9,210
외국인	179,210	192,568	-13,358	12,620	-15,113

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

국내 시장 동향

(단위 : pt, % , %p)

종목	주가/금리	전일비
KOSPI	3,100.58	15.91
국고채3Y	0.996	0.006
국고채10Y	1.825	0.012

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

신용지표

(단위 : bp)

만기	Mid	전일비
CDS 5Y	22.488	-0.121

출처 : Bloomberg, NH선물 리서치센터

외국인 증권투자동향

(단위 : 억원)

종목	순매수	5일 누적	20일누적
KOSPI	7,534	-2,768	-48,351
KOSDAQ	-10	-1,243	-652
국고채	-2,077	-3,140	35,354
통안채	80	19,084	51,196

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

Korea - US 금리

(단위 : % , %p)

Korea	증가	전일비	US Libor	증가	전일비
기준	0.500	0.000	1M	0.10738	-0.00487
Call	0.530	0.050	3M	0.19375	-0.00388
CD	0.730	0.000	6M	0.20075	-0.00763
통안1년	0.684	0.005	12M	0.29975	-0.00388

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

글로벌 금융시장

종목	증가	전일비	전일비(%)	1주(%)
다우지수	31,458.40	27.70	0.09	1.00
S&P	3,934.83	18.45	0.47	1.23
나스닥	14,095.47	69.70	0.50	1.73
FTSE 100	6,589.79	61.07	0.94	1.55
DAX 30	14,049.89	8.98	0.06	-0.05
Nikkei 225	29,520.07	-42.86	-0.14	4.16
Shanghai	3,655.09	51.60	1.43	3.92
항셱 H	11,880.49	70.24	0.59	2.74
미국채 2년	0.1090	-0.0001	-0.09	7.60
미국채 10년	1.2082	0.0450	3.87	3.84
WTI	59.47	1.23	2.11	4.61
Gold	1,826.61	-15.71	-0.85	2.07

출처 : 인포맥스, Bloomberg, NH선물 리서치센터

FX Swap points

(단위 : 원)

만기	Mid	전일비
1M	0.05	0.00
3M	-0.25	0.00
6M	-0.40	0.10
12M	-0.80	0.10

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

CRS

(단위 : % , %p)

만기	Mid	전일비
1Y	0.130	0.000
2Y	0.205	0.015
3Y	0.255	0.020
4Y	0.295	0.025
5Y	0.400	0.045

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

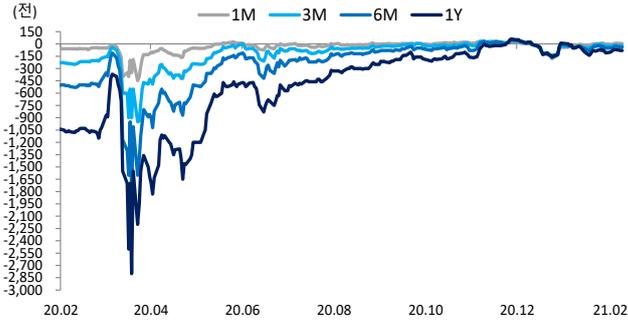
주요 통화 *영업일 기준으로 집계

아시아 통화

기타 통화

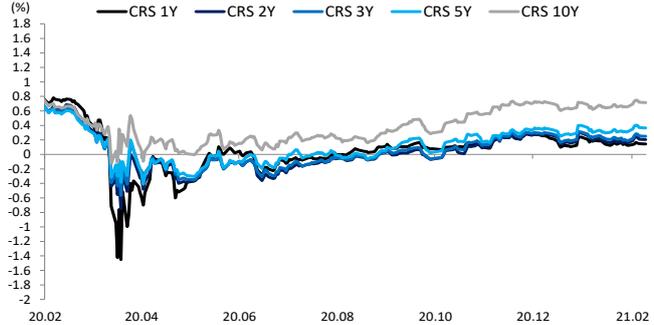
종목	증가	전일비	1주(%)	종목	증가	전일비	1주(%)	종목	증가	전일비	1주(%)
USD Index	90.371	-0.068	-0.88	USD/KRW	1,106.85	-9.70	-0.72	USD/RUB	73.9395	0.0539	-2.63
EUR/USD	1.2118	-0.0001	0.68	USD/CNY	6.4583	0.0230	-0.06	USD/BRL	5.3847	0.0023	0.12
USD/JPY	104.59	0.00	-0.42	USD/HKD	7.7522	0.0004	0.01	USD/ZAR	14.7538	0.0262	-1.28
GBP/USD	1.3834	0.0017	1.37	USD/SGD	1.3262	0.0003	-0.51	USD/MXN	20.0429	-0.0540	-0.75
USD/CHF	0.8904	-0.0019	-0.97	USD/TWD	28.180	-0.010	0.09	USD/PLN	3.7069	0.0140	-0.56
AUD/USD	0.7722	-0.0017	1.37	USD/INR	72.85	-0.03	-0.18	USD/TRY	7.0589	-0.0078	-1.37
NZD/USD	0.7216	-0.0026	0.10	USD/IDR	13,983	-12	-0.16	USD/SEK	8.3203	-0.0027	-0.99
USD/CAD	1.2701	0.0008	-0.66	USD/THB	29.920	-0.035	-0.38	USD/NOK	8.4641	0.0147	-1.42

차트. FX Swap Point



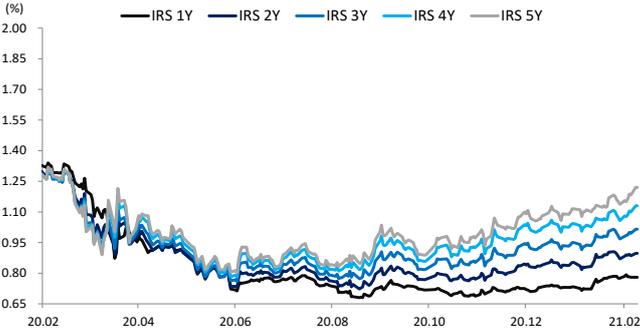
출처: 인포맥스, NH선물 리서치센터

차트. CRS



출처: 인포맥스, NH선물 리서치센터

차트. IRS



출처: 인포맥스, NH선물 리서치센터

차트. CDS Premium 5Y



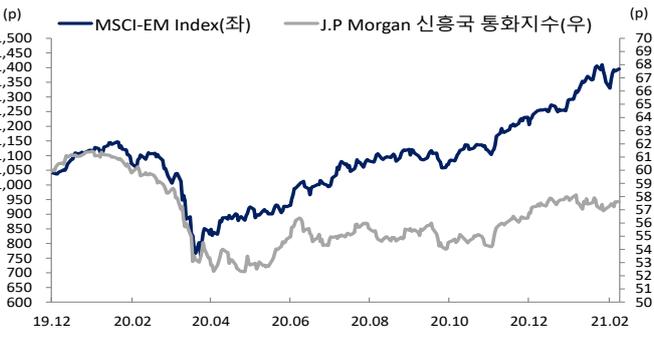
출처: Bloomberg, NH선물 리서치센터

차트. 달러/위안



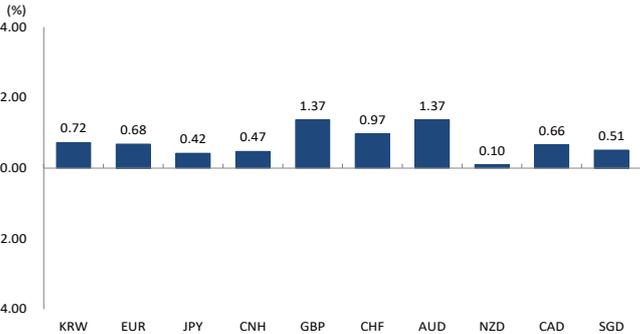
출처: Bloomberg, NH선물 리서치센터

차트. 신흥국 주가지수 & 통화 지수



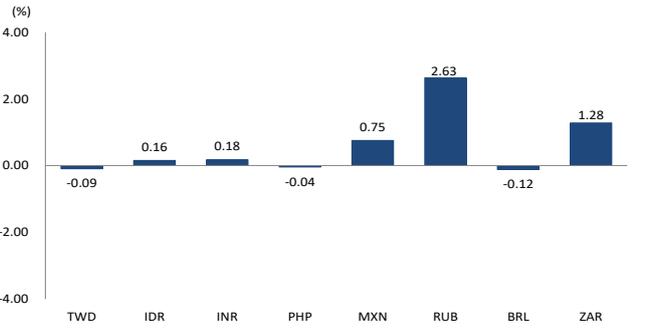
출처: Bloomberg, NH선물 리서치센터

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.