

Eugene's FICC Update



유진투자증권

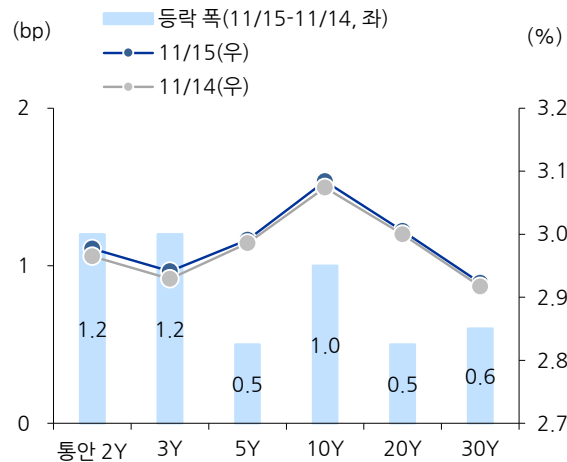
Fixed Income 김지나_02)368-6149_jnkim0526@eugenefn.com Economist 이정훈_02)368-6176_jhoonlee@eugenefn.com RA 유재혁_02)368-6177_dbwogur170@eugenefn.com

Fixed Income

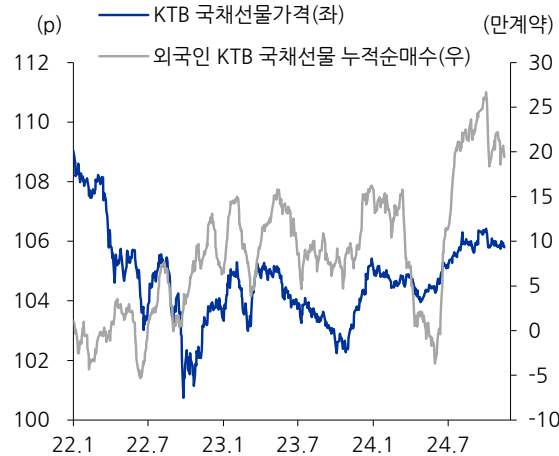
(단위: %,bp, 톱)

	11/15일	1D	1W	YTD
국내 채권	한국 국고채 3년물	2.941%	1.2	5.2
	한국 국고채 10년물	3.084%	1.0	3.5
	장단기금리차(10년-3년,bp)	14.3	14.5	16.0
	3년 국채 선물(KTB)	105.80	-5.0	-20.0
	10년 국채 선물(LKTB)	116.33	-8.0	-43.0
해외 채권	미국채 2년물	4.305%	-4.2	10.3
	미국채 10년물	4.440%	0.2	11.3
	장단기금리차(10년-2년,bp)	13.5	9.1	12.6
	독일국채 10년물	2.351%	1.2	-1.6
	호주국채 10년물	4.644%	-5.3	7.0

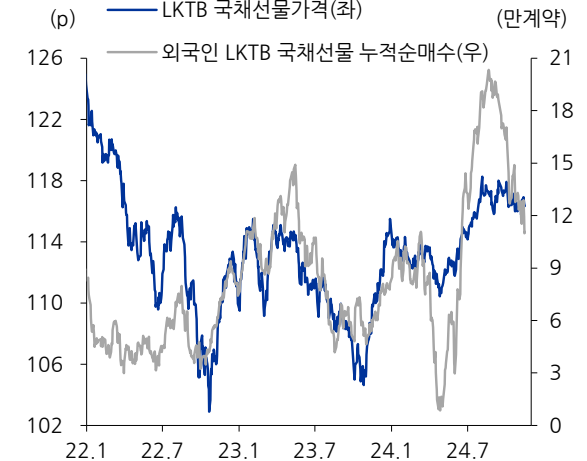
일간 금리 등락 폭 & 커브



외국인 3년 국채선물(KTB) 수급



외국인 10년 국채선물(LKTB) 수급



국내 채권시장 동향

- 국내 채권시장 약세 마감. 수급 및 대외금리 연동
- 간밤 파월 금리 인하 속도조절 발언, 미국채 금리 플래트닝 영향 반영. 미국의 환율관찰대상국에 한국이 재차 등재된 점도 금리 부담 요인
- 장 중 미 소매판매 발표 앞둔 경계감 지속. 아시아장 중 미국채 금리 반등하였으나 대기매수에 견조했던만큼 국내 약세폭은 제한되었음

전망 및 향후 주요 이벤트

- 미국 채권시장 혼조세 마감.
- 10월 소매판매 호조, 3개월만에 반등한 수입물가 여파로 금리 반등. 연준 측 매파 발언도 이어졌으나, 미 증시 주가 약세 속 저가매수 유입되어 금리 상승폭 축소
- 시카고 연은 총재, 중립금리 두고 의견 불일치될 시 인하 속도 조절 가능성을 언급. 보스턴 연은 총재, 12월 인하는 기정사실이 아님을 강조
- 금주 미국 11월 S&P 글로벌 PMI(22일), 중국 대출우대금리 결정(20일) 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: %, \$)

	11/15일	1D	1W	YTD
원/달러	1,398.80	-0.4%	0.9%	8.6%
달러지수	106.76	-0.2%	1.7%	5.4%
달러/유로	1.053	0.1%	-1.8%	-4.7%
환율 위안/달러(역외)	7.24	-0.3%	0.5%	1.6%
엔/달러	154.29	-1.3%	1.2%	9.5%
달러/파운드	1.261	-0.4%	-2.4%	-0.9%
헤알/달러	5.80	-0.0%	1.1%	19.4%
WTI 근월물(\$)	67.02	-2.4%	-4.8%	-6.5%
금 현물(\$)	2,562.31	-0.2%	-4.6%	24.2%
구리 3개월물(\$)	9,002.50	0.1%	-4.7%	5.2%

원달러 환율 및 국제유가 동향



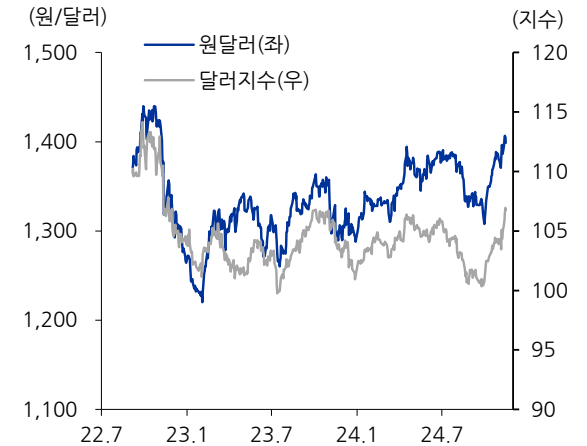
원달러 환율 및 위안달러 환율 동향



원달러 환율 동향

- 달러-원 환율은 서울 외환시장에서 -6.30원 하락한 1,398.80원에 마감. 야간거래에서는 1,400.00원 마감.
- 간밤 파월 의장이 연설 과정에서 금리를 신속하게 내려야 할 어떤 조짐도 없다고 언급하면서 달러 추가 강세.
- 달러-원은 전거래일 대비 소폭 상승 출발했지만 당국 개입 경계감에 상승폭을 더 확대하지는 못함. 모처럼 네고 물량도 출회되었고 오전 막판부터 삼성전자와 SK 하이닉스가 급등세를 보이면서 달러-원도 하락 전환.

원달러 환율 및 달러지수 동향



달러 지수 동향 및 관전 포인트

- 달러 인덱스는 12월 금리 동결 가능성에도 소폭 되돌림.
- 10월 소매판매는 +0.4%(M) 증가해 예상치를 약간 상회했으나 핵심 소매판매는 +0.1%(M) 증가로 부진. 그러나 9월 데이터가 큰 폭으로 상향조정. 뉴욕주 제조업 지수도 31.2로 전월(-11.9) 대비 급등.
- 한편 목요일 파월 의장에 이어 이날 콜린스 보스턴 연은 총재는 12월 금리 인하가 기정 사실은 아니라고 언급. 현재 Fed Watch 기준 12월 동결 가능성은 40%를 상회.
- 이번주 달러-원 환율은 1,385 ~ 1,410원 범위에서 등락 예상.