

Eugene's FICC Update



유진투자증권

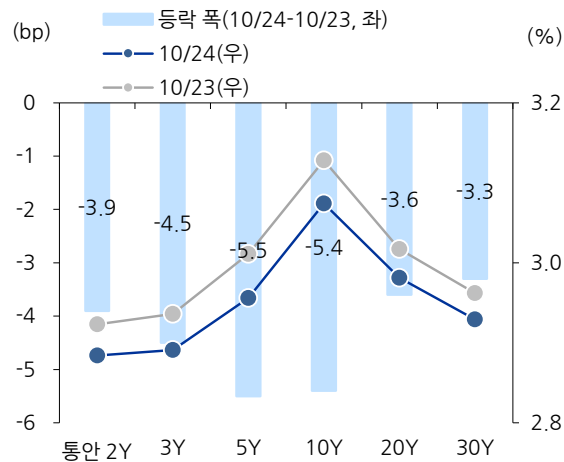
Fixed Income 김지나_02)368-6149_jnkim0526@eugenefn.com Economist 이정훈_02)368-6176_jhoonlee@eugenefn.com RA 유재혁_02)368-6177_dbwogur170@eugenefn.com

Fixed Income

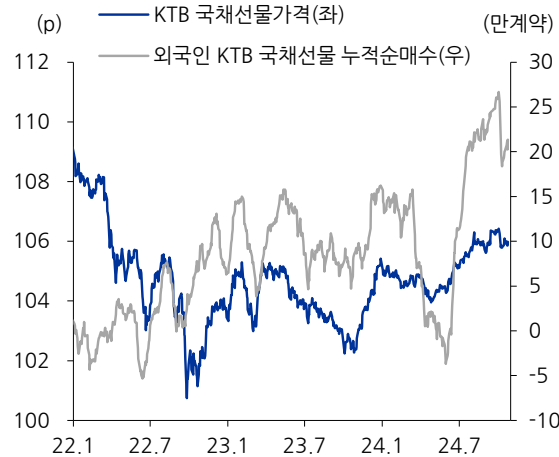
(단위: %,bp, 틱)

| | | 10/24일 | 1D | 1W | YTD |
|----------|-------------------|--------|------|-------|-------|
| 국내 채권 | 한국 국고채 3년물 | 2.891% | -4.5 | -0.6 | -26.3 |
| | 한국 국고채 10년물 | 3.074% | -5.4 | 4.6 | -10.9 |
| | 장단기금리차(10년-3년,bp) | 18.3 | 19.2 | 13.1 | 2.9 |
| | 3년 국채 선물(KTB) | 105.98 | 12.0 | -3.0 | 56 |
| | 10년 국채선물(LKTB) | 116.44 | 45.0 | -46.0 | 94 |
| 해외 채권 | 미국채 2년물 | 4.080% | 0.0 | 10.7 | -17.0 |
| | 미국채 10년물 | 4.213% | -3.4 | 12.1 | 33.4 |
| | 장단기금리차(10년-2년,bp) | 13.3 | 16.7 | 11.9 | -37.1 |
| | 독일국채 10년물 | 2.267% | -4.0 | 5.5 | 26.3 |
| | 호주국채 10년물 | 4.451% | -1.4 | 20.2 | 49.7 |

일간 금리 등락 폭 & 커브



외국인 3년 국채선물(KTB) 수급



외국인 10년 국채선물(LKTB) 수급



국내 채권시장 동향

- 국내 채권시장 강세 마감. GDP 충격 소화
- 개장 전 발표된 3Q GDP, 순수출의 저조한 기여도로 예상치 대폭 하회. 한은, 올해 성장률 전망치 2.4% 달성이 어려울 것을 인정하였음
- 아시아장 중 미국채 금리도 다소 반락하며 강세 분위기를 지지. 외국인, 국채선물 3년물 중심 순매수

전망 및 향후 주요 이벤트

- 미국 채권시장 장기물 중심 강세 마감.
- 장 초반 신규실업보험청구건수 둔화되자 약세 분위기 조성. 대신 최근 미 대선 불확실성으로 미국채 가격 약세 보여왔던만큼 저가매수세 유입되며 금리 하락 전환.
- S&P 글로벌 PMI, 제조업 2개월만에 최고치 경신. 서비스업도 반등하며 예상치 상회. 다만 시장 영향 미미
- 금일 미국 10월 미시간대 소비자심리지수, 미국 9월 내구재수주 등 발표 예정



FX & Commodity

(단위: %, \$)

| | 10/24일 | 1D | 1W | YTD |
|--------------|----------|-------|-------|-------|
| 원/달러 | 1,380.20 | -0.1% | 0.8% | 7.2% |
| 달러지수 | 104.03 | -0.4% | 0.2% | 2.7% |
| 달러/유로 | 1.083 | 0.4% | -0.0% | -2.0% |
| 환율 위안/달러(역외) | 7.12 | -0.2% | -0.2% | -0.0% |
| 엔/달러 | 151.87 | -0.6% | 1.1% | 7.8% |
| 달러/파운드 | 1.297 | 0.4% | -0.3% | 2.0% |
| 헤알/달러 | 5.66 | -0.4% | 0.1% | 16.7% |
| WTI 근월물(\$) | 70.19 | -0.8% | -0.7% | -2.0% |
| 금 현물(\$) | 2,736.25 | 0.8% | 1.6% | 32.6% |
| 구리 3개월물(\$) | 9,563.00 | 0.4% | 0.5% | 11.7% |

원달러 환율 및 국제유가 동향



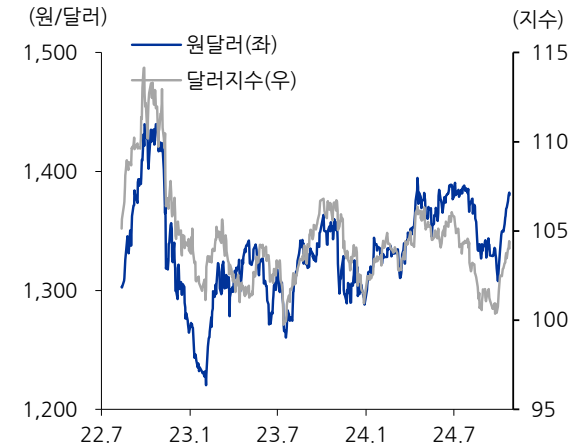
원달러 환율 및 위안달러 환율 동향



원달러 환율 동향

- 달러-원 환율은 서울 외환시장에서 -2.00원 하락한 1,380.20원에 마감. 야간거래에서는 1,382.30원 마감.
- 간밤 달러는 고공행진을 지속하다 연준 베이지북에서 경제활동이 강하지 않았던 것으로 발표되면서 반락. 달러-원도 약보합권 출발.
- 개장 전 발표된 한국 3Q GDP가 +0.1%(Q) 증가해 시장 예상을 크게 밑돌자 채권시장에서 11월 인하 가능성이 반영되기도 했으나, 달러-원은 레벨 부담과 관망 심리 속 하방 압력이 지속.

원달러 환율 및 달러지수 동향



달러 지수 동향 및 관전 포인트

- 달러 인덱스는 엔화 구두개입과 중동 휴전 기대 속에 되돌림.
- 전일 아시아 장에서 달러-엔이 153엔을 돌파했으나, 일당국의 구두개입이 나오면서 엔화 약세가 진정. 블링컨 미 국무장관은 가자지구 인질 석방을 위한 휴전이 재개될 것이라 발언.
- 유로존 경제지표가 예상보다 견고했던 것도 달러 추가 강세를 제한. 유로존 10월 합성 PMI는 49.7로 전월 대비 소폭 상승. 그러나 라트비아 중앙은행 총재는 12월 더 큰 인하 가능성도 열어 있다고 평가.
- 미국 경제도 여전히 견고했음. 제조업 PMI는 47.8로 반등했고 신규실업수당 청구도 반락(242K → 227K). 그러나 연속실업수당 청구는 3년 만의 최대치로 상승.