

Eugene's FICC Update



유진투자증권

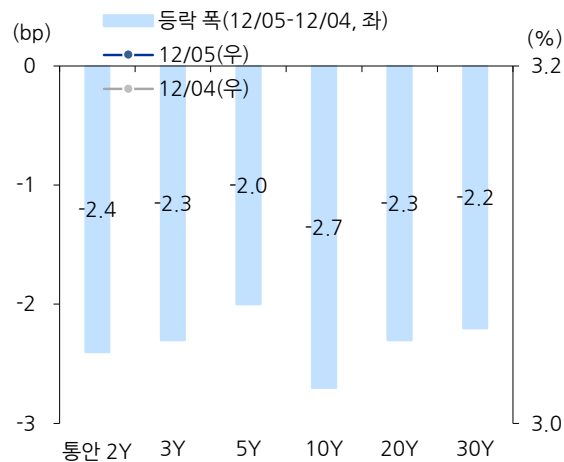
Fixed Income 김지나_02)368-6149_jnkim0526@eugenefn.com Economist 이정훈_02)368-6138_jhoonlee@eugenefn.com

Fixed Income

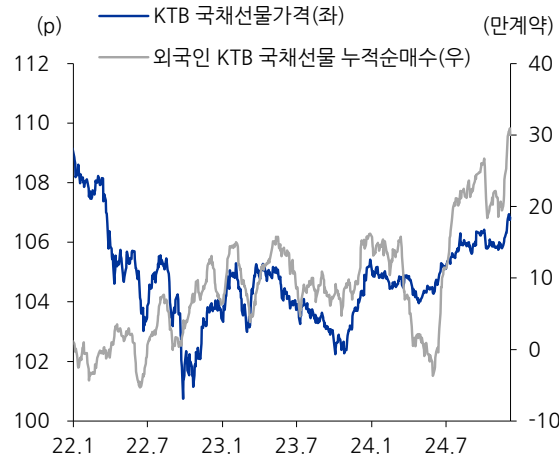
(단위: %,bp, 톱)

	12/5일	1D	1W	YTD
국내 채권	한국 국고채 3년물	2.603%	-2.3	-3.5
	한국 국고채 10년물	2.738%	-2.7	-5.0
	장단기금리차(10년-3년,bp)	13.5	13.9	15.0
	3년 국채 선물(KTB)	106.83	8.0	13.0
	10년 국채 선물(LKTB)	119.68	38.0	51.0
해외 채권	미국채 2년물	4.145%	1.6	-8.2
	미국채 10년물	4.178%	-0.3	-8.5
	장단기금리차(10년-2년,bp)	3.3	5.2	3.6
	독일국채 10년물	2.114%	5.7	-1.1
	호주국채 10년물	4.236%	-3.3	-12.7

일간 금리 등락 폭 & 커브



외국인 3년 국채선물(KTB) 수급



외국인 10년 국채선물(LKTB) 수급



국내 채권시장 동향

- 국내 채권시장 불 플래트닝 마감. 비상 계엄 발 정치 리스크 안정.
- 간밤 미국에서는 파월 의장이 향후 통화정책에 더 신중해질 수 있다는 발언에도 서비스업 지표 부진에 금리 하락.
- 오전 이창용 총재는 과거 탄핵이 경제에 미치는 영향이 제한적이었으며 향후 전망을 바꿀 상황도 아니라고 언급. 야당이 탄핵 소추안을 발의했지만 비상 계엄 이후 나타났던 정치적 혼란은 진정되면서 채권 강세 전환.

전망 및 향후 주요 이벤트

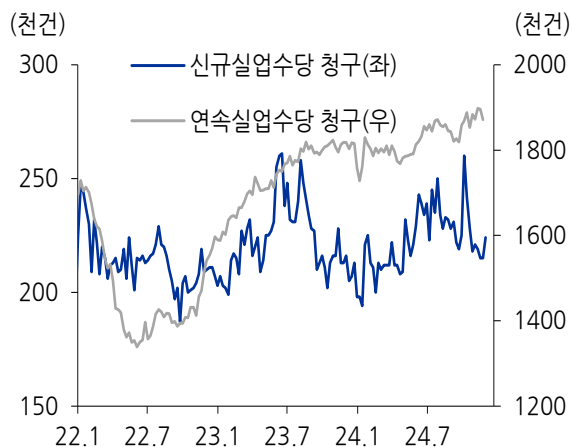
- 미국 채권시장 고용 지표 대기하며 혼조세 마감.
- 신규 실업급여가 약간 반등했으나 시장 영향은 크지 않았고, 미국 내 재료 부재 및 고용 보고서 앞둔 대기 심리 속 금리는 방향성 없었음.
- 유럽에서는 프랑스의 차기 내각에서 예산안 처리가 빨라질 수 있다는 기대감에 독일-프랑스 국채 금리 스프레드는 안정.

FX & Commodity

(단위: %, \$)

	12/5일	1D	1W	YTD
원/달러	1,415.10	0.4%	1.4%	9.9%
달러지수	105.75	-0.6%	-0.4%	4.4%
달러/유로	1.058	0.7%	0.3%	-4.2%
환율 위안/달러(역외)	7.26	-0.2%	0.2%	1.9%
엔/달러	150.07	-0.3%	-0.9%	6.5%
달러/파운드	1.275	0.4%	0.5%	0.2%
헤알/달러	6.01	-0.5%	-0.1%	23.8%
WTI 근월물(\$)	68.42	-0.2%	-0.4%	-4.5%
상품 금 현물(\$)	2,631.40	-0.7%	-0.2%	27.6%
구리 3개월물(\$)	9,090.00	0.1%	1.0%	6.2%

미국 실업수당 청구건수 추이



원달러 환율 및 위안달러 환율 동향



원달러 환율 동향

- 달러-원은 서울 외환시장에서 +5.00원 상승한 1,415.10원에 마감. 야간거래에서는 1,417.30원 마감.
- 간밤 달러는 미국 서비스업 PMI와 파월 의장의 발언을 소화하며 보험권에 머물렀고, 달러-원은 +2.30원 상승 출발.
- 전일에도 당국은 시장 안정화 의지를 내비쳤고, 개장가를 저점으로 환율 상승세는 확대되었지만 당국 경계감이나 고용 지표를 앞둔 대기 심리 등으로 상하방 모두 제한.

원달러 환율 및 달러지수 동향



달러 지수 동향 및 관련 포인트

- 달러 인덱스는 유로화 반등 속에 하락.
- 프랑스의 정치적 불안이 해소될 기미가 보이면서 유로화는 반등. 르펜 국민연합 대표는 새로운 총리가 재정 적자를 조금 더 천천히 줄인다면 예산안이 몇 주 안에 통과될 수 있다고 발언.
- 미국 신규실업수당 청구건수는 22.4만 건으로 지난주 대비 9천건 증가.
- 금일 미국 고용 보고서 발표 예정.