

Eugene's FICC Update



유진투자증권

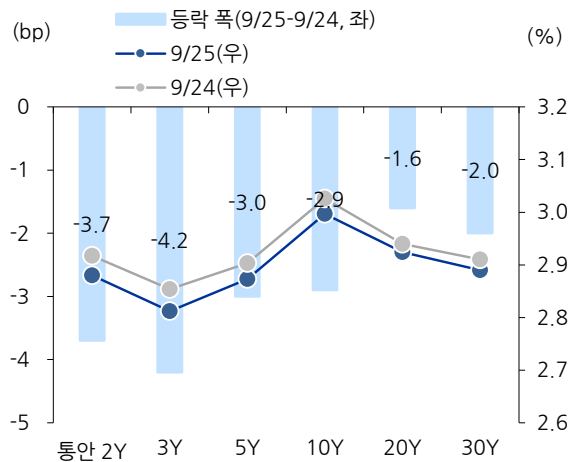
Fixed Income 김지나_02)368-6149_jnkim0526@eugenefn.com Economist 이정훈_02)368-6176_jhoonlee@eugenefn.com RA 유재혁_02)368-6177_dbwogur170@eugenefn.com

Fixed Income

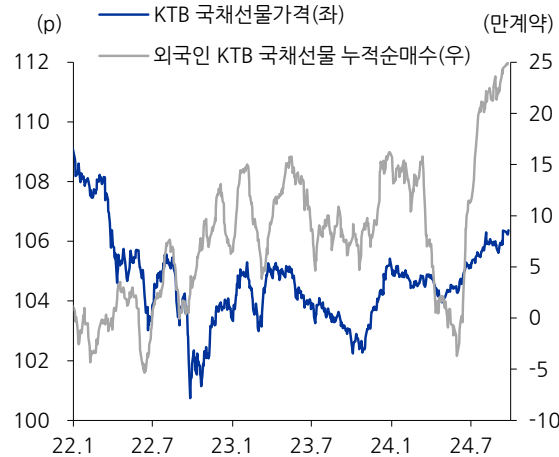
(단위: %,bp, 톱)

		9/25일	1D	1W	YTD
국내 채권	한국 국고채 3년물	2.812%	-4.2	-1.0	-34.2
	한국 국고채 10년물	2.997%	-2.9	6.9	-18.6
	장단기금리차(10년-3년,bp)	18.5	17.2	10.6	2.9
	3년 국채 선물(KTB)	106.37	14.0	1.0	95
	10년 국채선물(LKTB)	117.35	35.0	-65.0	185
해외 채권	미국채 2년물	3.560%	2.1	-6.1	-69.0
	미국채 10년물	3.786%	5.7	8.1	-9.3
	장단기금리차(10년-2년,bp)	22.6	19.1	8.4	-37.1
	독일국채 10년물	2.177%	3.3	-1.6	17.3
	호주국채 10년물	3.907%	2.0	4.3	-4.8

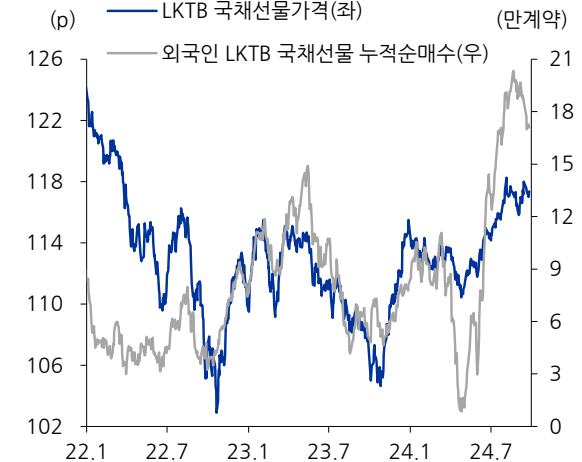
일간 금리 등락 폭 & 커브



외국인 3년 국채선물(KTB) 수급



외국인 10년 국채선물(LKTB) 수급



국내 채권시장 동향

- 국내 채권시장 강세 마감
- 간밤 대외금리와 연동되며 강세 출발. 특별한 변동성 없는 장세를 이어갔으나, 오후 중 신성환 금통위원 발언에 주목하며 강세폭 확대
- 신성환 금통위원, 가계부채·주택 가격 상승 모멘텀의 확실한 둔화를 기다리기에 경제 좋지 않음을 시사. 주택시장 고려하지 않았다면 7월 인하 의견을 냈을것이라 언급

전망 및 향후 주요 이벤트

- 미국 채권시장 베어스티프닝 마감. 레벨 부담 영향
- 주요 경제지표 발표 부재한 가운데 중장기물 중심 매도 흐름 지속. 미국채 금리 월간 5개월 연속 하락한만큼, 낙폭 과도했다는 인식 속 되돌림이 나타난 것으로 판단
- 금일 미국 2분기 GDP, 신규 실업수당 청구건수, 미국 8월 내구재 수주 등 발표 예정

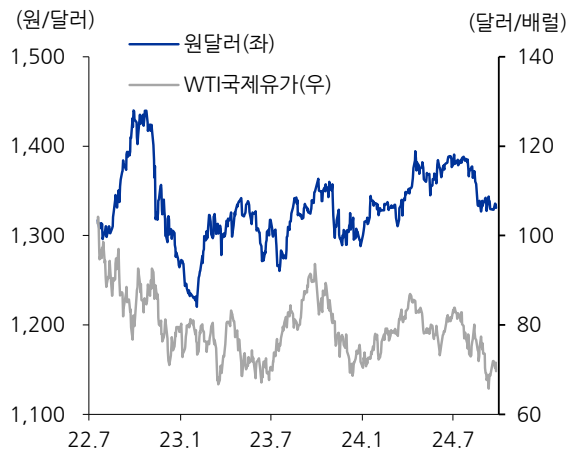


FX & Commodity

(단위: %, \$)

	9/25일	1D	1W	YTD
원/달러	1,331.00	-0.3%	0.1%	3.3%
달러지수	100.93	0.6%	-0.0%	-0.4%
달러/유로	1.113	-0.4%	0.1%	0.8%
환율 위안/달러(역외)	7.03	0.3%	-0.9%	-1.3%
엔/달러	144.77	1.1%	1.8%	2.8%
달러/파운드	1.332	-0.7%	0.8%	4.7%
헤알/달러	5.48	0.4%	0.3%	12.9%
WTI 근월물(\$)	69.69	-2.6%	-1.7%	-2.7%
상품 금 현물(\$)	2,657.23	-0.0%	3.8%	28.8%
구리 3개월물(\$)	9,770.00	-0.3%	3.9%	14.1%

원달러 환율 및 국제유가 동향



원달러 환율 및 위안달러 환율 동향



원달러 환율 동향

- 달러-원 환율은 -3.90원 하락한 1,331.00원에 마감. 야간거래에서는 1,336.10원 마감.
- 달러-원은 전장 대비 하락한 1,325.00원으로 출발. 장 초반 위안화 강세, 달러인덱스 약세에 연동되며 강세를 이어감
- 다만 BOJ의 금리 인상에 신중한 스탠스가 비둘기파적으로 해석되고, 국내 증시 부진에 따른 외국인 환전 수요가 겹치며 결국 1,330원 웃돌며 마감.

원달러 환율 및 달러지수 동향



달러 지수 동향 및 관전 포인트

- 달러 인덱스는 위안화 약세 속 반등.
- 특별한 재료가 있었던건 아니지만, 중국의 대규모 부양책 발표로 뒷받침되었던 위험선호 분위기가 누그러지며 달러는 전일 약세를 되돌림.
- 쿠글러 연준 이사, 지난주 FOMC에서 자신은 빅컷 인하를 강력히 지지했다고 발언. 향후 추가적 인하가 적절함을 언급.