

Eugene's FICC Update



유진투자증권

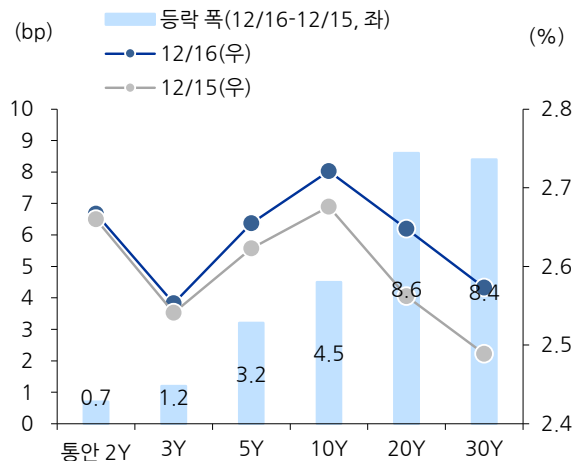
Fixed Income 김지나_02)368-6149_jnkim0526@eugenefn.com Economist 이정훈_02)368-6176_jhoonlee@eugenefn.com RA 유재혁_02)368-6177_dbwogur170@eugenefn.com

Fixed Income

(단위: %,bp, 톱)

	12/16일	1D	1W	YTD
국내 채권	한국 국고채 3년물	2.553%	1.2	-2.6
	한국 국고채 10년물	2.721%	4.5	-46.2
	장단기금리차(10년-3년,bp)	16.8	13.5	9.8
	3년 국채 선물(KTB)	106.71	-7.0	-18.0
	10년 국채 선물(LKTB)	118.87	-38.0	-138.0
해외 채권	미국채 2년물	4.252%	0.5	12.7
	미국채 10년물	4.400%	0.2	19.6
	장단기금리차(10년-2년,bp)	14.8	15.1	7.8
	독일국채 10년물	2.244%	-1.2	12.3
	호주국채 10년물	4.318%	3.2	11.9

일간 금리 등락 폭 & 커브



외국인 3년 국채선물(KTB) 수급



외국인 10년 국채선물(LKTB) 수급



국내 채권시장 동향

- 국내 채권시장 약세 마감.
- 전일 물가 및 금리 인하 경로 불확실성 속 반등한 미국 채 금리 연동, 약세 출발. 주말 중 대통령 탄핵안 가결되며 추경 편성 우려 확대
- 여당 원내대표, 예산 조정 필요성 있을 때 추경 논의해도 늦지 않음을 주장했으나 시장 영향 미미. 공급 부담 선반영하며 초장기물 중심 금리 상승폭 부각

전망 및 향후 주요 이벤트

- 미국 채권시장 약세 마감.
- FOMC 앞둔 경계감 지속. 시장 내 12월 베이비컷 기대는 97% 수준으로, 인하는 기정 사실화. 다만 이번 회의로 얻게 될 향후 인하 경로에 대한 힌트와 SEP에 이목이 쏠리고 있음
- 지표는 혼조세를 보이며 시장 영향이 제한. S&P 글로벌 제조업 PMI, 3개월 내 최저치 보인 반면 서비스업 PMI는 3년내 최고치. 뉴욕 제조업 지수도 대폭 둔화.
- 금일 미국 11월 소매판매, 미국 11월 광공업생산 등 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 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: %, \$)

	12/16일	1D	1W	YTD
원/달러	1,435.00	0.1%	-0.1%	11.4%
달러지수	106.88	-0.1%	0.7%	5.5%
달러/유로	1.051	0.1%	-0.4%	-4.9%
환율 위안/달러(역외)	7.29	0.2%	0.3%	2.3%
엔/달러	154.17	0.3%	2.0%	9.5%
달러/파운드	1.268	0.5%	-0.5%	-0.3%
헤알/달러	6.13	1.4%	0.8%	26.3%
WTI 근월물(\$)	70.63	-0.9%	3.3%	-1.4%
금 현물(\$)	2,652.78	0.2%	-0.2%	28.6%
구리 3개월물(\$)	9,065.00	0.1%	-1.8%	5.9%

원달러 환율 및 국제유가 동향



원달러 환율 및 위안달러 환율 동향



원달러 환율 동향

- 달러-원 환율은 서울 외환시장에서 +2.00원 상승한 1,435.00원에 마감. 야간거래에서는 1,436.00원 마감.
- 지난 주말 탄핵소추안 가결을 반영해 하락 출발했으나, 개장 이후 곧바로 반등. 국내 정치적 불확실성이 완전히 해소되지 않았다는 인식이 작용.
- 금주 FOMC를 앞두고 연준이 매파적으로 돌아설 가능성이 높아 달러 강세도 지속. 위안화와 엔화 등 다른 아시아 통화들도 약세.

원달러 환율 및 달러지수 동향



달러 지수 동향 및 관전 포인트

- 달러 인덱스는 FOMC 대기 심리와 경제지표 약세 속 반락.
- 달러는 FOMC 대기 심리 속 강세를 지속하다 미국 PMI 발표 이후 반락.
- 12월 S&P글로벌 PMI는 서비스업이 58.5로 추가 급등하면서 3년 만의 최고치를 기록했으나 제조업 PMI는 48.3으로 예상치(49.4)를 하회. 엠파이어스테이트 제조업지수도 0.20으로 전월비 -31pt 급락. 트럼프 당선 기대감에도 제조업 경기는 약한 대외 수요 및 무역분쟁 우려가 작용.
- 금일 미국 소매판매 발표 예정.