

Eugene's FICC Update



유진투자증권

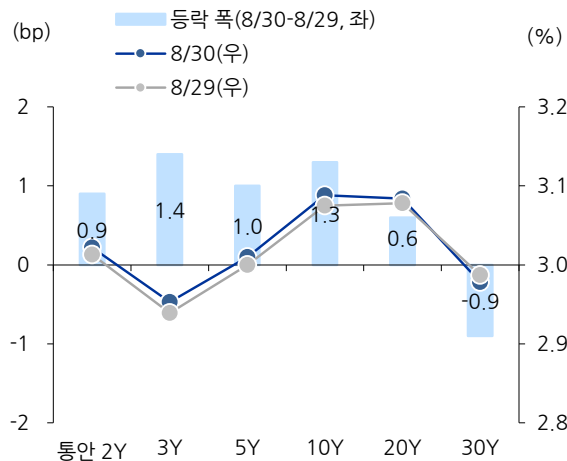
Fixed Income 김지나_02)368-6149_jnkim0526@eugenefn.com Economist 이정훈_02)368-6176_jhoonlee@eugenefn.com RA 유재혁_02)368-6177_dbwogur170@eugenefn.com

Fixed Income

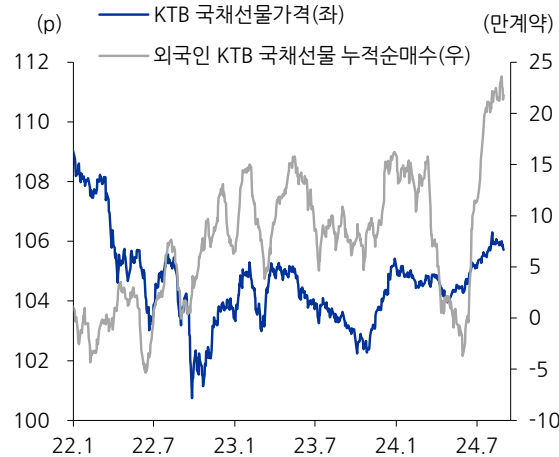
(단위: %,bp, 톱)

		8/30일	1D	1W	YTD
국내 채권	한국 국고채 3년물	2.953%	1.4	3.3	-20.1
	한국 국고채 10년물	3.088%	1.3	8.3	-9.5
	장단기금리차(10년-3년,bp)	13.5	13.6	8.5	2.9
	3년 국채 선물(KTB)	105.72	-6.0	-19.0	30
	10년 국채선물(LKTB)	116.16	-18.0	-82.0	66
해외 채권	미국채 2년물	3.920%	2.5	0.4	-33.0
	미국채 10년물	3.904%	4.3	10.4	2.5
	장단기금리차(10년-2년,bp)	-1.6	-3.4	-11.6	-37.1
	독일국채 10년물	2.298%	2.1	7.0	29.4
	호주국채 10년물	3.966%	1.3	4.7	1.2

일간 금리 등락 폭 & 커브



외국인 3년 국채선물(KTB) 수급



외국인 10년 국채선물(LKTB) 수급



국내 채권시장 동향

- 국내 채권시장 약세 마감. 수급 연동
- 장 초반 9월 국발계에서 감소폭이 큰 장기물 중심 강세. 개장 전 발표된 산업생산, 19개월만에 전월비 최대 감소폭 기록한 점도 영향
- 장 후반 외국인, 10년 국채선물 중심 순매도하여 부담 가중. 미국 PCE 경계심도 지속

전망 및 향후 주요 이벤트

- 미국 채권시장 약세 마감. 지표 호조 영향
- 7월 PCE 예상치 부합하였으나 시장은 개선된 개인지출, 잠정치 대비 높아진 8월 미시간대 소비자신뢰지수에 주목. 빅컷 기대 후퇴하며 금리 상승
- 금일 미국 휴장(근로자의 날), 중국 8월 차이신 제조업 PMI 발표 예정

자료 출처: 연합인포맥스, Refinitiv, 유진투자증권

본 자료는 참고용 자료일 뿐이고, 특정주식에 대한 투자목적으로 작성된 것이 아닙니다. 본 자료는 담당자가 신뢰할 만하다고 판단하는 자료나 정보에 근거하여 작성되었지만, 그 정확성이나 완전성을 보장할 수는 없습니다. 따라서 본 자료를 참고한 고객의 투자 의사 결정은 고객 자신의 판단과 책임 아래 이루어져야 하고, 당사는 본 자료의 내용에 의거하여 행하여진 일체의 투자행위의 결과에 대하여 책임을 지지 않을 것임을 밝힙니다. 아울러 본 자료는 당사 고객에게만 제공되는 자료로서 당사의 동의 없이 본 자료를 무단으로 복제/전송/인용/배포하는 행위는 법으로 금지되어 있습니다



FX & Commodity

(단위: %, \$)

	8/30일	1D	1W	YTD
원/달러	1,336.00	0.2%	-0.2%	3.7%
달러지수	101.73	0.3%	1.0%	0.4%
달러/유로	1.105	-0.3%	-1.3%	0.0%
환율 위안/달러(역외)	7.09	-0.1%	-0.4%	-0.5%
엔/달러	146.18	0.8%	1.2%	3.8%
달러/파운드	1.313	-0.3%	-0.7%	3.2%
헤알/달러	5.61	-0.3%	2.3%	15.6%
WTI 근월물(\$)	73.55	-3.1%	-1.7%	2.7%
상품 금 현물(\$)	2,503.40	-0.7%	-0.4%	21.4%
구리 3개월물(\$)	9,235.00	-0.1%	1.1%	7.9%

원달러 환율 및 위안달러 환율 동향



원달러 환율 및 달러지수 동향



원달러 환율 및 국제유가 동향



원달러 환율 동향

- 달러-원 환율은 서울 외환시장에서 +2.80원 상승한 1,336.00원에 마감. 야간거래에서는 1,337.50원 마감.
- 간밤 달러는 견고한 미국 경제지표 속 강세를 보였고, 달러-원은 보합권에서 출발 후 상승폭 확대.
- 장중 일본 도쿄 CPI가 예상치를 상회했고 위안화는 강세를 일부 되돌렸으나, 미국 PCE 물가 발표와 연휴를 앞두고 변동성이 제한되는 장세 보였음.

달러 지수 동향 및 관전 포인트

- 달러 인덱스는 미국의 강한 소비를 반영하며 강세.
- 미국 7월 PCE 물가 및 Core PCE 물가는 각각 +0.2%(M) 상승해 시장 예상치에 부합. 그러나 실질 개인소비지출이 +0.4%(M)로 견고한 증가세를 보였고, 미시간대 소비심리지수도 67.9로 반등하면서 달러 강세 견인.
- 주말 간 발표된 중국 제조업 PMI는 49.1로 올해 2월 이후 최저치 기록. 8월 한국 일평균 수출은 +13.7%(Y) 증가해 연중 최고치를 보였지만, 반도체 수출 모멘텀이 둔화.
- 이번주 원달러 환율은 1,325 ~ 1,345원 범위에서 등락 예상. 금일 미국 증시 휴장 예정.