

Eugene's FICC Update



유진투자증권

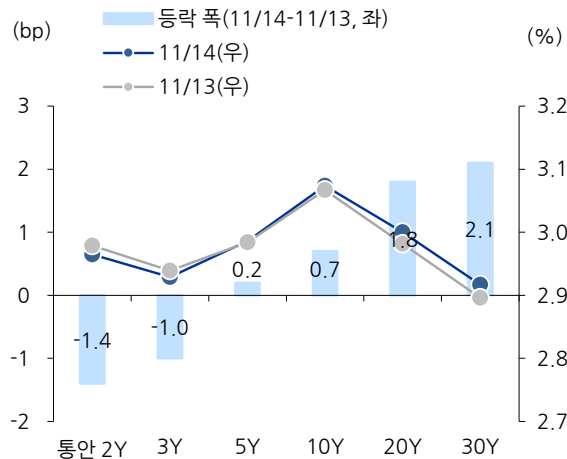
Fixed Income 김지나_02)368-6149_jnkim0526@eugenefn.com Economist 이정훈_02)368-6176_jhoonlee@eugenefn.com RA 유재혁_02)368-6177_dbwogur170@eugenefn.com

Fixed Income

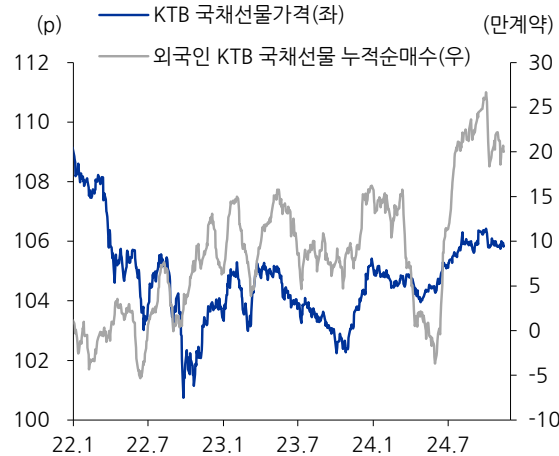
(단위: %,bp, 톱)

		11/14일	1D	1W	YTD
국내 채권	한국 국고채 3년물	2.929%	-1.0	0.7	-22.5
	한국 국고채 10년물	3.074%	0.7	-2.4	-10.9
	장단기금리차(10년-3년,bp)	14.5	12.8	17.6	2.9
	3년 국채 선물(KTB)	105.87	5.0	0.0	45
	10년 국채선물(LKTB)	116.47	-4.0	28.0	97
해외 채권	미국채 2년물	4.347%	6.0	8.2	9.7
	미국채 10년물	4.438%	-1.4	0.5	55.9
	장단기금리차(10년-2년,bp)	9.1	16.5	16.8	-37.1
	독일국채 10년물	2.339%	-5.0	-10.5	33.5
	호주국채 10년물	4.697%	2.9	5.9	74.2

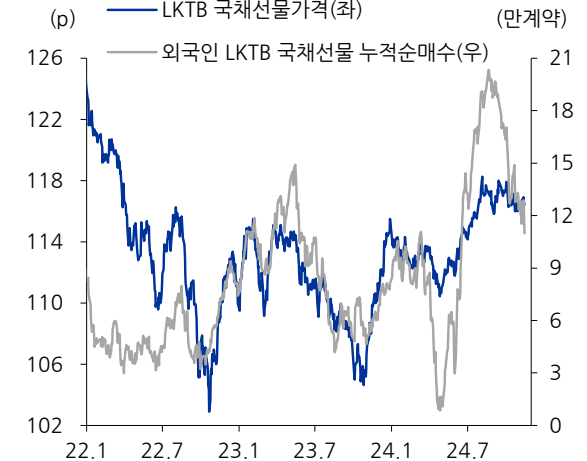
일간 금리 등락 폭 & 커브



외국인 3년 국채선물(KTB) 수급



외국인 10년 국채선물(LKTB) 수급



국내 채권시장 동향

- 국내 채권시장 혼조세 마감.
- 간밤 미 공화당 레드스윙 현실화로 장기물 중심 약세 시현. 원달러 환율이 외환당국 구두개입에도 유의미한 낙폭 보이지 않은 점도 부담
- 대신 10년 금리 3.1% 수준에서 상단 제한되는 흐름은 여전. 은행권 중심 국내 기관의 단기물 매수세도 강하게 유입

전망 및 향후 주요 이벤트

- 미국 채권시장 혼조세 마감.
- 전일 CPI에 이어 PPI까지 예상에 부합했으나 단기금리 위주 상승. 인하를 서두를 필요 없다는 파월 발언에 금리선물시장 내 12월 동결 확률이 급등한 까닭
- 리치먼드 연은 총재, 연준은 최근 미 10년 금리가 오르는 과정에서 인플레이션이 어떤 부분을 차지했는지 주시하고 있음을 언급
- 금일 미국 10월 소매판매, 미국 10월 산업생산, 미국 11월 뉴욕 엠파이어스테이트 제조업지수 등 발표 예정

자료 출처: 연합인포맥스, Refinitiv, 유진투자증권

본 자료는 참고용 자료일 뿐이고, 특정주식에 대한 투자목적으로 작성된 것이 아닙니다. 본 자료는 담당자가 신뢰할 것이라고 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: %, \$)

	11/14일	1D	1W	YTD
원/달러	1,405.10	-0.1%	0.6%	9.1%
달러지수	106.94	0.4%	2.5%	5.5%
달러/유로	1.052	-0.4%	-2.6%	-4.8%
환율 위안/달러(역외)	7.26	0.2%	1.5%	1.8%
엔/달러	156.29	0.4%	2.2%	11.0%
달러/파운드	1.266	-0.4%	-2.5%	-0.5%
헤알/달러	5.80	-0.3%	1.8%	19.4%
WTI 근월물(\$)	68.70	0.4%	-5.1%	-4.1%
금 현물(\$)	2,567.24	-0.3%	-5.1%	24.4%
구리 3개월물(\$)	8,990.00	-0.6%	-7.0%	5.0%

원달러 환율 및 국제유가 동향



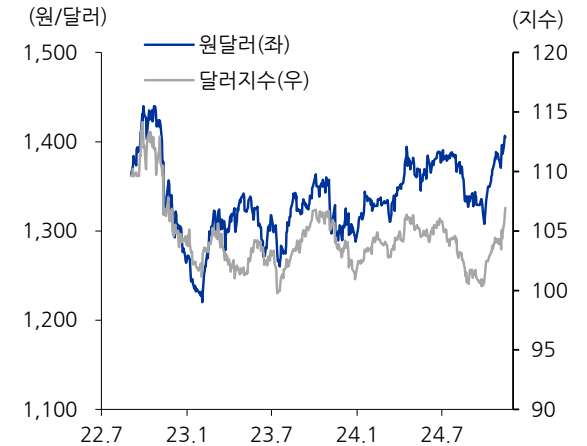
원달러 환율 및 위안달러 환율 동향



원달러 환율 동향

- 달러-원 환율은 서울 외환시장에서 -1.50원 하락한 1,405.10원에서 마감. 야간거래에서는 1,402.50원 마감.
- 간밤 달러가 추가 강세를 보였지만, 개장 전 외환당국의 구두개입성 발언이 나오면서 달러-원은 하락 출발. 최상목 부총리는 필요한 경우 시장안정 조치를 신속히 시행하라고 언급.
- 장중 상승권으로 돌아서기도 했지만, 롱 심리가 제약되면서 보험권에서 등락하다 장 막판에는 재차 하락 전환. 국내 증시는 코스피가 반등했지만 외국인 순매도는 지속.

원달러 환율 및 달러지수 동향



달러 지수 동향 및 관전 포인트

- 달러 인덱스는 트럼프 트레이드와 파월 발언 속 급등.
- 10월 PPI는 +0.2%(M) 상승했고, 식품/에너지/운송 제외 물가는 +0.3%(M) 상승. PCE물가 금융 부문에 연동되는 포트폴리오 운용 보수는 +3.6% 급등.
- 내용이 그다지 좋지 않았던 PPI에 이어 파월 의장이 발언이 달러 강세를 더 확대. 파월 의장은 현재 미국 경제가 금리 인하를 서둘러야 할 신호가 없으며, 앞으로 수개월 간 금리를 신중하게 내려야 할 가능성이 높다고 발언. 달러는 한 때 107선 상회.
- 금일 미국 소매판매 발표 예정.