

Eugene's FICC Update



유진투자증권

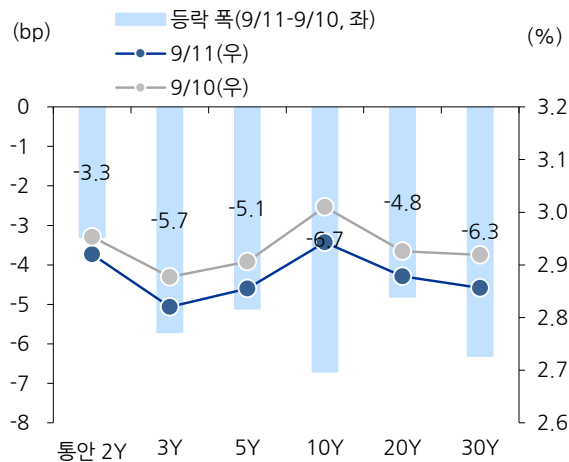
Fixed Income 김지나_02)368-6149_jnkim0526@eugenefn.com Economist 이정훈_02)368-6176_jhoonlee@eugenefn.com RA 유재혁_02)368-6177_dbwogur170@eugenefn.com

Fixed Income

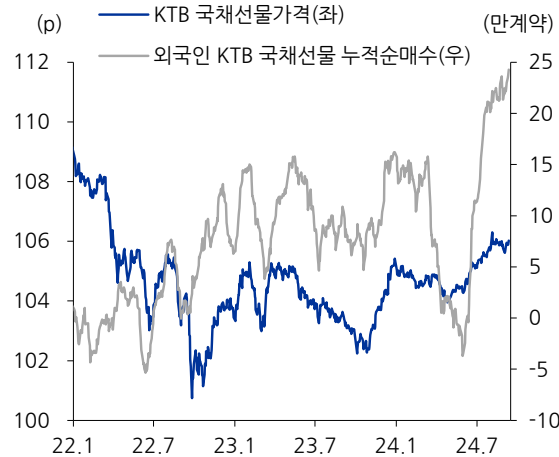
(단위: %,bp, 톱)

		9/11일	1D	1W	YTD
국내 채권	한국 국고채 3년물	2.820%	-5.7	-11.1	-33.4
	한국 국고채 10년물	2.943%	-6.7	-10.9	-24.0
	장단기금리차(10년-3년,bp)	12.3	13.3	12.1	2.9
	3년 국채 선물(KTB)	106.02	13.0	21.0	60
	10년 국채선물(LKTB)	117.43	61.0	95.0	193
해외 채권	미국채 2년물	3.643%	4.6	-11.5	-60.8
	미국채 10년물	3.654%	0.9	-10.3	-22.6
	장단기금리차(10년-2년,bp)	1.1	4.7	-0.1	-37.1
	독일국채 10년물	2.111%	-1.5	-11.2	10.7
	호주국채 10년물	3.848%	-6.1	-10.1	-10.7

일간 금리 등락 폭 & 커브



외국인 3년 국채선물(KTB) 수급



외국인 10년 국채선물(LKTB) 수급



국내 채권시장 동향

- 국내 채권시장 강세 마감. 대외금리 연동
- 간밤 국제유가 급락 등으로 하락한 미국채 금리 추종하며 강세 출발. 장 중 미 대선후보 TV 토론, 해리스가 선방한 것으로 해석되며 강세폭 확대
- 아시아장 중 미국채 금리 하락, 외국인 국채선물 순매수도 우호적으로 작용. 8월 금통위 의사록, 다소 매파적으로 평가되며 경계감 자극했으나, 금리 영향 미미

전망 및 향후 주요 이벤트

- 미국 채권시장 약세 마감. 물가 지표 소화
- 근원 CPI 전월비 상승률, 예상치 웃돈 가운데 4개월 중 최대 상승폭 기록. 빅컷 기대 후퇴하며 미국채 수익률 대부분 구간에서 상승
- 대신 미 대선후보 TV 토론 소화하며 10년물 약세폭은 상대적으로 제한됨
- 금일 미국 8월 PPI, 미국 신규실업수당청구건수 등 발표 예정

자료 출처: 연합인포맥스, Refinitiv, 유진투자증권

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

	9/11일	1D	1W	YTD
원/달러	1,339.00	-0.3%	-0.2%	4.0%
달러지수	101.74	0.1%	0.4%	0.4%
달러/유로	1.101	-0.1%	-0.6%	-0.3%
환율 위안/달러(역외)	7.13	-0.1%	0.2%	0.1%
엔/달러	142.35	-0.1%	-1.0%	1.1%
달러/파운드	1.304	-0.3%	-0.8%	2.5%
헤알/달러	5.66	0.0%	0.4%	16.7%
WTI 근월물(\$)	67.31	2.4%	-2.7%	-6.1%
금 현물(\$)	2,511.82	-0.2%	0.6%	21.8%
구리 3개월물(\$)	9,090.50	0.7%	1.5%	6.2%

원달러 환율 및 위안달러 환율 동향



원달러 환율 및 달러지수 동향



원달러 환율 및 국제유가 동향



원달러 환율 동향

- 달러-원 환율은 서울 외환시장에서 -4.70원 하락한 1,339.00원에 마감. 야간거래에서는 1,341.50원 마감.
- 선거일비 보합권에서 출발한 달러-원은 오전 중 미국 대선 토론을 대기하면서 변동성 제한.
- 오전 중 시작한 대선 토론에서 해리스 부통령이 예상 외로 선전하면서 달러는 약세 전환했으며, 달러-원도 하락 전환. 이와 함께 BOJ 정책심의위원이 추가 금리 인상에 대한 의지를 보인 점도 아시아 통화 강세에 기여.

달러 지수 동향 및 관전 포인트

- 달러 인덱스는 미국 CPI 데이터를 소화하며 상승.
- 미국 8월 CPI는 +2.5%(Y) 상승했으나 Core CPI가 전월비 기준 시장 예상을 상회하면서 빅컷 기대감이 약화.
- 그러나 주요 기저 인플레이션 지표와 PCE 물가에 연동되는 서비스 부문의 물가 상승은 양호했음. 주거비를 제외하면 그다지 부정적이지 않은 데이터.
- 금일 미국 PPI 및 ECB 통화정책회의 예정