

Eugene's FICC Update



유진투자증권

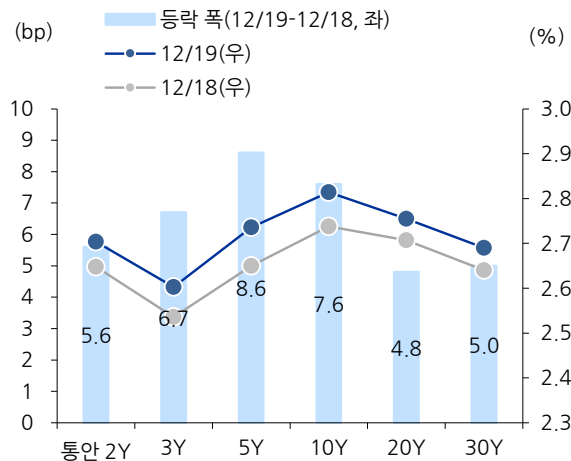
Fixed Income 김지나_02)368-6149_jnkim0526@eugenefn.com Economist 이정훈_02)368-6176_jhoonlee@eugenefn.com RA 유재혁_02)368-6177_dbwogur170@eugenefn.com

Fixed Income

(단위: %,bp, 틱)

	12/19일	1D	1W	YTD
국내 채권	한국 국고채 3년물	2.603%	6.7	5.4
	한국 국고채 10년물	2.814%	7.6	11.4
	장단기금리차(10년-3년,bp)	21.1	20.2	15.1
	3년 국채 선물(KTB)	106.85	-23.0	14.0
	10년 국채 선물(LKTB)	117.99	-86.0	-109.0
해외 채권	미국채 2년물	4.319%	-4.0	12.6
	미국채 10년물	4.564%	4.7	23.6
	장단기금리차(10년-2년,bp)	24.6	15.9	13.5
	독일국채 10년물	2.302%	5.9	9.5
	호주국채 10년물	4.412%	13.3	14.8

일간 금리 등락 폭 & 커브



외국인 3년 국채선물(KTB) 수급



외국인 10년 국채선물(LKTB) 수급



국내 채권시장 동향

- 국내 채권시장 약세 마감
- 연준, 성장률과 물가, 기준금리 전망치 상향. 파월, 추가 인하는 신중할 것이라 강조. 향후 동결과 인상 모두 배제할 수 없음을 언급
- 이에 반응하여 외국인 국채선물 매도세 대거 발생, 금리 급등을 야기. 원달러 환율, 금융위기 이후 증가 기조 고점 형성하며 부담 가중

전망 및 향후 주요 이벤트

- 미국 채권시장 혼조세 마감.
- 3Q GDP와 근원 PCE, 상향조정 및 예상치 상회. 신규 실업수당청구건수도 전주 대비 급락. 향후 연준 인하 속도 둔화 전망에 힘이 실리며 장기 금리 중심 상승
- 한편 BOJ와 BOE 모두 금리 동결. 미 신경권 정책 불확실성에 대한 경계가 공통된 동결 배경으로 지목
- 금일 미 11월 PCE, 중국 12월 LPR 금리, 일본 11월 CPI 발표 예정

자료 출처: 연합인포맥스, 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 따라 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

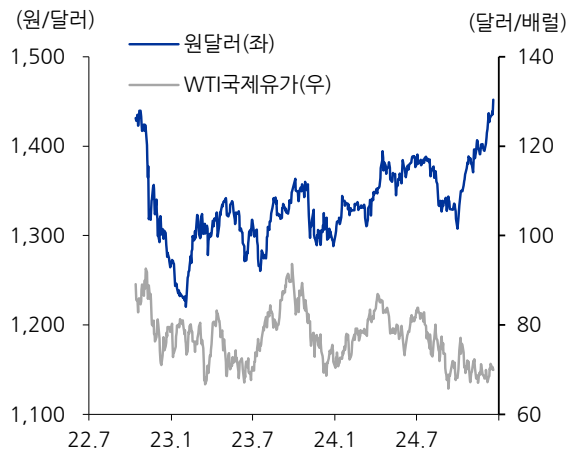


FX & Commodity

(단위: %, \$)

	12/19일	1D	1W	YTD
원/달러	1,451.90	1.1%	1.4%	12.7%
달러지수	108.37	0.2%	1.3%	7.0%
달러/유로	1.037	0.0%	-0.9%	-6.2%
환율 위안/달러(역외)	7.31	-0.1%	0.4%	2.6%
엔/달러	157.33	1.7%	3.1%	11.7%
달러/파운드	1.250	-0.6%	-1.3%	-1.8%
헤알/달러	6.14	-2.4%	2.4%	26.6%
WTI 근월물(\$)	69.91	-0.9%	-0.2%	-2.4%
금 현물(\$)	2,596.83	0.2%	-3.1%	25.9%
구리 3개월물(\$)	8,885.00	-1.6%	-2.3%	3.8%

원달러 환율 및 국제유가 동향



원달러 환율 및 위안달러 환율 동향



원달러 환율 동향

- 달러-원 환율은 서울 외환시장에서 +16.40원 급등한 1,451.90원에 마감. 금융위기였던 2009년 3월 이후 최고치.
- 간밤 FOMC에서 연준이 내년 금리 인하 전망을 2회로 축소하면서 달러 급반등. 미국 증시 급락 등 위험선호 심리 약화에 마이크론의 가이드스 예상 하회 등 반도체 부문의センチ먼트도 악화됨.
- 달러-원은 1,453.00원에 개장해 장 초반 1,440원대 후반에 진입했으나 이후 반등. 당국의 스무딩 추정 물량 이 상단 제한. 장중 변동성은 크지 않았음.

원달러 환율 및 달러지수 동향



달러 지수 동향 및 관련 포인트

- 달러 인덱스는 FOMC 여파로 상승세 지속.
- 매파적 FOMC 여파로 위험 회피 심리가 계속됨. 반면 미국 경제는 견고한 펀더멘털을 재확인. 3분기 GDP는 +3.1%QoQ(연율)로 +0.3%p 상향되었고 신규실업수당 청구는 22만 건으로 전주 대비 2.2만 명 감소.
- 전일 BOE와 BOJ 모두 정책금리 동결. 우에다 BOJ 총재는 향후 정책 정상화 의지는 보였으나 다소 신중한 모습을 보이면서 달러-엔은 157엔 돌파. 베일리 BOE 총재는 점진적 접근 방식을 이어갈 것을 시사.
- 금일 일본 CPI 발표 예정.