

Eugene's FICC Update



유진투자증권

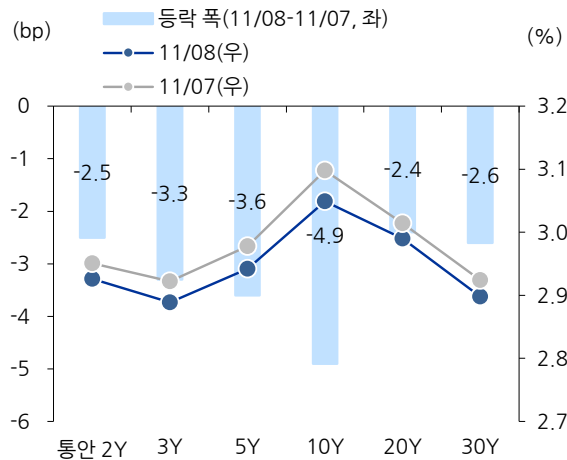
Fixed Income 김지나_02)368-6149_jnkim0526@eugenefn.com Economist 이정훈_02)368-6176_jhoonlee@eugenefn.com RA 유재혁_02)368-6177_dbwogur170@eugenefn.com

Fixed Income

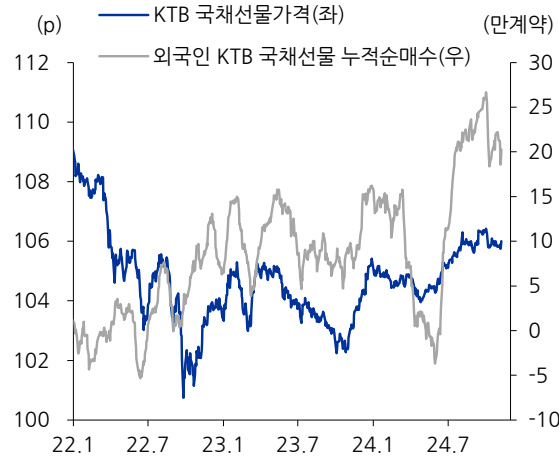
(단위: %,bp, 톱)

		11/8일	1D	1W	YTD
국내 채권	한국 국고채 3년물	2.889%	-3.3	-5.0	-26.5
	한국 국고채 10년물	3.049%	-4.9	-4.1	-13.4
	장단기금리차(10년-3년,bp)	16.0	17.6	15.1	2.9
	3년 국채 선물(KTB)	106.00	13.0	18.0	58
	10년 국채선물(LKTB)	116.76	57.0	53.0	126
해외 채권	미국채 2년물	4.255%	5.3	4.8	0.5
	미국채 10년물	4.306%	-2.2	-7.9	42.6
	장단기금리차(10년-2년,bp)	5.1	12.6	17.7	-37.1
	독일국채 10년물	2.367%	-7.7	-3.8	36.3
	호주국채 10년물	4.573%	-6.5	3.6	61.9

일간 금리 등락 폭 & 커브



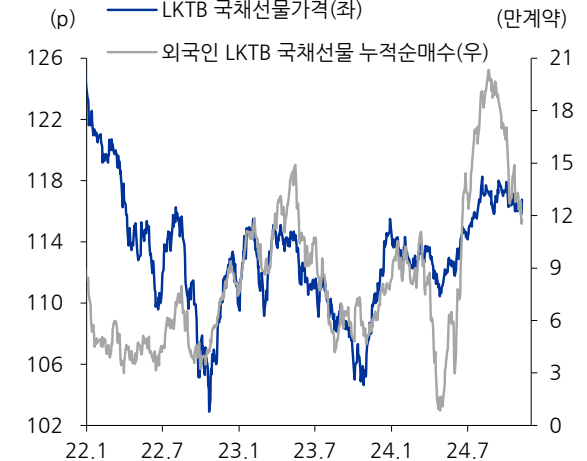
외국인 3년 국채선물(KTB) 수급



국내 채권시장 동향

- 국내 채권시장 강세 마감.
- 연준 만장일치 25bp 인하 속 트럼프 트레이드가 되돌려진 영향 받으며 글로벌 채권시장 강세. 국내도 이러한 흐름에 편승함
- 수급 상으로는 대외 불확실성 완화에 따른 저가매수세, 외국인 국채선물 매수세 유입이 금리 하락을 뒷받침함

외국인 10년 국채선물(LKTB) 수급



전망 및 향후 주요 이벤트

- 미국 채권시장 혼조세 마감. 만기별로 트럼프 당선에 대한 해석이 엇갈린 영향
- 단기금리, 미 대선 이후 고율 관세 등에 따른 인플레이션 우려로 반등. 반면 장기금리, 단기 과매도 구간 진입했다는 판단에 매수세 강화
- 미시간대 11월 소비자심리지수, 7개월 중 최대치 기록함에 따라 장기금리 낙폭이 제한됨
- 금주 OPEC 월간 원유시장 보고서(12일), 미 10월 CPI(13일), 미 10월 소매판매(15일) 등 예정

자료 출처: 연한인포맥스, 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 책임에 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

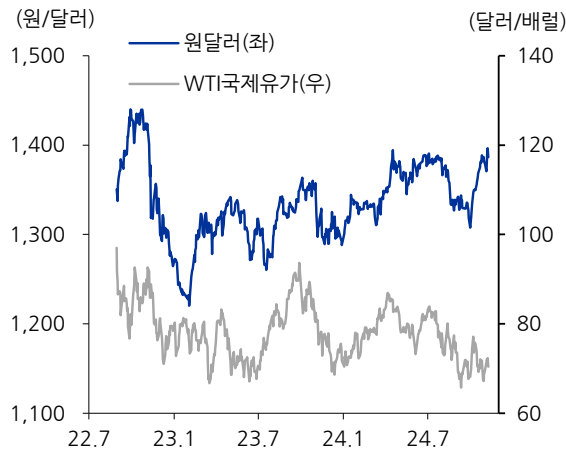


FX & Commodity

(단위: %, \$)

	11/8일	1D	1W	YTD
원/달러	1,386.40	-0.7%	0.5%	7.6%
달러지수	104.95	0.6%	0.6%	3.6%
달러/유로	1.072	-0.8%	-1.1%	-3.0%
환율 위안/달러(역외)	7.20	0.7%	0.8%	1.0%
엔/달러	152.50	-0.2%	-0.3%	8.3%
달러/파운드	1.292	-0.5%	-0.0%	1.5%
헤알/달러	5.73	0.7%	-2.3%	18.1%
WTI 근월물(\$)	70.38	-2.7%	1.3%	-1.8%
금 현물(\$)	2,685.17	-0.7%	-1.9%	30.2%
구리 3개월물(\$)	9,443.50	-2.3%	-1.3%	10.3%

원달러 환율 및 국제유가 동향



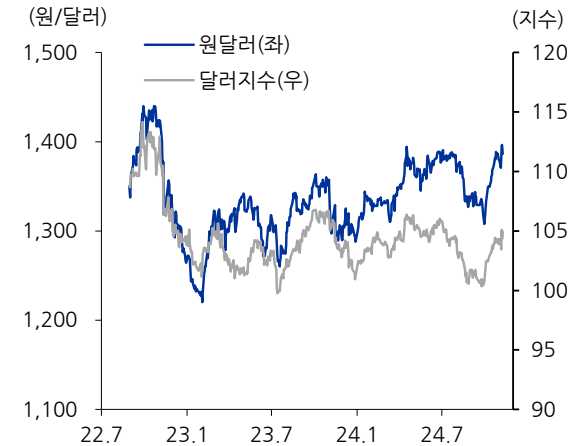
원달러 환율 및 위안달러 환율 동향



원달러 환율 동향

- 달러-원 환율은 서울 외환시장에서 -10.20원 급락한 1,386.40원에 마감. 야간거래에서는 1,395.30원 마감.
- 간밤 연준의 금리 인하와 함께 트럼프 트레이드가 조정을 받으면서 미국채 금리와 달러 모두 급락.
- 달러-원은 1,386.00원에 개장 후 장 초반 상승폭을 확대했으나, 상승세가 더 확대되지는 않았음. 외국인들의 역외 매도, 일본 당국의 엔화 구두개입 발언 등으로 상승폭 제한된 채 변동폭도 크지 않았음.

원달러 환율 및 달러지수 동향



달러 지수 동향 및 관전 포인트

- 달러 인덱스는 미국의 견고한 경제지표와 보호무역 우려 속 상승.
- 지난 금요일 트럼프 행정부가 1기 USTR 대표를 맡았던 라이트하이저에게 같은 직을 다시 제안했다는 소식에 보호주의 우려가 다시 확대되면서 달러 반등.
- 미국 11월 미시간대 소비심리지수도 73.0으로 7개월만의 최고치를 기록하면서 달러 상승세를 더 키웠음.
- 반면 금요일 아시아 장 마감 후 발표된 중국의 부양책은 시장의 실망감을 안기면서 역외 위안화 환율 상승, 원화도 이에 동조해 반등함.
- 이번주 달러-원 환율은 1,380 ~ 1,400원 등락 예상. 주중 미국 CPI 및 소매판매 발표 예정.