

Eugene's FICC Update



유진투자증권

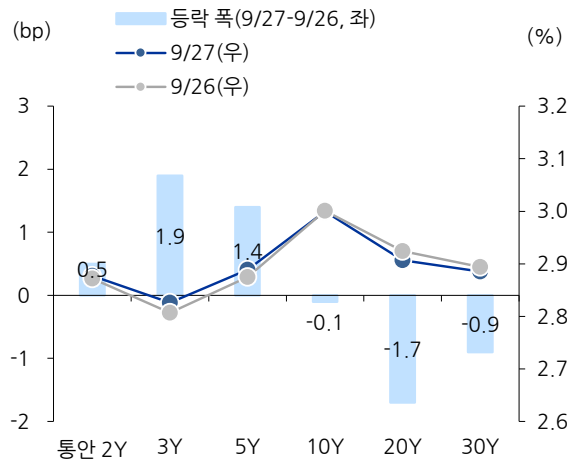
Fixed Income 김지나_02)368-6149_jnkim0526@eugenefn.com Economist 이정훈_02)368-6176_jhoonlee@eugenefn.com RA 유재혁_02)368-6177_dbwogur170@eugenefn.com

Fixed Income

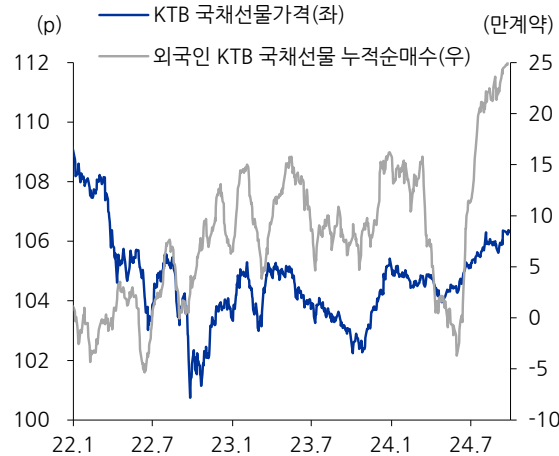
(단위: %,bp, 톱)

	9/27일	1D	1W	YTD
국내 채권	한국 국고채 3년물	2.826%	1.9	-1.2
	한국 국고채 10년물	3.000%	-0.1	-1.83
	장단기금리차(10년-3년,bp)	17.4	19.4	15.1
	3년 국채 선물(KTB)	106.30	-7.0	-2.0
	10년 국채 선물(LKTB)	117.21	-11.0	-14.0
해외 채권	미국채 2년물	3.560%	-7.0	-3.6
	미국채 10년물	3.752%	-4.6	-1.0
	장단기금리차(10년-2년,bp)	19.2	16.7	14.6
	독일국채 10년물	2.131%	-5.0	-7.5
	호주국채 10년물	3.961%	2.1	4.1

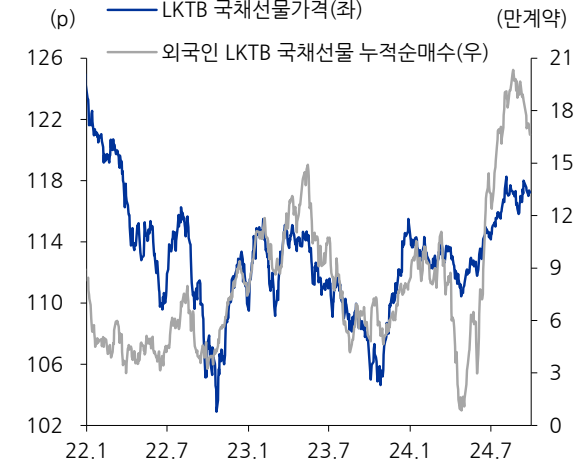
일간 금리 등락 폭 & 커브



외국인 3년 국채선물(KTB) 수급



외국인 10년 국채선물(LKTB) 수급



국내 채권시장 동향

- 국내 채권시장 혼조세 마감
- 전일 미 실업지표 둔화 반영하며 약세 출발. 대신 외국인 3년 국채선물 매수 늘리며 약세 제한. 중국 인민은행, 예고대로 기준을 50bp 인하한 점도 가격 지지
- 장 후반 금리 상승폭 확대. KB 기준 서울 주간 부동산 가격 전주 대비 반등하며 통화정책 불확실성 자극. 일본 자민당 총재 선거, BOJ 향후 인상 행보 강화 우려 확산

전망 및 향후 주요 이벤트

- 미국 채권시장 강세 마감. 물가 둔화, 미 침체 우려 완화, 중동발 안전선호심리 등 영향
- 미 PCE 가격지수 둔화로 추가 빅컷 기대 지지. 미시간대 소비자심리지수 개선된 점도 경기 침체 우려 덜어주어 채권 매수 심리를 뒷받침
- 이스라엘군의 레바논 베이루트 공습 소식으로 안전선호심리 확대되며 금리 전반을 압박
- 금일 중국 9월 차이신 및 국가통계국 PMI 등 발표 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 행해진 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

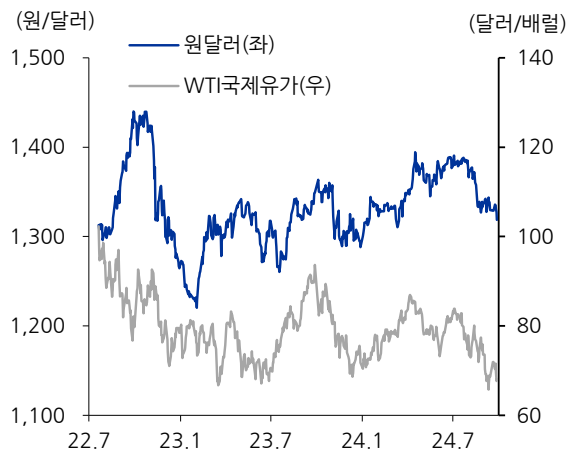


FX & Commodity

(단위: %, \$)

	9/27일	1D	1W	YTD
원/달러	1,318.60	-0.6%	-0.8%	2.4%
달러지수	100.42	-0.1%	-0.3%	-0.9%
달러/유로	1.116	-0.1%	-0.0%	1.1%
환율 위안/달러(역외)	6.98	0.1%	-0.9%	-2.0%
엔/달러	142.20	-1.8%	-1.2%	1.0%
달러/파운드	1.337	-0.3%	0.4%	5.1%
헤알/달러	5.43	-0.1%	-1.4%	12.0%
WTI 근월물(\$)	68.18	0.8%	-5.2%	-4.8%
금 현물(\$)	2,658.27	-0.5%	1.4%	28.9%
구리 3개월물(\$)	9,982.50	-1.0%	5.3%	16.6%

원달러 환율 및 국제유가 동향



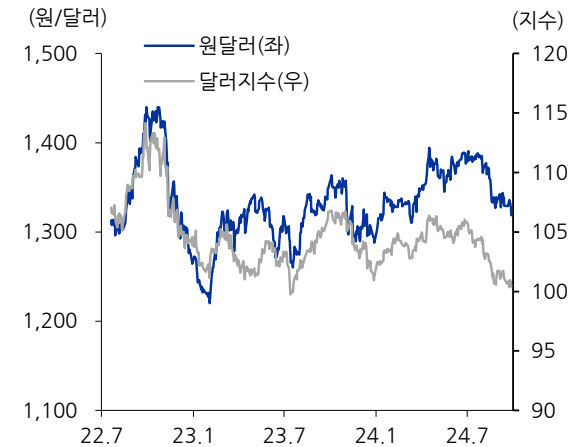
원달러 환율 및 위안달러 환율 동향



원달러 환율 동향

- 달러-원 환율은 서울 외환시장에서 -8.60원 하락한 1,318.60원에 마감. 야간거래에서는 1,310.10원 마감.
- 장중 중국 인민은행이 예고대로 기준율 및 역RP 금리를 인하하면서 부양 기대감이 지배하는 흐름 지속.
- 오후 들어 낙폭을 일부 반납했지만 장 마감 직전 일본 자민당 총재 선거에서 예상을 깨고 이시바 시게루 간사장이 당선되자 달러-엔 급락에 연동되면서 반락.

원달러 환율 및 달러지수 동향



달러 지수 동향 및 관전 포인트

- 달러 인덱스는 엔화 급등 및 미국 인플레이션 지표를 반영하며 하락.
- 일본 자민당 총재 선거에서 통화정책 정상화를 주장하는 이시바 시게루가 당선되면서 엔화 가치가 급등.
- 8월 PCE 및 Core PCE 물가는 각각 +2.2%(Y), +2.7%(Y) 상승해 시장 예상을 하회하면서 연준의 빠른 인하 기대감도 높아짐.
- 금주 달러-원 환율은 1,300 ~ 1,320원 범위에서 등락 예상. 주중 미국과 중국 PMI 지표, 미국 고용보고서 발표 예정.