

Eugene's FICC Update



유진투자증권

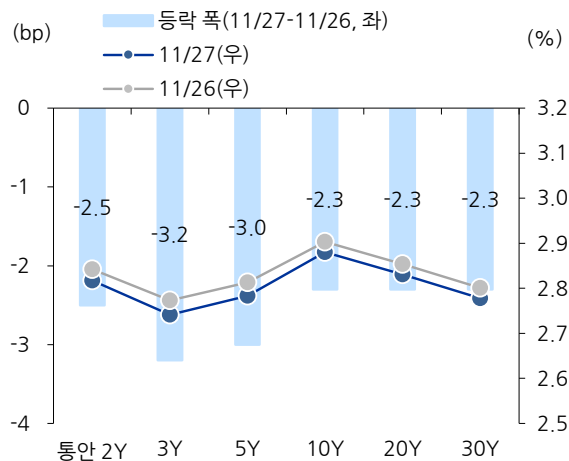
Fixed Income 김지나_02)368-6149_jnkim0526@eugenefn.com Economist 이정훈_02)368-6176_jhoonlee@eugenefn.com RA 유재혁_02)368-6177_dbwogur170@eugenefn.com

Fixed Income

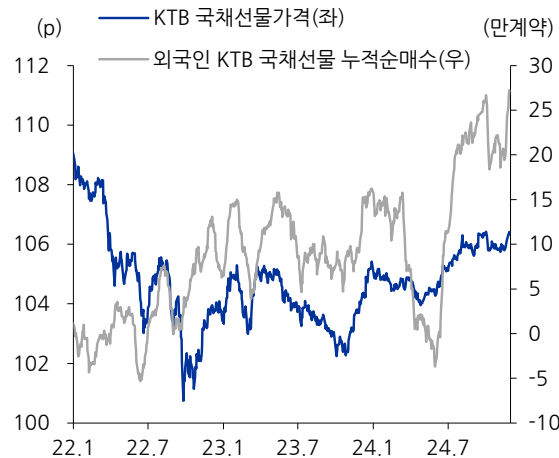
(단위: %,bp, 틱)

		11/27일	1D	1W	YTD
국내 채권	한국 국고채 3년물	2.741%	-3.2	-132	-41.3
	한국 국고채 10년물	2.880%	-2.3	-13.7	-30.3
	장단기금리차(10년-3년,bp)	13.9	13.0	14.4	2.9
	3년 국채 선물(KTB)	106.41	9.0	39.0	99
	10년 국채선물(LKTB)	118.28	24.0	128.0	278
해외 채권	미국채 2년물	4.227%	-3.0	-9.1	-2.3
	미국채 10년물	4.263%	-4.3	-14.9	38.4
	장단기금리차(10년-2년,bp)	3.6	4.9	9.4	-37.1
	독일국채 10년물	2.158%	-2.9	-19.3	15.4
	호주국채 10년물	4.418%	-2.7	-14.2	46.3

일간 금리 등락 폭 & 커브



외국인 3년 국채선물(KTB) 수급



외국인 10년 국채선물(LKTB) 수급



국내 채권시장 동향

- 국내 채권시장 강세 마감
- 전일 트럼프 관세 관련 발언, 매파적 FOMC 회의록에도 강세 출발. 금통위를 하루 앞두고도 외국인 국채선물 순매수세는 지속적으로 유입됨
- 장중 특별한 지표나 이벤트는 부재. 아시아장 중 미국 채 금리가 하락했으나, 레벨부담으로 추가 강세 제한. 3년, 10년, 30년 금리 등 연저점 경신

전망 및 향후 주요 이벤트

- 미국 채권시장 강세 마감.
- 이날 금리는 월말 리밸런싱 수요 및 트럼프 트레이드 되돌림 속 하락함. 7년물 입찰 호조도 긍정적으로 작용.
- 3Q GDP는 속보치와 동일, 10월 PCE는 예상치에 부합. 실업수당건수가 예상치를 밑돌았으나 주목도는 작음
- 금일 미국 휴장(추수감사절), 한국 금융통화위원회 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 따라 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: %, \$)

	11/27일	1D	1W	YTD
원/달러	1,397.00	-0.1%	0.4%	8.5%
달러지수	106.06	-0.8%	-0.6%	4.7%
달러/유로	1.057	0.8%	0.3%	-4.4%
환율 위안/달러(역외)	7.25	-0.2%	-0.1%	1.7%
엔/달러	151.10	-1.3%	-2.8%	7.3%
달러/파운드	1.268	1.0%	0.3%	-0.4%
헤알/달러	5.93	2.1%	2.8%	22.3%
WTI 근월물(\$)	68.72	-0.1%	-0.2%	-4.1%
금 현물(\$)	2,637.06	0.2%	-0.4%	27.8%
구리 3개월물(\$)	9,018.00	0.2%	-0.8%	5.4%

원달러 환율 및 국제유가 동향



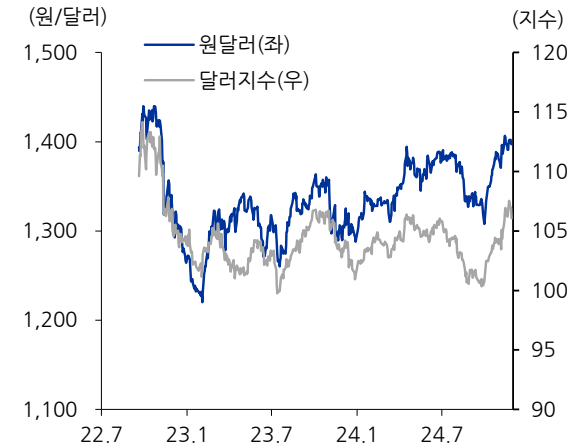
원달러 환율 및 위안달러 환율 동향



원달러 환율 동향

- 달러-원 환율은 서울 외환시장에서 -1.20원 하락한 1,397.00원에 마감. 야간거래에서는 1,393.00원 마감.
- 간밤 달러 인덱스는 FOMC 의사록을 소화하면서 장 후반 상승폭을 반납. 달러-원은 강보합권에서 출발.
- 미국 PCE 물가와 한국 금통위 등 주요 이벤트를 앞두고 방향성 없이 한산한 장세. 국내증시는 하락했고 외국인 투자자는 국내 주식시장에서 3,600억 원 가량 순매도.

원달러 환율 및 달러지수 동향



달러 지수 동향 및 관전 포인트

- 달러 인덱스는 유로화 및 엔화 강세 속 급락.
- 미국 10월 PCE 물가 및 Core PCE 물가는 각각 +2.3%(Y), +2.8%(Y) 상승해 시장 예상에 부합. 상품 물가 하락에도 서비스 인플레이션은 확대. 12월 인하 기대감은 유지.
- 반면 유로화는 12월 빅 컷 가능성이 낮아지면서 급등. 핵심 인물로 꼽히는 슈나벨 ECB 집행이사는 점진적 접근을 강하게 선호한다고 발언. 달러-엔은 BOJ의 12월 금리 인상 예상이 제기되면서 151엔까지 급락.
- 금일 한국 금통위 예정. '24-25 성장률 하향 유력하며 금리 인하 없더라도 완화적인 스탠스 기대감 높음.