

Eugene's FICC Update



유진투자증권

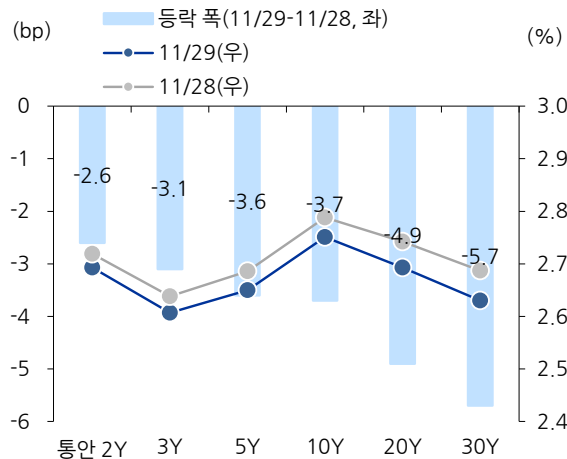
Fixed Income 김지나_02)368-6149_jnkim0526@eugenefn.com Economist 이정훈_02)368-6176_jhoonlee@eugenefn.com RA 유재혁_02)368-6177_dbwogur170@eugenefn.com

Fixed Income

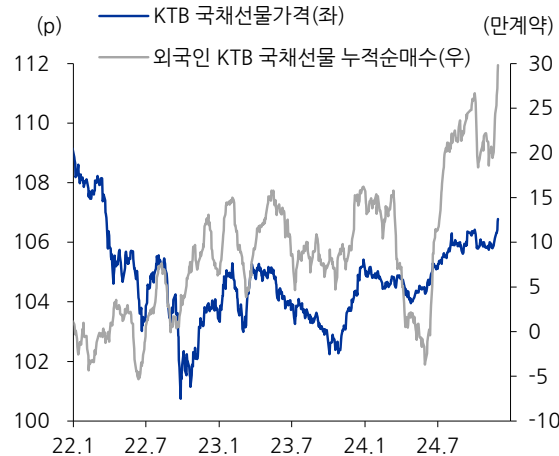
(단위: %,bp, 톱)

| | | 11/29일 | 1D | 1W | YTD |
|----------|-------------------|--------|------|-------|-------|
| 국내 채권 | 한국 국고채 3년물 | 2.607% | -3.1 | -20.9 | -54.7 |
| | 한국 국고채 10년물 | 2.751% | -3.7 | -22.5 | -43.2 |
| | 장단기금리차(10년-3년,bp) | 14.4 | 15.0 | 16.0 | 2.9 |
| | 3년 국채 선물(KTB) | 106.78 | 8.0 | 60.0 | 136 |
| | 10년 국채선물(LKTB) | 119.32 | 15.0 | 199.0 | 382 |
| 해외 채권 | 미국채 2년물 | 4.163% | -6.4 | -18.7 | -8.7 |
| | 미국채 10년물 | 4.180% | -8.3 | -24.2 | 30.1 |
| | 장단기금리차(10년-2년,bp) | 1.7 | 3.6 | 7.2 | -37.1 |
| | 독일국채 10년물 | 2.088% | -3.7 | -15.4 | 8.4 |
| | 호주국채 10년물 | 4.343% | -2.1 | -20.3 | 38.8 |

일간 금리 등락 폭 & 커브



외국인 3년 국채선물(KTB) 수급



외국인 10년 국채선물(LKTB) 수급



국내 채권시장 동향

- 국내 채권시장 강세 마감
- 한은 금리 인하 영향 지속. 예상을 하회한 12월 국고채 발행 규모도 금리 하락 요인으로 작용. 추경매수까지 더해지는 등, 이틀째 채권 롱심리가 부각됨
- 아시아장 중 미국채 금리 하락, 외국인 국채선물 순매수세도 강세 지지. 장 후반 금리 단기 급락 인식 속 강세폭 줄이며 마감

전망 및 향후 주요 이벤트

- 미국 채권시장 강세 마감.
- 전일 추수감사절 연휴에 이어 블랙프라이데이를 맞아 조기 폐장한만큼, 시장 견인할 재료는 제한됨. 트럼프 트레이드 되돌림이 이어지며 전구간 금리 하락
- 금일 미국/유로존/중국 제조업 PMI 발표, ECB 라가르드 총재 연설 등 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 책임 아래 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

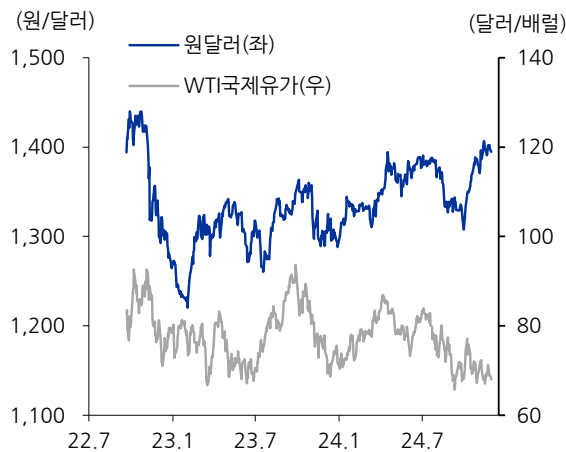


FX & Commodity

(단위: %, \$)

| | 11/29일 | 1D | 1W | YTD |
|--------------|----------|-------|-------|-------|
| 원/달러 | 1,394.70 | -0.1% | -0.5% | 8.3% |
| 달러지수 | 105.73 | -0.4% | -1.7% | 4.4% |
| 달러/유로 | 1.058 | 0.3% | 1.6% | -4.2% |
| 환율 위안/달러(역외) | 7.25 | 0.0% | -0.1% | 1.7% |
| 엔/달러 | 149.66 | -1.2% | -3.3% | 6.3% |
| 달러/파운드 | 1.275 | 0.5% | 1.7% | 0.1% |
| 헤알/달러 | 5.98 | -0.7% | 2.9% | 23.1% |
| WTI 근월물(\$) | 68.00 | -1.0% | -3.0% | -5.1% |
| 금 현물(\$) | 2,650.46 | 0.5% | -2.0% | 28.5% |
| 구리 3개월물(\$) | 9,010.50 | 0.1% | 0.5% | 5.3% |

원달러 환율 및 국제유가 동향



원달러 환율 및 위안달러 환율 동향



원달러 환율 동향

- 달러-원 환율은 서울 외환시장에서 -0.90원 하락한 1,394.70원에 마감. 야간거래에서는 1,396.50원 마감.
- 간밤 미국 추수감사절 연휴로 달러 움직임은 제한되었고 달러-원도 보합권에서 개장. 이날 기타 국가와 달리 국내 증시의 낙폭이 두드러지면서 오전 막판 1,397원 선까지 상승.
- 그러나 전거래일 나타난 당국의 스무딩 물량에 대한 경계감과 엔화 강세 속 추가 상승 제한. 달러-엔은 도쿄도 물가 예상치 상회로 장중 149엔까지 하락.
- 이날 코스피는 -1.9% 급락했고, 외국인은 7,400억원 가량 순매도.

원달러 환율 및 달러지수 동향



달러 지수 동향 및 관련 포인트

- 달러 인덱스는 트럼프 트레이드 되돌림이 이어지면서 하락.
- 미국채 10년물 금리가 4.18%까지 하락하는 등 트럼프 트레이드의 되돌림 지속. 미국채 금리와 함께 달러도 동반 하락했으며, 달러-엔은 149엔대에 안착.
- 유로존 11월 CPI는 +2.3%(Y) 상승해 전월 +2.0%(Y)에서 반등했지만, Core CPI가 +2.7%(Y)로 시장 예상(+2.8%)을 하회. 서비스 인플레이션이 12개월 만에 전월비 하락.
- 금주 미국 주요 경제지표 발표와 함께 월러 연준 이사, 파월 의장 연설 예정.