

FX / 소병은

☎ 82-2-3774-0451

✉ beso@futures.co.kr

美 지표 서프라이즈, 달러 지지

금일 달러/원 예상 : 1,104.00~1,112.00

NDF 최종호가 : 1,106.00/1,106.40(-1.40)

◇ 전일 국내시장 동향

종목	전일종가	전일비 (원)	변동폭 (고가-저가)	미결제약정 (계약)
USD103	1107.50	▲6.7	4.8	905,128
USD104	1107.20	▲7.5	4.5	2,762
USD/KRW	1107.50	▲7.4	4.9	
USD/CNY	6.4547	▼0.0029	0.0083	

◇ 전일 해외시장 동향

종목	전일종가	전일비(bp)	종목	전일종가
USD Index	90.928	0.419	UST2Y	0.1029
EUR/USD	1.2038	-0.0068	UST10Y	1.2703
USD/JPY	105.87	-0.17	UST30Y	2.0371
GBP/USD	1.3857	-0.0046	WTI	61.14

전일 국내 동향

전일 대비 8.6원 오른 1108.7원에 개장한 환율은 아시아 장중 미국채 금리가 상승세를 줄였고 글로벌 달러도 강보합권 등락. 우리증시에서 외국인 매도세가 확대됐고, 환시에서도 숏커버 유입되며 환율도 상승 우위 흐름을 이어갔음. 간밤 약세폭을 키워온 엔화 환율이 아시아 장중 강세 전환하는 리스크오프 심리 우위 속에 채권과 증시, 환율에서 트리플 약세가 시현. 급등한 환율로 상단에서 수출업체 네고물량이 꾸준히 유입돼 상단 제한되며 전일 대비 7.4원오른 1107.5원에 마감.

전일 해외 동향

달러화는 미국 1월 소매판매와 산업생산 등 주요 경기지표가 서프라이즈를 나타내며 상승.

미국 1월 소매판매가 지난 6월 이래 최고 수준으로 반등. 미국 부양책에 대한 기대감이 가구 수요의 반등을 이끈 것으로 추정. 미국 1월 소매판매는 전월 대비 5.3% 상승하며 예상치(1.2%)와 12월 이전치(-1%)를 웃돌았음. 세부 항목으로 온라인 통신 판매업이 11% 올랐고 록다운 해제로 식품 서비스가 전월 대비 6.93% 상승, 유가 급등으로 주유소 판매는 전월 대비 4.0% 오름. 미국 1월 산업생산도 전월 대비 0.9% 상승해 예상(0.4%)을 상회. 1월 PPI는(식품과 에너지 제외)전월 대비 1.3% 올라 지난 2009년 이래 최고 수준으로 급등. 세부항목으로 수출 서비스와 건축 자재, 에너지 부분에서 오름세를 보임.

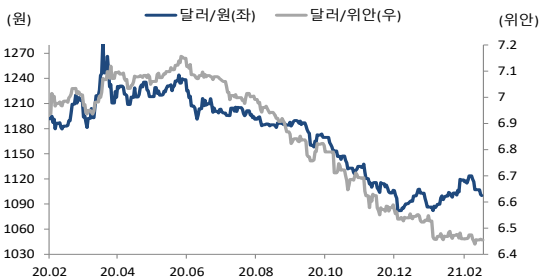
한편 이날 공개된 1월 FOMC의사록에서는 모든 위원들이 완화적 통화정책을 유지할 것이라는 의견을 모았음. 경제 활동이 연준 목표와 괴리가 있고, 자산 매입 축소는 당분간 도래하지 않을 것이라 전함.

금일 전망

금일 환율은 글로벌 달러화 강세와 양호한 경기지표 결과에도 불구하고 조정을 보인 뉴욕증시에 연동해 강 보합권 등락 전망.

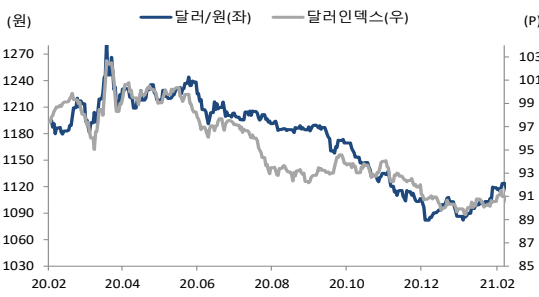
그간 미국 대규모 부양책과 백신 보급으로 인한 경기회복 기대감이 인플레이션 우려와 미국채 금리를 끌어올렸음. 간밤 발표한 1월 FOMC의사록에서도 인플레이션 관련 논의를 이어갔음. 다만 보스턴 연은 로젠그렌 총재는 고용시장이 회복되기 전까진 시장 물가상승률이 연준의 물가 목표인 2%를 21~22년 내에 다 다르기 어려울 것이라 전하며 물가상승 우려를 완화. 금융시장에는 인플레이션 경계감 한동안 이어지며 달러 지지할 것으로 보임. 뉴욕증시 조정으로 증시 외국인 매도세 이어질 수 있는 점도 환율 상승 재료. 한편 긴 춘절 연휴를 마치고 중국 금융시장이 오늘 개장해 위안화 환율 주시할 요인.

차트1. 달러/원 & 달러/위안



출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

차트2. 달러/원 & 달러/인덱스



출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

주요 경제지표 및 이벤트

전 일(02/17)	금 일(02/18)	익 일(02/19)
22:30 미국 1월 PPI YoY(결과:1.2%, 이전:1.2%)	09:30 호주 1월 실업률(예상:6.5%, 이전:6.6%)	09:01 영국 2월 GfK 소비자대지수(예상:-26, 이전:-28)
22:30 미국 1월 소매판매 MoM(결과:5.9%, 이전:-1.4%)	15:00 일본 1월 공작기계수주 YoY(예상:--, 이전:9.7%)	09:30 일본 2월 지분은행 제조업 PMI(예상:--, 이전:49.8)
23:15 미국 1월 산업생산 MoM(결과:0.9%, 이전:1.6%)	22:30 미국 1월 주택착공건수(예상:1658K, 이전:1669K)	16:00 영국 1월 소매판매 MoM(예상:-2.1%, 이전:0.4%)
00:00 미국 2월 NAHB주택시장지수(결과:84, 이전:83)	22:30 미국 2월 연준 필라델피아 경기전망(예상:20.0, 이전:26.5)	16:00 독일 1월 PPI YoY(예상:0.3%, 이전:0.2%)
	00:00 유럽 2월 소비자대지수(예상:-15.0, 이전:-15.5)	17:30 독일 2월 마켓 제조업 PMI(예상:56.5%, 이전:57.1)
	01:00 미국 2월 DOE 주간원유재고(예상:--, 이전:-6645K)	23:45 미국 2월 제조업 PMI(예상:58.5, 이전:59.2)
		00:00 미국 1월 기준주택매매(예상:6.60m, 이전:6.76m)

USD Futures & Spot

(단위 : 원, 계약, 백만달러)

종목	증가	전일비	시가	고가	저가	변동폭	거래량	전일대비	미결제약정	전일대비
USD103	1,107.50	6.70	1,107.00	1,110.20	1,105.40	4.80	276,191	1,623	905,128	9,868
USD104	1,107.20	7.50	1,107.50	1,109.90	1,105.40	4.50	2,214	339	2,762	1,815
USD SPOT	1,107.50	7.40	1,108.70	1,110.40	1,105.50	4.90	7,793	-989	-	-

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

USD Futures 전일 투자자별 매매동향

(단위 : 계약)

구분	매수	매도	순매수	5일누적	20일누적
금융투자	80,540	64,026	16,514	20,500	-31,587
은행	7,897	661	7,236	5,324	80,843
투신	3,164	3,104	60	-4,045	-33,471
보험	0	1,408	-1,408	-7,465	-6,600
기타법인	4,076	7,475	-3,399	9,810	4,386
개인	31,736	34,462	-2,726	11,100	9,696
외국인	153,422	169,699	-16,277	-35,062	-22,985

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

국내 시장 동향

(단위 : pt, % , %p)

종목	주가/금리	전일비
KOSPI	3,133.73	-29.52
국고채3Y	0.986	0.002
국고채10Y	1.862	0.012

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

신용지표

(단위 : bp)

만기	Mid	전일비
CDS 5Y	22.397	0.003

출처 : Bloomberg, NH선물 리서치센터

외국인 증권투자동향

(단위 : 억원)

종목	순매수	5일 누적	20일누적
KOSPI	-5,090	9,939	-40,867
KOSDAQ	-293	-53	-154
국고채	14,246	20,055	60,702
통안채	5,149	9,910	55,126

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

Korea - US 금리

(단위 : % , %p)

Korea	증가	전일비	US Libor	증가	전일비
기준	0.500	0.000	1M	0.11100	0.00275
Call	0.530	0.200	3M	0.18138	-0.00725
CD	0.740	0.000	6M	0.19775	-0.00488
통안1년	0.683	0.001	12M	0.29613	-0.00650

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

글로벌 금융시장

종목	증가	전일비	전일비(%)	1주(%)
다우지수	31,613.02	90.27	0.29	0.76
S&P	3,931.33	-1.26	-0.03	0.51
나스닥	13,965.50	-82.00	-0.58	-0.30
FTSE 100	6,710.90	-37.96	-0.56	2.86
DAX 30	13,909.27	-155.33	-1.10	-0.17
Nikkei 225	30,292.19	-175.56	-0.58	2.66
Shanghai	3,655.09	51.60	1.43	3.92
항셱 H	12,228.63	192.48	1.60	5.78
미국채 2년	0.1029	-0.0161	-13.53	-3.92
미국채 10년	1.2703	-0.0438	-3.33	13.17
WTI	61.14	1.09	1.82	4.76
Gold	1,775.91	-20.81	-1.16	-3.60

출처 : 인포맥스, Bloomberg, NH선물 리서치센터

FX Swap points

(단위 : 원)

만기	Mid	전일비
1M	0.05	0.05
3M	-0.20	0.05
6M	-0.40	0.20
12M	-0.80	0.10

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

CRS

(단위 : % , %p)

만기	Mid	전일비
1Y	0.130	0.015
2Y	0.205	0.015
3Y	0.310	0.030
4Y	0.410	0.055
5Y	0.560	0.095

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

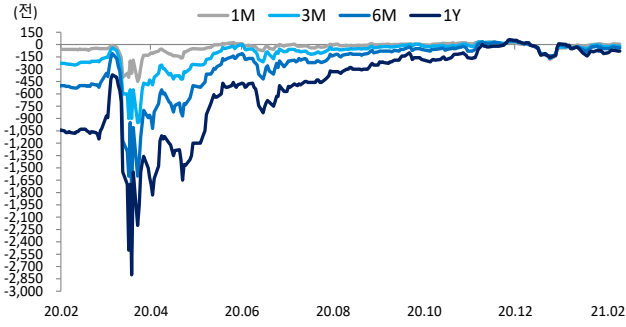
주요 통화 *영업일 기준으로 집계

아시아 통화

기타 통화

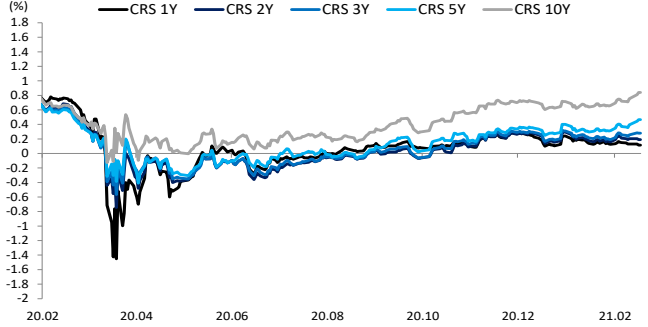
종목	증가	전일비	1주(%)	종목	증가	전일비	1주(%)	종목	증가	전일비	1주(%)
USD Index	90.928	0.419	0.62	USD/KRW	1,107.60	7.55	0.07	USD/RUB	73.7134	0.0669	-0.31
EUR/USD	1.2038	-0.0068	-0.66	USD/CNY	6.4583	0.0230	0.00	USD/BRL	5.4117	0.0023	0.04
USD/JPY	105.87	-0.17	1.22	USD/HKD	7.7527	0.0004	0.01	USD/ZAR	14.6520	-0.0075	-0.69
GBP/USD	1.3857	-0.0046	0.17	USD/SGD	1.3288	0.0018	0.20	USD/MXN	20.2245	0.0699	0.91
USD/CHF	0.8989	0.0064	0.95	USD/TWD	28.160	-0.010	0.00	USD/PLN	3.7298	0.0157	0.62
AUD/USD	0.7751	-0.0007	0.38	USD/INR	72.75	0.05	-0.13	USD/TRY	6.9794	-0.0056	-1.13
NZD/USD	0.7191	-0.0024	-0.35	USD/IDR	14,020	90	0.26	USD/SEK	8.3288	0.0356	0.10
USD/CAD	1.2702	0.0012	0.01	USD/THB	29.985	0.113	0.22	USD/NOK	8.5015	0.0638	0.44

차트. FX Swap Point



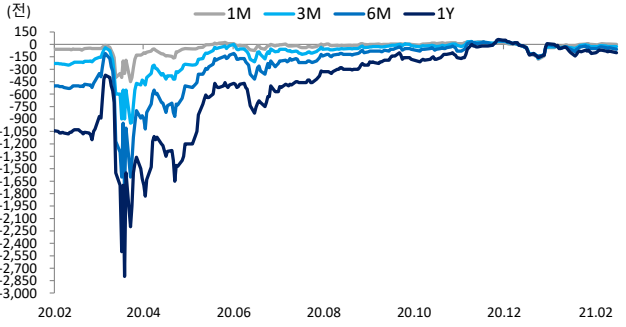
출처: 인포맥스, NH선물 리서치센터

차트. CRS



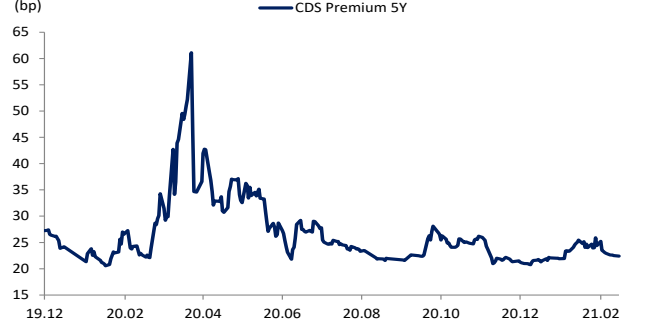
출처: 인포맥스, NH선물 리서치센터

차트. IRS



출처: 인포맥스, NH선물 리서치센터

차트. CDS Premium 5Y



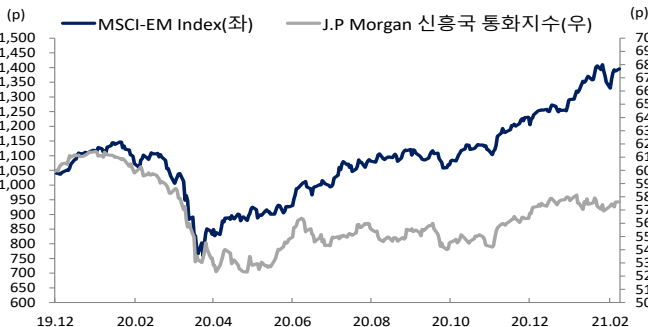
출처: Bloomberg, NH선물 리서치센터

차트. 달러/위안



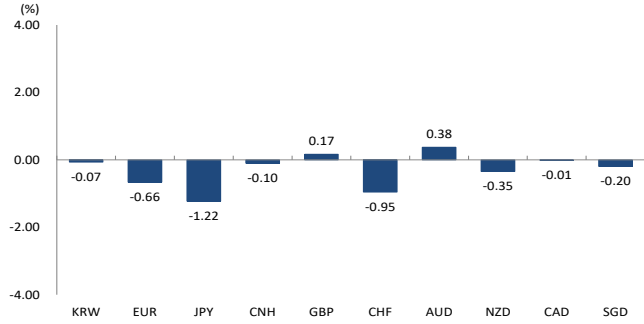
출처: Bloomberg, NH선물 리서치센터

차트. 신흥국 주가지수 & 통화 지수



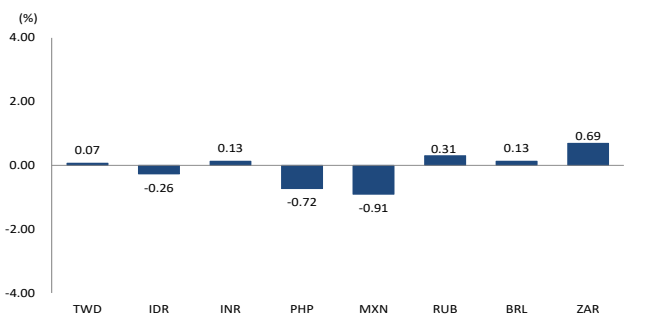
출처: Bloomberg, NH선물 리서치센터

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.