

FX / 소병은

☎ 82-2-3774-0451

✉ beso@futures.co.kr

글로벌 리스크 온

금일 달러/원 예상 : 1,155.00~1,163.00

NDF 최종호가 : 1,159.60/1,159.90(-0.40)

아간달러선물 증가 : 1,161.40원 | 고가:1,161.60원 | 저가:1,156.90원

◇ 전일 국내시장 동향

종목	전일종가	전일비 (원)	변동폭 (고가-저가)	미결제약정 (계약)
USD001	1161.00	▲4.1	4.5	307,292
USD002	1160.00	▲3.7	4.4	460,612
USD/KRW	1161.10	▲4.1	4.4	
USD/CNY	6.8886	▼0.0029	0.0083	

◇ 전일 해외시장 동향

종목	전일종가	전일비	종목	전일종가(%)
USD Index	97.307	▲0.078	UST2Y	1.5637
EUR/USD	1.1135	▼0.002	UST10Y	1.8074
USD/JPY	110.17	▲0.270	UST30Y	2.2571
GBP/USD	1.3073	▲0.0035	WTI	58.61

전일 국내 동향

전일 대비 2.5원 상승하여 1,159.50원에 개장한 환율은 개장 직후 1,161.0원 까지 고점을 높임. 이후 위안화 강세를 쫓아 상승 폭을 축소하며 1,156.9원에 저점을 낮췄고 외인 증시 순 매도세에 재차 반등. 오후 들어 포스코의 3~5년 만기 해외채권을 발행과 관련한 달러매수 물량이 들어오며 1,150원 후반 마 (MAR)에서 지지를 받아 전일 대비 4.1원 상승한 1,161원에 강보합 마감.

전일 해외 동향

달러화는 미국 주요 경기지표가 상승세를 보인 영향에 강세. 미국 12월 소매판 매는 3개월 연속 상승하며 연말 소비시즌에 소비상태가 견조했음을 확인. 세 부항목으로 자동차 및 부품을 제외한 소매판매, 식품을 제외한 소매판매가 상 승세를 보임. 12월 연속 실업보험청구건수(1767k)가 이전치(1803k)를 밑 돌며 미국 고용시장이 강함을 확인. 1월 필라델피아 연준 경기전망(17)도 작 년 5월 이래 최고치로 예상치(3.8)와 이전치(0.3)를 큰 폭 상회해 미국 제조 업이 탄탄함을 증명. 이에 더해 미국 1월 주택시장지수가 예상치(74)를 웃돌 아 달러 강세에 일조. 미중 무역합의와 미국 경기 둔화 우려에 하락세를 보였던 달러는 미국 경제에 대한 자신감을 회복하며 강세 전환에 성공. 한편 CPI와 PPI둔화세에 이어 12월 수출 물가지수(-0.2%) 전월(0.2%)대비 하회하며 물가상승률 둔화가 지속.

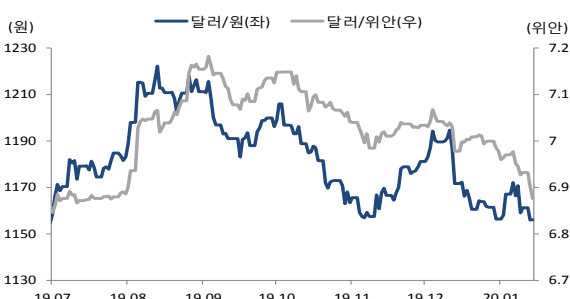
엔화는 미중 무역합의가 일단락 되고, 글로벌 경기 회복세에 대한 움직임에 약 세를 시연. 반면 안전통화로 분류되는 통화 스위스 프랑은 미국이 스위스를 환 율관찰국 리스트에 추가한 이후 스위스 은행의 개입이 제한될 기대에 강세.

차트. 달러/원 & 달러인덱스



출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

차트. 달러/원 & 달러/위안



출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

금일 전망

금일 환율은 글로벌 리스크 온 심리와 위안화 강세 영향에 하락 압력이 우세할 것 으로 전망.

간밤 중 미국 경기 지표 호조에 뉴욕증시는 랠리, 미국 채권은 약세를 시연. 리스 크 온 심리에 외인 증시 순매수세로 전환할 가능성이 우세한 점은 원화 강세 요인. 또한 원화와 함께 신흥국 통화로 분류되는 대만 달러는 강세, 역외 위안화는 추가 강세로 6.87위안까지 하락. 장중 중국 12월 소매판매와 4분기 GDP 지표가 발표 될 예정으로 지준율 인하와 유동성 공급 정책 덕분에 6%유지가 기대. 이에 위안 화 약세 전환은 쉽지 않을 것이라 판단. 위안화 강세와 연동해 환율에 추가 하락할 여력이 있음. 한편 금일 한국은행 금통위는 기준금리 동결 전망이 우세. 금리 동결 시 시장에 선반영된 영향에 환율에 영향은 적을 듯.

중국 지표와 증시 동향, 수급 주목하며 금일 환율은 1,155~1,163 레인지 전망

주요 경제지표 및 이벤트

전 일(01/16)	금 일(01/17)	익 일(01/20)
20:30 유럽 12월 ECB 통화정책회의 의사록	10:00 한국은행 금통위 금리결정(예상:1.25%, 이전:1.25%)	10:30 PBOC 1년 만기 대출우대금리(예상:4.10%, 이전:4.15%)
22:30 미국 1월 필라델피아 연은 제조업지수(결과:17, 이전:0.3)	11:00 중국 12월 소매판매 YoY(예상:7.9%, 이전:8.0%)	13:30 일본 11월 산업생산 MoM(F)(예상:--, 이전:-4.5%)
22:30 미국 12월 수입물가지수 MoM(결과:0.3%, 이전:0.2%)	11:00 중국 12월 산업생산 YoY(예상:5.9%, 이전:6.2%)	16:00 독일 12월 PPI YoY(예상:--, 이전:-0.7%)
22:30 미국 12월 소매판매 MoM(결과:0.3%, 이전:0.2%)	11:00 중국 4분기 GDP YoY(예상:6.0%, 이전:6.0%)	
(17일)	19:00 유로존 CPI YoY(예상:1.3%, 이전:1.0%)	
00:00 미국 11월 기업재고 MoM(결과:-0.2%, 이전:0.2%)	23:15 미국 12월 산업생산 MoM(예상:-0.2%, 이전:1.1%)	(21일)
	00:00 미국 1월 미시간대 소비자신뢰(P)(예상:99.3, 이전:99.3)	06:00 한국 12월 PPI YoY(예상:--, 이전:-0.7%)

*주 : 예상 대비 호조(상승), 예상치 부합, 예상 대비 부진(하락), Bloomberg 컨센서스 기준

USD Futures & Spot

(단위 : 원, 계약, 백만달러)

종목	증가	전일비	시가	고가	저가	변동폭	거래량	전일대비	미결제약정	전일대비
USD001	1,161.00	4.10	1,159.50	1,161.30	1,156.80	4.50	260,294	-55,244	307,292	-230,814
USD002	1,160.00	3.70	1,158.70	1,160.30	1,155.90	4.40	49,806	-22,464	460,612	261,956
USD SPOT	1,161.10	4.10	1,159.50	1,161.30	1,156.90	4.40	8,702	1,880	-	-

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

USD Futures 전일 투자자별 매매동향

(단위 : 계약)

구분	매수	매도	순매수	5일누적	20일누적
금융투자	275,919	266,618	9,301	18,823	-20,232
은행	167,957	178,521	-10,564	-7,811	13,260
투신	126,415	127,076	-661	-2,782	-3,792
보험	71,374	71,676	-302	-4,422	-10,236
기타법인	74,299	75,923	-1,624	4,780	19,656
개인	39,749	47,476	-7,727	-22,132	3,391
외국인	267,314	255,987	11,327	12,388	-914

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

국내 시장 동향

(단위 : pt, %, %p)

종목	증가/금리	전일비
KOSPI	2,248.05	17.07
국고채3Y	1.386	-0.032
국고채10Y	1.716	-0.013

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

신용지표

(단위 : bp)

만기	Mid	전일비
CDS 5Y	20.803	-0.103

출처 : Bloomberg, NH선물 리서치센터

외국인 증권투자동향

(단위 : 억원)

종목	순매수	5일 누적	20일누적
KOSPI	-258	7,893	24,705
KOSDAQ	13	-1,210	354
국고채	2,476	9,377	13,175
통안채	2,217	12,891	27,298

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

Korea - US 금리

(단위 : %, %p)

Korea	증가	전일비	US Libor	증가	전일비
기준	1.250	0.000	1M	1.65775	-1.000
Call	1.230	-0.150	3M	1.82663	0.010
CD	1.460	0.000	6M	1.84875	0.016
통안1년	1.356	0.014	12M	1.93013	0.023

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

글로벌 금융시장

종목	증가	전일비	전일비(%)	1주(%)
다우지수	29,297.64	267.42	0.92	1.18
S&P	3,316.81	27.52	0.84	1.29
나스닥	9,357.13	98.44	1.06	1.67
FTSE 100	7,609.81	-32.99	-0.43	0.15
DAX 30	13,429.43	-2.87	-0.02	-0.49
Nikkei 225	23,933.13	16.55	0.07	3.14
Shanghai	3,074.08	-15.96	-0.52	-0.67
항셱 H	11,328.38	32.91	0.29	0.42
미국채 2년	1.56	0.01	0.65	-0.94
미국채 10년	1.81	0.02	1.37	-2.54
WTI	58.61	0.80	1.38	-1.60
Gold	1,551.57	-2.50	-0.16	0.14

출처 : 인포맥스, Bloomberg, NH선물 리서치센터

FX Swap points

(단위 : 원)

만기	Mid	전일비
1M	-0.95	0.05
3M	-2.75	0.00
6M	-5.40	0.00
12M	-11.00	-0.10

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

CRS

(단위 : %, %p)

만기	Mid	전일비
1Y	0.850	0.020
2Y	0.760	0.020
3Y	0.790	0.015
4Y	0.805	0.015
5Y	0.820	0.015

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

주요 통화

*영업일 기준으로 집계

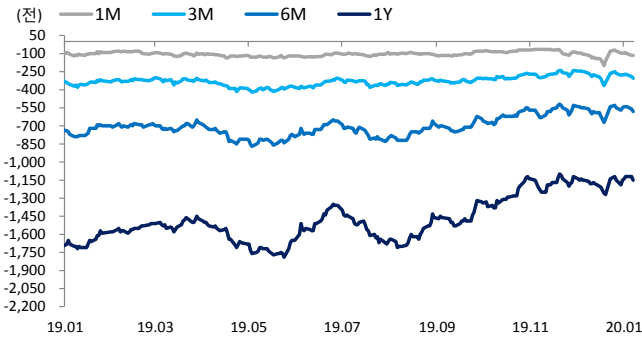
아시아 통화

기타 통화

종목	증가	전일비	1주(%)	종목	증가	전일비	1주(%)	종목	증가	전일비	1주(%)
USD Index	97.307	0.078	-0.05	USD/KRW	1,161.40	4.50	0.45	USD/RUB	61.6586	-0.4389	-0.53
EUR/USD	1.114	-0.002	0.13	USD/CNY	6.8789	-0.0120	-0.58	USD/BRL	4.1839	0.0008	2.09
USD/JPY	110.170	0.270	0.66	USD/HKD	7.7716	0.0003	0.06	USD/ZAR	14.4124	0.0230	0.32
GBP/USD	1.307	0.004	0.07	USD/SGD	1.3471	0.0010	-0.10	USD/MXN	18.7784	-0.0136	-0.09
USD/CHF	0.965	0.001	-0.78	USD/TWD	29.940	0.020	-0.23	USD/PLN	3.8009	0.0081	-0.22
AUD/USD	0.690	-0.001	-0.07	USD/INR	70.93	0.11	-0.01	USD/TRY	5.8561	-0.0190	-0.42
NZD/USD	0.663	0.001	0.02	USD/IDR	13,643	-52	-0.94	USD/SEK	9.4935	0.0290	-0.08
USD/CAD	1.304	0.000	-0.05	USD/THB	30.368	0.108	1.34	USD/NOK	8.8875	0.0246	0.00

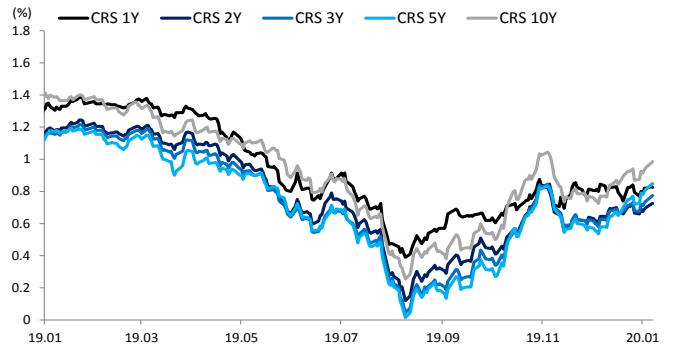
출처 : Bloomberg, NH선물 리서치센터

차트. FX Swap Point



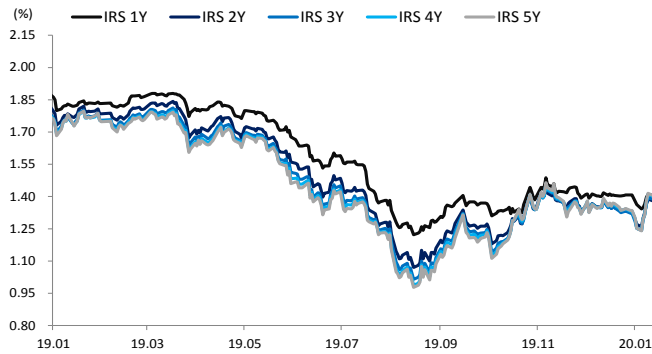
출처: 인포맥스, NH선물 리서치센터

차트. CRS



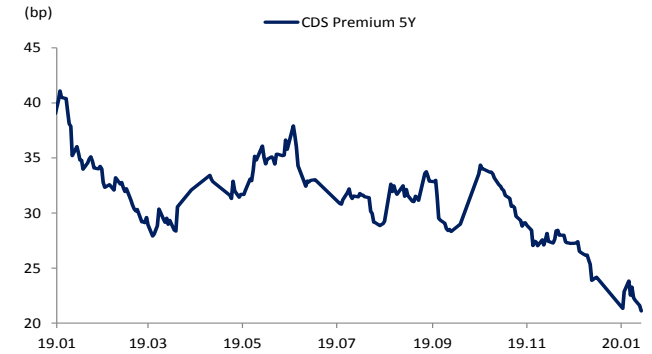
출처: 인포맥스, NH선물 리서치센터

차트. IRS



출처: 인포맥스, NH선물 리서치센터

차트. CDS Premium 5Y



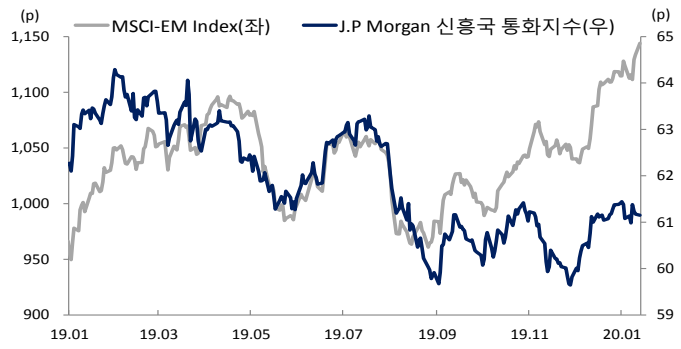
출처: Bloomberg, NH선물 리서치센터

차트. 달러/원 & 달러/위안



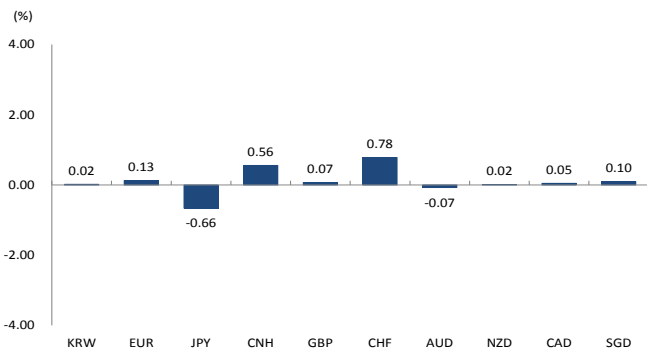
출처: Bloomberg, NH선물 리서치센터

차트. 신흥국 주가지수 & 통화 지수



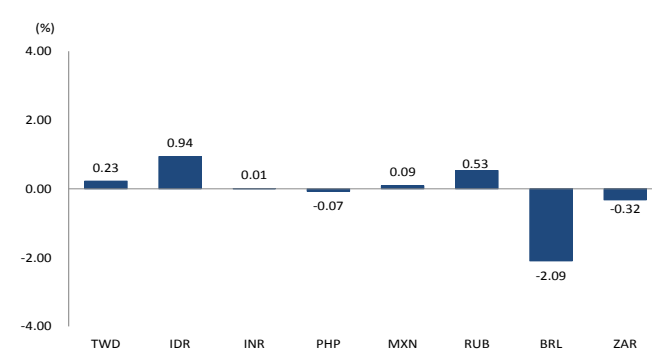
출처: Bloomberg, NH선물 리서치센터

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.