

FX / 소병은

☎ 82-2-3774-0451

✉ beso@futures.co.kr

리플레이션 베팅, 美 금리 상승에 달러 반등

금일 달러/원 예상 : 1,105.00~1,113.00

NDF 최종호가 : 1,108.50/1,109.00(+8.65)

◇ 전일 국내시장 동향

종목	전일증가	전일비 (원)	변동폭 (고가-저가)	미결제약정 (계약)
USD103	1100.80	▼0.5	6.7	895,260
USD104	1099.70	▼1.8	6.3	947
USD/KRW	1100.10	▼1.3	6.5	
USD/CNY	6.4547	▼0.0029	0.0083	

◇ 전일 해외시장 동향

종목	전일증가	전일비(bp)	종목	전일증가
USD Index	90.597	0.117	UST2Y	0.1190
EUR/USD	1.2106	-0.0023	UST10Y	1.3141
USD/JPY	106.04	0.66	UST30Y	2.0918
GBP/USD	1.3903	0.0000	WTI	60.15

전일 국내 동향

전일 대비 0.6원 오른 1102원에 개장한 환율은 달러 약세 흐름에 따라 하락. 오전 중 공개된 RBA 2월 의사록에 따르면 호주중앙은행은 필요할 때까지 기준금리를 0.1%로 유지. 인플레이션이 목표 수준인 2~3% 수준에서 머무를 때까지 금리를 올리지 않을 것이라 발표. RBA의 채권매입 지속에 대한 의견에도 불구하고 호주 달러는 글로벌 달러 하락에 연동해 강세 폭을 키웠고 환율은 이와 연동해 1097.3원까지 저점을 낮춤. 장 마감 한시간 전 주요 외신이 중국이 미국 국방 제조에 필요한 희토류 생산과 수출 제한을 검토중이라 보도하며 위안화는 반등을 시도. 환율은 위안화와 연동해 낙폭을 되돌려 전일 대비 1.3원 내린 1100.1원 마감.

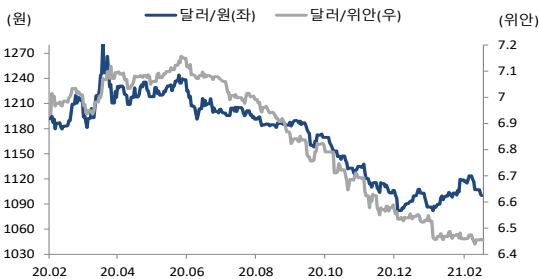
전일 해외 동향

달러화는 장 초반 하락 압력 있었으나 미국채 수익률이 펜데믹 이전 수준까지 급등한 점에 연동해 오름폭을 키우며 상승 마감.

미국 경기회복과 물가 상승에 배팅한 리플레이션 트레이드가 이어지며 미국채 금리는 급등. 10년물 금리는 전일 대비 10bp 이상 상승해 장중 1.315%까지 고점을 높여 2020년 2월 이래 최고치 경신. 뉴욕증시는 장 초반 경기 민감주 중심으로 상승해 최고치 경신하기도 했으나, 금리 상승에 민감한 업종 중심으로 반락해 혼조. 유럽 2월 ZEW경제심리지수(69.6)는 이전치(58.3)를 웃돌았음. 이에 독일 분트채 10년물 금리 급등한 점도 미국채 금리 상승에 일조.

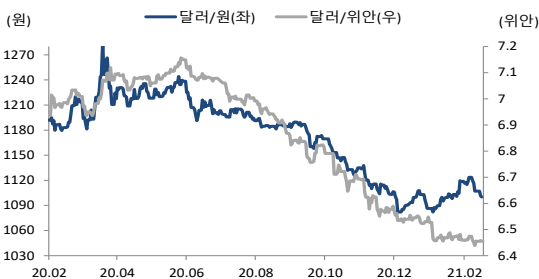
엔화는 미국채 금리 상승에 연동해 약세 폭을 키우며 상승. 캐나다 달러는 국제유가 상승에 연동해 강세 마감. WTI는 텍사스주의 강추위에 따른 원유 공급 차질로 배럴 당 60달러를 상회. 작년 1월래 최고치인 60.9달러까지 고점을 높임.

차트1. 달러/원 & 달러/위안



출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

차트2. 달러/원 & 달러/인덱스



출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

전일 국내 동향

금일 환율은 달러 강세에 상승 압력 있었으나, 경기 회복 기대감에 상당 제한되며 강보합 전망.

미국 부양안에 대한 기대감이 미 금리 상승과 달러 반등에 우호적 환경을 조성. 미국 하원 민주당은 개인 현금 급여와 코로나 백신 보급 등 관련 법안을 서두르고 있음. 또한 세인트루이스 볼러드 연은 총재는 인터뷰를 통해 금융 여건이 "대체적으로 양호하다"고 전했고, "경제성장률은 중국을 상회할 가능성이 있다" 진단. 캔자스시티 연은 조지 총재는 경제대책 법안이 경기회복을 위한 역할을 해야 한다 주장. 다만 간밤 발표한 미국과 독일 주요 지표 강세와 연은 총재들의 경기 부양에 대한 의지는 위험선호심을 자극해 환율 하락 요인이 되기도 함. 이에 미국채 금리와 달러, 증시 수급 주시하며 등락 할 것으로 예상.

주요 경제지표 및 이벤트

전 일(02/16)	금 일(02/17)	익 일(02/18)
19:00 독일 2월 ZEW경제심리지수(결과:71.2, 이전:61.8)	22:30 미국 1월 PPI YoY(예상:1.1%, 이전:1.2%)	09:30 호주 1월 실업률(예상:6.5%, 이전:6.6%)
19:00 유럽 4분기 GDP QoQ(결과:-5.0%, 이전:-5.1%)	22:30 미국 1월 소매판매 MoM(예상:0.9%, 이전:-1.4%)	15:00 일본 1월 공작기계수주 YoY(예상:--, 이전:9.7%)
19:00 유럽 2월 ZEW경제심리지수(결과:69.6, 이전:58.3)	23:15 미국 1월 산업생산 MoM(예상:0.4%, 이전:1.6%)	22:30 미국 1월 주택착공건수(예상:1658K, 이전:1669K)
22:30 미국 2월 뉴욕 제조업지수(결과:12.1, 이전:3.5)	00:00 미국 2월 NAHB주택시장지수(예상:83, 이전:83)	22:30 미국 2월 연준 필라델피아 경기전망(예상:20.0, 이전:26.5)
		00:00 유럽 2월 소비자자기대지수(예상:-15.0, 이전:-15.5)
		01:00 미국 2월 DOE 주간원유재고(예상:--, 이전:-6645K)

USD Futures & Spot

(단위 : 원, 계약, 백만달러)

종목	증가	전일비	시가	고가	저가	변동폭	거래량	전일대비	미결제약정	전일대비
USD103	1,100.80	-0.50	1,101.90	1,103.90	1,097.20	6.70	274,568	79,167	895,260	4,206
USD104	1,099.70	-1.80	1,101.10	1,103.50	1,097.20	6.30	1,875	1,503	947	478
USD SPOT	1,100.10	-1.30	1,102.00	1,103.80	1,097.30	6.50	8,782	1,415	-	-

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

USD Futures 전일 투자자별 매매동향

(단위 : 계약)

구분	매수	매도	순매수	5일누적	20일누적
금융투자	79,995	99,218	-19,223	12,660	-38,897
은행	19,446	2,520	16,926	-8,584	75,268
투신	722	1,482	-760	-3,223	-33,429
보험	40	1,121	-1,081	-5,160	-5,206
기타법인	6,707	3,606	3,101	14,158	5,625
개인	25,432	27,592	-2,160	20,795	9,950
외국인	143,730	140,433	3,297	-30,674	-13,139

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

국내 시장 동향

(단위 : pt, % , %p)

종목	주가/금리	전일비
KOSPI	3,163.25	16.25
국고채3Y	0.984	-0.014
국고채10Y	1.850	-0.021

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

신용지표

(단위 : bp)

만기	Mid	전일비
CDS 5Y	22.054	-0.356

출처 : Bloomberg, NH선물 리서치센터

외국인 증권투자동향

(단위 : 억원)

종목	순매수	5일 누적	20일누적
KOSPI	2,349	11,378	-37,938
KOSDAQ	-1,102	257	233
국고채	3,566	5,615	44,588
통안채	503	16,711	54,674

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

Korea - US 금리

(단위 : % , %p)

Korea	증가	전일비	US Libor	증가	전일비
기준	0.500	0.000	1M	0.10825	0.00250
Call	0.400	-0.300	3M	0.18863	-0.00287
CD	0.730	0.000	6M	0.20263	-0.00225
통안1년	0.686	0.002	12M	0.30263	0.00213

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

글로벌 금융시장

종목	증가	전일비	전일비(%)	1주(%)
다우지수	31,522.75	64.35	0.20	0.44
S&P	3,932.59	-2.24	-0.06	0.43
나스닥	14,047.50	-47.97	-0.34	0.43
FTSE 100	6,748.86	-7.25	-0.11	3.33
DAX 30	14,064.60	-44.88	-0.32	0.38
Nikkei 225	30,467.75	383.60	1.28	3.67
Shanghai	3,655.09	51.60	1.43	3.92
항셱 H	12,036.15	155.66	1.31	4.11
미국채 2년	0.1190	0.0100	9.17	3.39
미국채 10년	1.3141	0.1059	8.77	13.60
WTI	60.15	0.68	1.14	3.76
Gold	1,796.72	-22.24	-1.22	-2.24

출처 : 인포맥스, Bloomberg, NH선물 리서치센터

FX Swap points

(단위 : 원)

만기	Mid	전일비
1M	0.00	0.00
3M	-0.25	0.00
6M	-0.60	0.00
12M	-0.90	0.10

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

CRS

(단위 : % , %p)

만기	Mid	전일비
1Y	0.115	-0.015
2Y	0.190	-0.015
3Y	0.280	-0.005
4Y	0.360	0.020
5Y	0.470	0.025

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

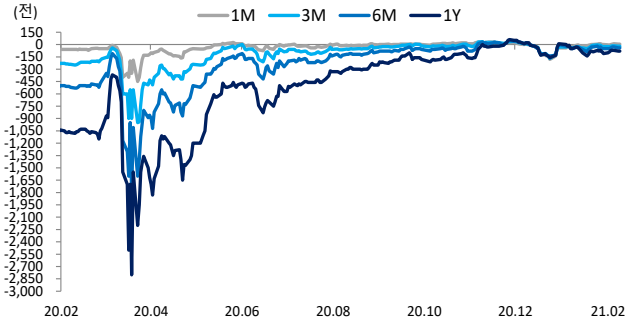
주요 통화 *영업일 기준으로 집계

아시아 통화

기타 통화

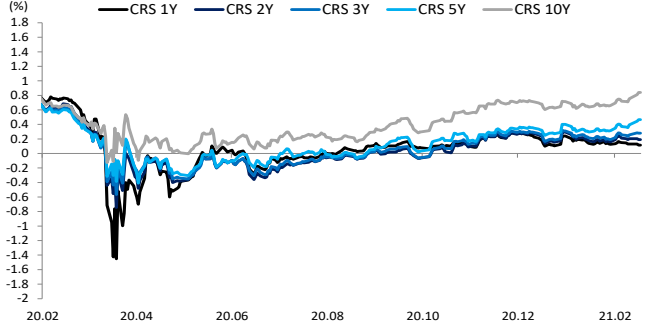
종목	증가	전일비	1주(%)	종목	증가	전일비	1주(%)	종목	증가	전일비	1주(%)
USD Index	90.597	0.117	0.17	USD/KRW	1,100.05	-1.45	-1.48	USD/RUB	73.6465	0.3080	-0.32
EUR/USD	1.2106	-0.0023	-0.11	USD/CNY	6.4583	0.0230	0.36	USD/BRL	5.3847	0.0023	0.04
USD/JPY	106.04	0.66	1.39	USD/HKD	7.7523	-0.0004	0.01	USD/ZAR	14.6595	0.2038	-0.46
GBP/USD	1.3903	0.0000	0.62	USD/SGD	1.3270	0.0039	0.08	USD/MXN	20.1546	0.1904	0.29
USD/CHF	0.8925	0.0022	0.02	USD/TWD	28.180	-0.010	0.00	USD/PLN	3.7141	0.0171	0.57
AUD/USD	0.7758	-0.0023	0.25	USD/INR	72.70	0.01	-0.25	USD/TRY	6.9850	0.0208	-1.16
NZD/USD	0.7215	-0.0012	-0.37	USD/IDR	13,930	20	-0.46	USD/SEK	8.2932	0.0113	-0.36
USD/CAD	1.2690	0.0051	-0.02	USD/THB	29.872	-0.016	-0.28	USD/NOK	8.4377	0.0474	-0.14

차트. FX Swap Point



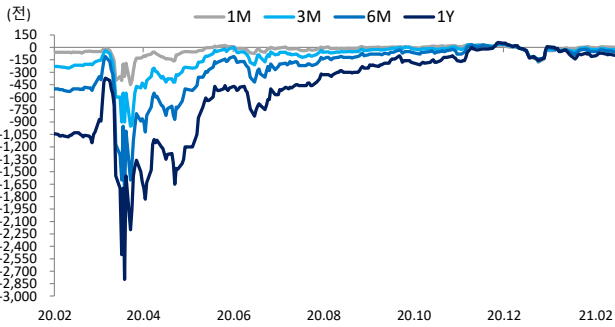
출처: 인포맥스, NH선물 리서치센터

차트. CRS



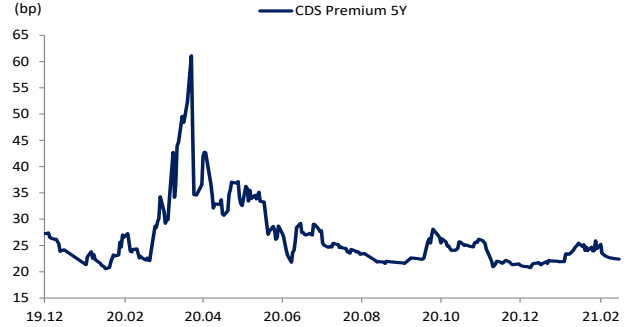
출처: 인포맥스, NH선물 리서치센터

차트. IRS



출처: 인포맥스, NH선물 리서치센터

차트. CDS Premium 5Y



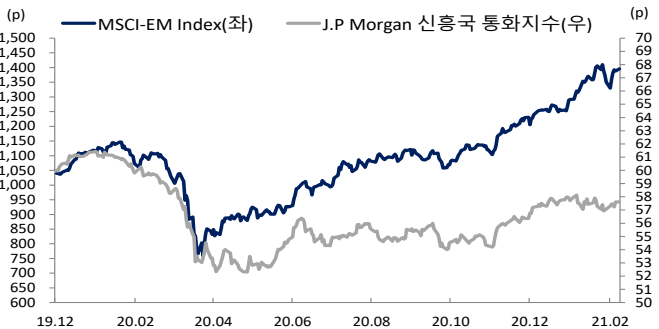
출처: Bloomberg, NH선물 리서치센터

차트. 달러/위안



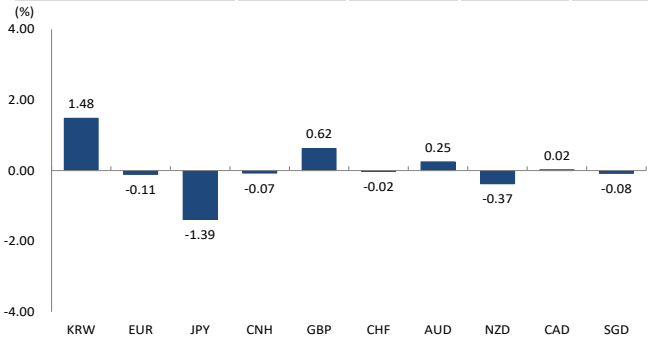
출처: Bloomberg, NH선물 리서치센터

차트. 신흥국 주가지수 & 통화 지수



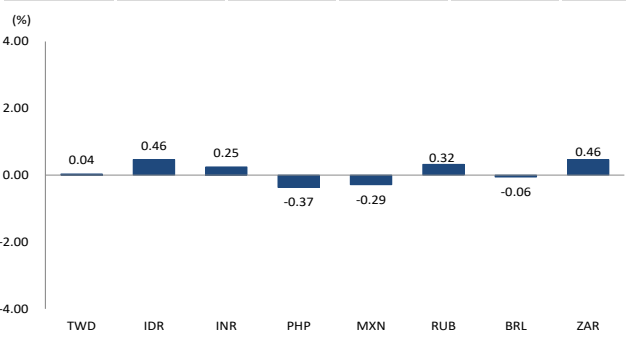
출처: Bloomberg, NH선물 리서치센터

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.