

Eugene's FICC Update



유진투자증권

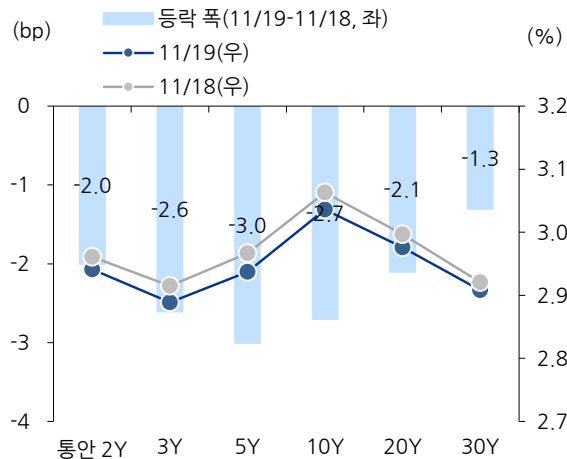
Fixed Income 김지나_02)368-6149_jnkim0526@eugenefn.com Economist 이정훈_02)368-6176_jhoonlee@eugenefn.com RA 유재혁_02)368-6177_dbwogur170@eugenefn.com

Fixed Income

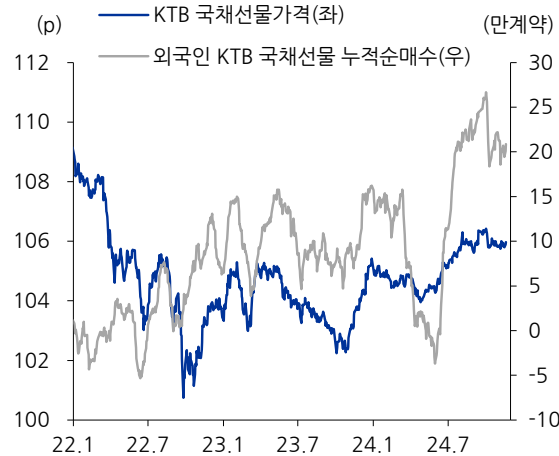
(단위: %,bp, 틱)

		11/19일	1D	1W	YTD
국내 채권	한국 국고채 3년물	2.889%	-2.6	-1.1	-26.5
	한국 국고채 10년물	3.036%	-2.7	2.2	-14.7
	장단기금리차(10년-3년bp)	14.7	14.8	11.4	2.9
	3년 국채 선물(KTB)	105.97	8.0	3.0	55
	10년 국채선물(LKTB)	116.79	25.0	-13.0	129
해외 채권	미국채 2년물	4.283%	0.2	-5.9	3.2
	미국채 10년물	4.397%	-1.8	-3.1	51.8
	장단기금리차(10년-2년bp)	11.5	13.5	8.6	-37.1
	독일국채 10년물	2.337%	-3.4	-2.5	33.3
	호주국채 10년물	4.565%	-3.8	0.2	61.0

일간 금리 등락 폭 & 커브



외국인 3년 국채선물(KTB) 수급



외국인 10년 국채선물(LKTB) 수급



국내 채권시장 동향

- 국내 채권시장 강세 마감.
- 전일 저가매수에 유입으로 반락한 미국채 금리 반영하며 강세 출발. 장 중 원달러 환율, 지난 8일 이후 최저치까지 내리며 한은 통화정책 부담 완화
- 가격 주도 모멘텀 부재 속 외국인 국채선물 매수에 연동, 강세 지속. 김종화 금통위원, 1,400원대 환율이 뉴노멀이 될지는 지켜봐야함을 언급. 시장 영향은 미미

전망 및 향후 주요 이벤트

- 미국 채권시장 혼조세 마감. 지정학 긴장 고조된 영향
- 우크라이나, ATACMS로 러시아 본토 타격한 가운데 러시아 핵 교리가 완화된 점이 주목됨. 장 초반 안전선호 강화로 전구간 금리 하락. 다만 금세 낙폭 축소
- 캔자스시티 연은 총재, 최종금리 수준은 아직 불분명함을 언급. 대규모 재정적자가 야기할 고금리 지속 가능성 강조
- 금일 미국 모기지 채용자지수, 한국 10월 PPI 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 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: %, \$)

	11/19일	1D	1W	YTD
원/달러	1,390.90	-0.3%	-0.9%	8.0%
달러지수	106.21	-0.0%	0.3%	4.8%
달러/유로	1.059	0.0%	-0.3%	-4.1%
환율 위안/달러(역외)	7.23	0.1%	-0.1%	1.5%
엔/달러	154.68	0.1%	0.1%	9.8%
달러/파운드	1.268	0.0%	-0.5%	-0.4%
헤알/달러	5.77	0.4%	0.2%	18.9%
WTI 근월물(\$)	69.39	0.3%	1.9%	-3.2%
금 현물(\$)	2,633.82	0.9%	1.3%	27.7%
구리 3개월물(\$)	9,117.00	0.5%	-0.3%	6.5%

원달러 환율 및 국제유가 동향



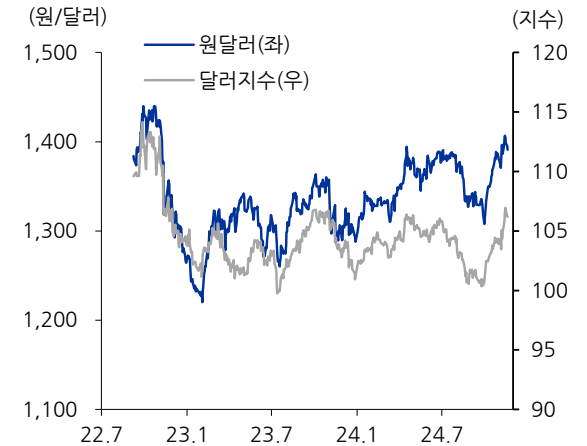
원달러 환율 및 위안달러 환율 동향



원달러 환율 동향

- 달러-원 환율은 서울 외환시장에서 -4.30원 하락한 1,390.90원에 마감. 야간거래에서는 1,393.00원 마감.
- 간밤 달러는 트럼프 트레이드 되돌림이 이어지면서 하락. 달러-원도 1,393원대에서 하락 출발. 오전 중 별다른 방향성 없이 움직이다 점심 무렵 낙폭확대했으나 1,390원에서 하방 지지 확인.
- 장중 특별한 재료는 없었고 달러 약세 연동과 네고 물량 속 하락 흐름.

원달러 환율 및 달러지수 동향



달러 지수 동향 및 관전 포인트

- 달러 인덱스는 지정학적 불안 확대에도 하락을 지속.
- 미국장 개장 전 러시아가 핵 규정을 완화한 데 이어 우크라이나가 미국이 지원한 에이태킴스 미사일로 러시아 본토를 공격했다는 보도가 나오면서 달러는 일시적으로 급등. 그러나 이후 상승폭 반납.
- 슈미트 캔자스시티 연은 총재는 정책금리를 어디까지 인하할지는 아직 불확실하다고 언급.
- 10월 신규주택 착공은 시장 컨센서스를 크게 하회했으나 월 초 허리케인 영향이 컸던 것으로 추정. 애틀랜타 연은 GDP NOW는 오히려 2.6%로 소폭 상향.