

FX / 김현진

☎ 82-2-3774-0423

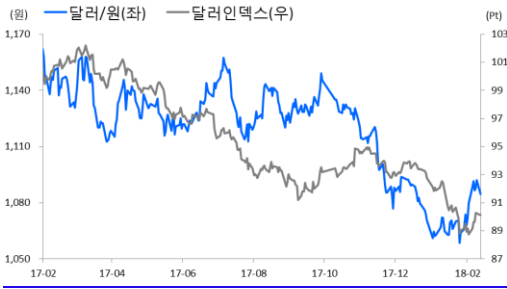
✉ khj@futures.co.kr

달러화, 주요국 증시 상승에 하락

NDF(뉴욕최종호가): 1,082.30 / 1,082.80원(-1.45)

야간달러선물(최근월물) 증가: 1,084.00 / 고가: 1,086.20 / 저가: 1,083.60

차트. 달러/원 & 달러인덱스



출처: 인포맥스, NH선물 리서치센터

*한국증가

차트. 상승세가 둔화된 미국채 10년물 금리



출처: Bloomberg, NH선물 리서치센터

차트. 달러/원 NDF 1개월물 시장동향



출처: Bloomberg, NH선물 리서치센터

▶ 전일동향

전일 달러/원은 7.5원 하락한 1,084.6원에 마감. 뉴욕증시 반등을 추종한 역외 환율을 반영해 환율은 1,080원대 중반에서 출발함. 강중 몽스톱 및 수출 네고에 1,080원대 초반까지 하락하기도 했으나 외국인 증시 매도세 및 결제 수요가 하단을 지지하며 좁은 레인지 등락 후 장을 마감.

▶ 글로벌동향

달러화는 뉴욕증시가 상승하며 완화된 위험회피 심리에 약세를 보였음.

경제지표 부재 속 미 달러화는 뉴욕증시와 미 국채 금리 움직임에 민감하게 반응하는 흐름을 보임. 뉴욕증시 개장 전 미 국채 10년물 금리가 2.89%를 상회하며 달러화는 아시아 장에서의 하락을 회복하는 흐름을 보임. 하지만 유럽증시에 이어 저가매수세 유입에 뉴욕증시가 상승하며 달러화는 하락 반전 후 낙폭을 확대했음. 미 국채 10년물 금리는 증시 강세에 따라 장중 2.83%를 하회하기도 했으나 재차 상승하며 2.85% 수준을 유지했음. VIX지수는 11.87% 하락한 25.61pt를 기록했다.

한편 뉴욕 연방준비은행은 소비자 기대 물가 설문조사 결과를 발표했다. 1월 중 소비자 1년 기대 인플레이션 중위값은 2.71%를 기록해 전월(2.82%)대비 0.11%p하락했고 3년 기대 인플레이션 중위값은 2.79%로 전월(2.89%)대비 0.1%p하락했다고 밝힘. 반면 임금 상승에 대한 1년 기대 중위값은 2.73%를 기록해 전월(2.67%)대비 0.06%p 상승했다고 밝힘.

▶ 금일전망

금일 달러/원은 주요국 증시 상승에 따른 위험회피 심리 완화에 하락 압력이 우세할 것으로 전망. 뉴욕 증시가 이틀간 상승하며 조정국면이 다소간 진정될 것이라는 인식은 신흥국 증시에도 호재로 작용할 것으로 예상됨. 이는 원화표시 자산에 대한 투자심리 개선으로 이어져 환율 하락 재료로 작용할 것으로 보임. 이에 더해 남북 정상회담 기대에 완화된 지정학적 리스크 및 스위스와와의 통화스왑 체결 등의 이슈도 원화 강세에 일조할 것으로 예상됨. 또한 역내 수급에서도 달러매도세가 우세할 것으로 예상됨. 글로벌 위험자산 투자심리 확인에 미루어졌던 수출 네고의 출회가 구경 연휴를 앞두고 공격적으로 출회될 가능성이 높아 환율 하락을 견인할 것으로 예상됨. 반면 지난주 금요일 이후 보여진 낙폭이 과대하다는 인식에 따른 저점 매수에 유입은 하락 속도를 조절하는 요인으로 작용할 것으로 전망됨.

주요 경제지표 및 이벤트

전 일(2/12)	금 일(2/13)	익 일(2/14)
주요 경제지표 발표 없음	06:00 한국 1월 수입물가지수 YoY(예상:-, 이전:-1.0%) 08:50 일본 1월 PPI YoY(예상:2.7%, 이전:3.1%) 15:00 일본 1월 공작기계 수출 YoY(P)(예상:-, 이전:48.3%) 18:30 영국 1월 근원 CPI YoY(예상:2.6%, 이전:2.5%) 20:00 미국 1월 NFIB 소기업낙관지수(예상:105.7, 이전:104.9) 21:30 미국 로레타 마스터 클리블랜드 연은 총재 연설	08:00 한국 1월 실업률(예상:3.7%, 이전:3.6%) 08:50 일본 4Q GDP 연간화 QoQ(P)(예상:1.0%, 이전:2.5%) 16:00 독일 4Q GDP QoQ(P)(예상:0.6, 이전:0.8%) 16:00 독일 1월 CPI YoY(F)(예상:1.6%, 잠정:1.6%) 19:00 유로 4Q GDP QoQ(예상:0.6%, 이전:0.6%) 22:30 미국 1월 CPI YoY(예상:1.9%, 이전:2.1%) 22:30 미국 1월 근원 CPI YoY(예상:1.7%, 이전:1.8%) 22:30 미국 1월 소매판매 MoM(예상:0.2, 이전:0.4%) 15일 00:30 미국 스티븐 무누신 재무장관 상원 증언

*주 예상 대비 호조, 예상치 부합, 예상 대비 부진, Bloomberg 컨센서스 기준. (A):예비치 (P):잠정치 (F):확정치.

USD Futures & SPOT

(원, 계약, 백만 달러)

종목	종가	전일비	시가	고가	저가	변동폭	거래량(대금)	전일대비	미결제약정	전일대비
USD802	1,085.00	-6.50	1,085.10	1,085.80	1,081.70	4.10	268,355	-66,153	592,193	-84,321
USD803	1,084.30	-7.20	1,084.90	1,084.90	1,081.10	3.80	41,959	24,921	170,451	104,521
USD/KRW	1,084.60	-7.50	1,084.50	1,085.20	1,081.60	3.60	8,483	-385	-	-

출처: 인포맥스, NH선물 리서치센터

USD Futures 전일 투자자별 매매동향

(계약)

구분	매수	매도	순매수	5 일누적	20 일누적
금융투자	122,945	137,374	-14,429	-2,335	-164
은행	67,652	73,252	-5,600	-40,240	-33,915
투신	42,731	41,026	1,705	19,855	15,812
보험	51,034	47,732	3,302	14,609	6,013
기타법인	13,280	10,564	2,716	-1,734	-21,271
개인	46,116	39,375	6,741	9,948	810
외국인	134,142	128,126	6,016	6,084	38,357

출처: 인포맥스, NH선물 리서치센터

국내 시장 동향

(p, %p)

종목	추가/금리	전일비
KOSPI	2,385.38	21.61
국고채3Y	2.302	0.024
국고채10Y	2.806	0.049
신용 지표 (bp)		
만기	Mid	전일비
CDS 5Y	56.315	0.149

출처: 인포맥스, Bloomberg, NH선물 리서치센터

외국인 증권투자 동향

(억원)

종목	순매수	5 일 누적	20 일누적
KOSPI	-790	-7,758	-14,930
KOSDAQ	-1,001	-5,059	-17,840
국고채	3,223	10,621	20,544
통안채	4,897	10,850	32,176

출처: 인포맥스, NH선물 리서치센터

Korea - US 금리

(%, %p)

Korea	종가	전일비	US Libor	종가	전일비
기준	1.500	0.000	1M	1.58750	0.00430
Call	1.600	0.030	3M	1.83338	0.01338
CD	1.650	0.000	6M	2.04863	0.01032
통안1년	1.869	0.015	12M	2.31906	0.00557

출처: 인포맥스, NH선물 리서치센터

글로벌 금융시장

종목	종가	전일비	전일비(%)	1주(%)
다우지수	24,601.27	410.37	1.70	1.05
S&P	2,656.00	36.45	1.39	0.27
나스닥	6,981.96	107.47	1.56	0.21
FTSE 100	7,177.06	84.63	1.19	-2.15
DAX 30	12,282.77	175.29	1.45	-3.19
Nikkei 225				
Shanghai	3,154.13	24.27	0.78	-9.56
항생 H	11,900.31	-1.36	-0.01	-11.72
미국채 2년	2.08	0.00	0.10	2.53
미국채 10년	2.86	0.01	0.26	5.65
WTI	59.38	0.18	0.30	-7.44
Gold	1,324.78	8.13	0.62	-0.76

출처: 인포맥스, Bloomberg, NH선물 리서치센터

FX Swap points

(원)

만기	Mid	전일비
1M	-0.60	-0.10
3M	-2.40	-0.15
6M	-5.00	-0.30
12M	-10.20	-0.30

CRS

(%, %P)

만기	Mid	전일비
1Y	1.280	0.000
2Y	1.465	0.005
3Y	1.510	0.010
4Y	1.580	0.010
5Y	1.630	0.010

출처: 인포맥스, NH선물 리서치센터

주요 통화 환율

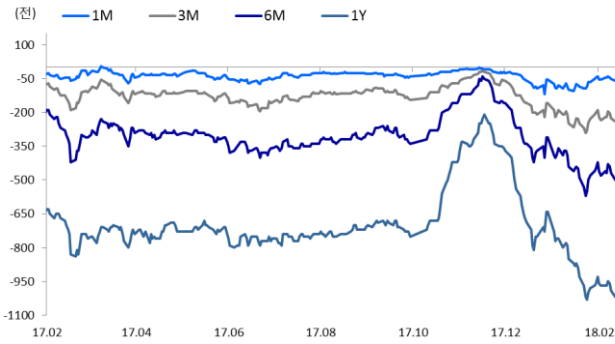
아시아 통화 환율

기타 통화 환율

종목	종가	전일비	1주(%)	종목	종가	전일비	1주(%)	종목	종가	전일비	1주(%)
USD Index	90.148	-0.294	0.66	USD/KRW	1,084.55	-7.50	-0.37	USD/RUB	57.8288	-0.5581	1.07
EUR/USD	1.2292	0.0040	-0.70	USD/CNY	6.3275	0.0243	0.55	USD/BRL	3.3021	0.0169	2.56
USD/JPY	108.66	-0.14	-0.80	USD/HKD	7.8192	-0.0001	0.01	USD/ZAR	11.9319	-0.0033	0.11
GBP/USD	1.3838	0.0011	-0.80	USD/SGD	1.3230	-0.0001	0.11	USD/MXN	18.6174	0.0097	0.05
USD/CHF	0.9396	0.0003	0.40	USD/TWD	29.382	-0.019	0.29	USD/PLN	3.3907	-0.0006	1.01
AUD/USD	0.7858	-0.0004	-0.61	USD/INR	64.3125	-0.0850	0.10	USD/TRY	3.7986	-0.0019	0.76
NZD/USD	0.7259	-0.0005	-1.13	USD/IDR	13,658	29	0.98	USD/SEK	8.0688	0.0045	1.47
USD/CAD	1.2587	0.0010	0.76	USD/THB	31.690	-0.047	0.55	USD/NOK	7.9161	0.0012	1.28

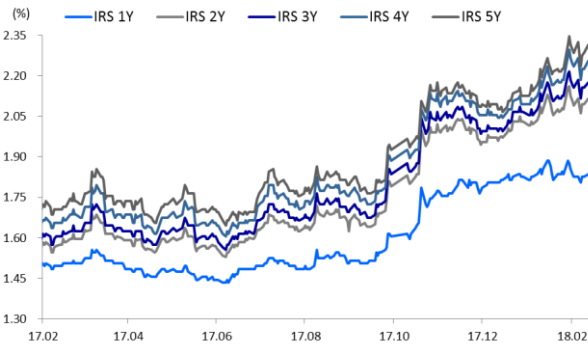
출처: Bloomberg, NH선물 리서치센터

차트. FX Swap Point



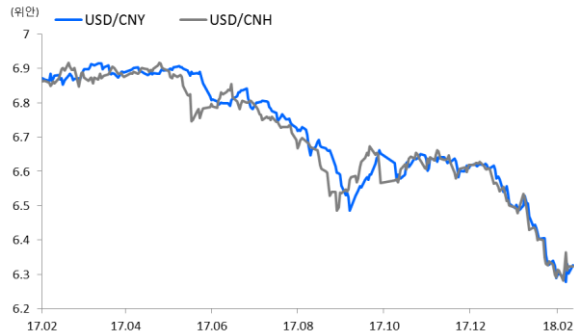
출처: 인포맥스, NH선물 리서치센터

차트. IRS



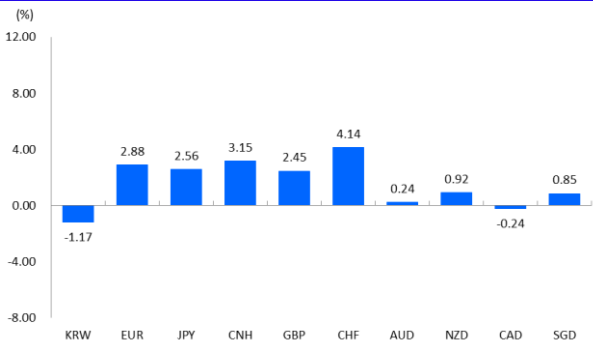
출처: 인포맥스, NH선물 리서치센터

차트. 달러/위안 환율



출처: Bloomberg, NH선물 리서치센터

차트. 월간 주요 통화 달러대비 절상(절하)율



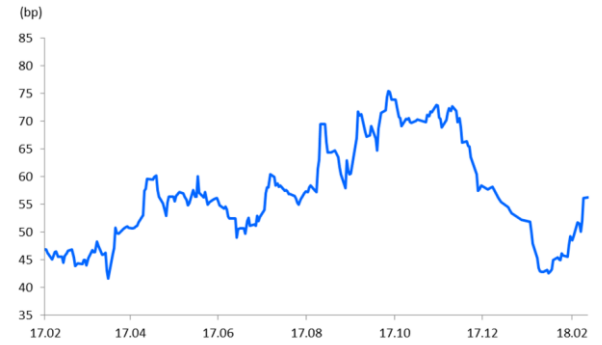
출처: Bloomberg, NH선물 리서치센터

차트. CRS



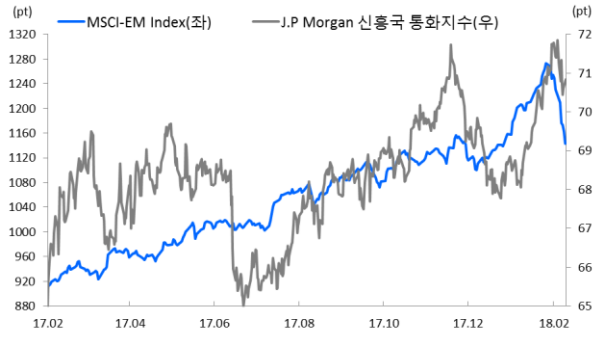
출처: 인포맥스, NH선물 리서치센터

차트. CDS Premium 5Y



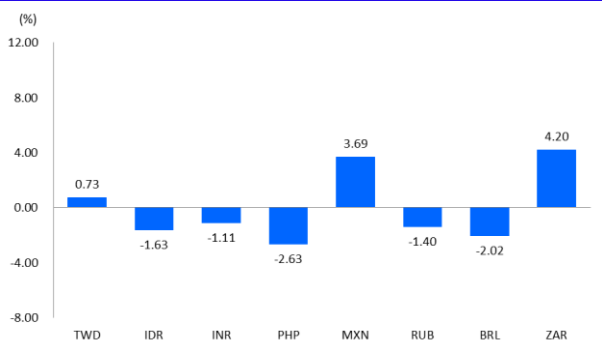
출처: Bloomberg, NH선물 리서치센터

차트. 신흥국 주가지수 & 통화 지수



출처: Bloomberg, NH선물 리서치센터

차트. 월간 신흥국, 아시아 통화 달러대비 절상(절하)율



출처: Bloomberg, NH선물 리서치센터

본 자료는 투자자의 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.