

Eugene's FICC Update



유진투자증권

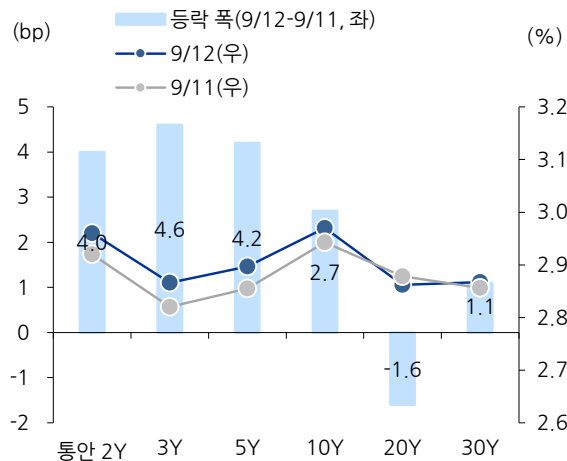
Fixed Income 김지나_02)368-6149_jnkim0526@eugenefn.com Economist 이정훈_02)368-6176_jhoonlee@eugenefn.com RA 유재혁_02)368-6177_dbwogur170@eugenefn.com

Fixed Income

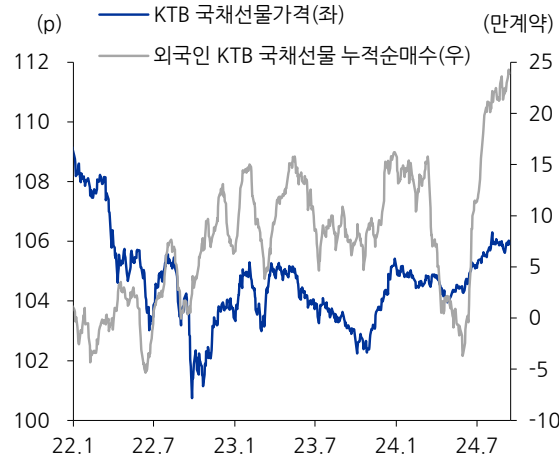
(단위: %,bp, 톱)

	9/12일	1D	1W	YTD
국내 채권	한국 국고채 3년물	2.866%	4.6	-3.9
	한국 국고채 10년물	2.970%	2.7	-6.0
	장단기금리차(10년-3년,bp)	10.4	12.3	12.5
	3년 국채 선물(KTB)	105.90	-12.0	4.0
	10년 국채 선물(LKTB)	117.15	-28.0	53.0
해외 채권	미국채 2년물	3.642%	-0.1	-10.2
	미국채 10년물	3.675%	2.1	-5.4
	장단기금리차(10년-2년,bp)	3.3	1.1	-1.5
	독일국채 10년물	2.152%	4.1	-5.2
	호주국채 10년물	3.853%	0.5	-7.4

일간 금리 등락 폭 & 커브



외국인 3년 국채선물(KTB) 수급



외국인 10년 국채선물(LKTB) 수급



국내 채권시장 동향

- 국내 채권시장 약세 마감.
- 월간 반등한 미 근원 CPI, 한은측 매파 발언으로 금리 상승. 장 마감에 가까워질수록, 국채선물 만기일 앞두고 외국인 롤오버도 활발해짐
- 한은 부총재보, 과도한 시장금리 낙폭을 지적. 황건일 금통위원, 인하 시기 및 속도에 금융안정 리스크가 가장 중요함을 강조

전망 및 향후 주요 이벤트

- 미국 채권시장 혼조세 마감.
- ECB, 예상대로 정책금리 25bp 인하했으나 라가르드 총재는 10월 인하 가능성은 말을 아김. 독일 분트체 금리는 상승, 미국채도 이에 연동된 흐름을 보임
- 예상을 상회한 신규실업수당청구건수, PPI 안정세로 약세폭은 제한됨
- 금일 국채선물 만기일. 미국 9월 미시간대 소비자심리지수, 미국 8월 수출입물가 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 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

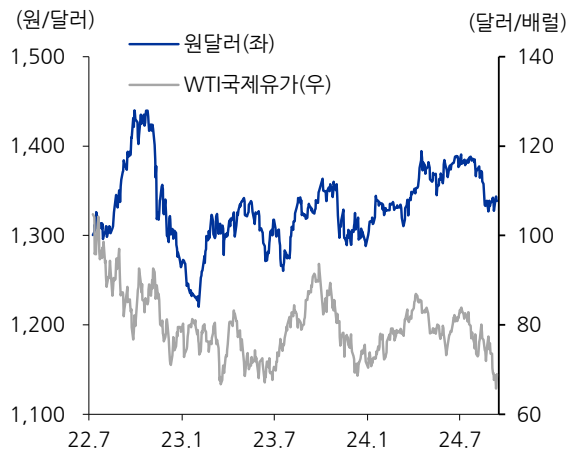


FX & Commodity

(단위: %, \$)

	9/12일	1D	1W	YTD
원/달러	1,338.70	-0.0%	0.2%	3.9%
달러지수	101.25	-0.5%	0.2%	-0.1%
달러/유로	1.107	0.5%	-0.3%	0.2%
환율 위안/달러(역외)	7.12	-0.2%	0.4%	-0.1%
엔/달러	141.82	-0.4%	-1.1%	0.7%
달러/파운드	1.313	0.6%	-0.4%	3.1%
헤알/달러	5.63	-0.6%	1.0%	16.0%
WTI 근월물(\$)	68.97	2.5%	-0.3%	-3.7%
금 현물(\$)	2,558.81	1.9%	1.7%	24.0%
구리 3개월물(\$)	9,207.50	1.3%	1.3%	7.6%

원달러 환율 및 국제유가 동향



원달러 환율 및 위안달러 환율 동향



원달러 환율 동향

- 달러-원 환율은 서울 외환시장에서 -0.30원 하락한 1,338.70원에 마감. 야간거래에서는 1,341.60원 마감.
- 간밤 달러는 미국 Core CPI 상승세가 약간 가팔라지면서 상승. 달러-원도 소폭 상승 출발 후 상승폭을 확대하기도 했음.
- 그러나 미국증시에서 AI 업황 기대감 속 반도체 업종이 일제히 급등하면서 국내 증시도 모처럼 강세를 보였고, 원화 약세도 제한됨.

원달러 환율 및 달러지수 동향



달러 지수 동향 및 관전 포인트

- 달러 인덱스는 연준의 빅 컷 기대감이 되살아나며 하락.
- 미국 PPI 및 Core PPI는 각각 +0.2%(M), +0.3%(M) 상승하면서 시장 예상을 약간 상회했으나, 전체적인 둔화 추세는 유지되면서 시장 영향은 제한.
- 반면 WSJ의 티미라오스 기자가 연준의 50bp 인하가 아슬아슬한 결정이 될 가능성이 있다고 언급하면서 빅 컷 기대감이 되살아남.
- ECB는 시장 예상대로 정책금리(예금금리)를 25bp 인하하고, 10월 인하에 대해서는 결정된 바가 없다고 언급.