

Eugene's FICC Update



유진투자증권

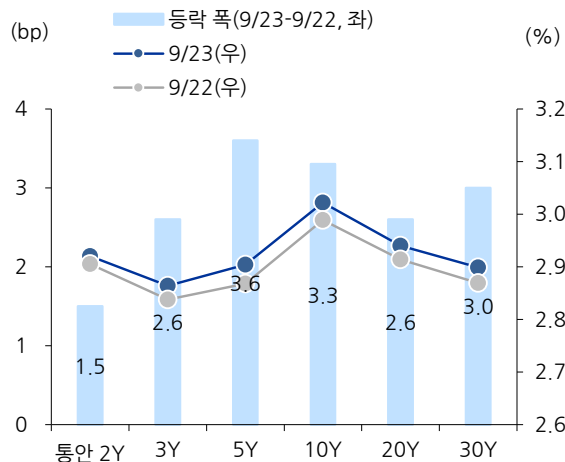
Fixed Income 김지나_02)368-6149_jnkim0526@eugenefn.com Economist 이정훈_02)368-6176_jhoonlee@eugenefn.com RA 유재혁_02)368-6177_dbwogur170@eugenefn.com

Fixed Income

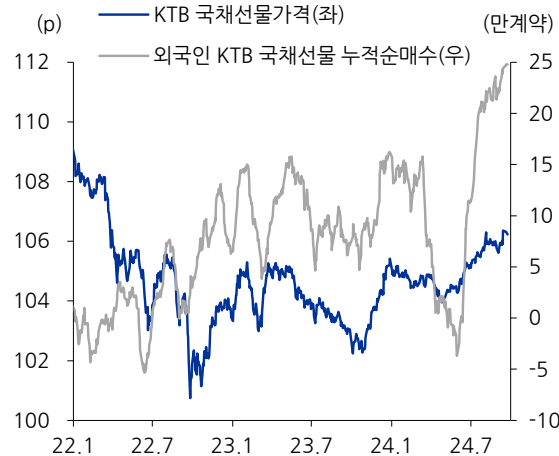
(단위: %,bp, 톱)

		9/23일	1D	1W	YTD
국내 채권	한국 국고채 3년물	2.864%	2.6	4.4	-29.0
	한국 국고채 10년물	3.022%	3.3	7.9	-16.1
	장단기금리차(10년-3년bp)	15.8	15.1	12.3	2.9
	3년 국채 선물(KTB)	106.23	-9.0	21.0	81
	10년 국채선물(LKTB)	117.09	-26.0	-34.0	159
해외 채권	미국채 2년물	3.588%	-0.8	3.6	-66.2
	미국채 10년물	3.751%	0.9	13.3	-12.9
	장단기금리차(10년-2년bp)	16.3	14.6	6.6	-37.1
	독일국채 10년물	2.152%	-5.4	3.2	14.8
	호주국채 10년물	3.967%	4.6	15.7	1.2

일간 금리 등락 폭 & 커브



외국인 3년 국채선물(KTB) 수급



외국인 10년 국채선물(LKTB) 수급



국내 채권시장 동향

- 국내 채권시장 약세 마감.
- 전일 미국채 흐름 따라 약세 출발. 장 중 특별히 가격 견인할 재료 부재해 관망 분위기 지속. 레벨 부담 여전한만큼 완만히 되돌리는 흐름 연출
- 위험선호 심리 일부 개선된 점도 영향을 미침. 외국인 10년 국채선물 순매수세로 돌아서 장기구간 약세 압력은 일부 상쇄

전망 및 향후 주요 이벤트

- 미국 채권시장 혼조세 마감. 연준 측 엇갈린 의견 소화
- 연준 인사 간 이견이 부각, 미국채 금리 변동성 보였으나 보험권 수준으로 수렴함. 카시카리 총재, 향후 인하 감속 지지. 보스틱 총재, 내년 더 많은 인하를 예상
- PMI는 전반적으로 둔화. 제조업은 15개월래 최저치로 예상치 하회. 서비스업, 2개월 중 최저치이나 예상 상회
- 금일 미국 9월 CB 소비자신뢰지수, 미국 9월 리치몬드 제조업 지수 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: %, \$)

	9/23일	1D	1W	YTD
원/달러	1,335.90	0.5%	-0.2%	3.7%
달러지수	100.94	0.2%	0.3%	-0.4%
달러/유로	1.111	-0.5%	-0.2%	0.6%
환율 위안/달러(역외)	7.06	0.3%	-0.5%	-0.9%
엔/달러	143.62	-0.2%	2.1%	2.0%
달러/파운드	1.335	0.2%	1.0%	4.9%
헤알/달러	5.52	0.1%	0.1%	13.7%
WTI 근월물(\$)	70.37	-2.2%	0.4%	-1.8%
금 현물(\$)	2,628.66	0.2%	1.8%	27.4%
구리 3개월물(\$)	9,542.00	0.7%	1.6%	11.5%

원달러 환율 및 국제유가 동향



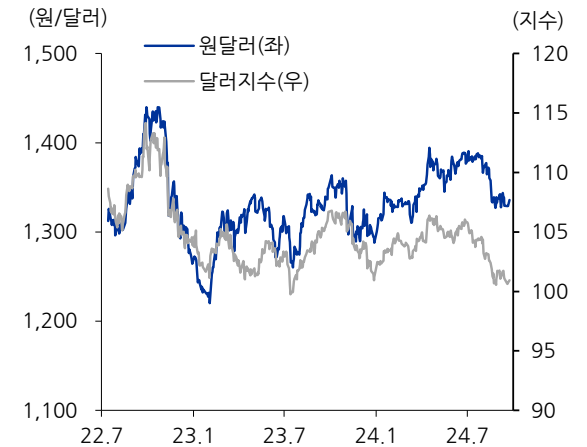
원달러 환율 및 위안달러 환율 동향



원달러 환율 동향

- 달러-원 환율은 +6.80원 상승한 1,335.90원에 마감. 야간거래에서는 1,334.80원 마감.
- 달러-원은 전거래일 대비 소폭 상승하며 개장. 이후 주로 달러인덱스 오름세에 연동되는 가운데, BOJ 비둘기 파적 스탠스와 인민은행 역레포 금리 인하로 엔화 및 위안화 약세 영향을 받음
- 외국인 투자자, KOSPI에서 7천억원 이상 매도한 점도 달러-원 상방압력으로 작용하기도 함

원달러 환율 및 달러지수 동향



달러 지수 동향 및 관전 포인트

- 달러 인덱스는 유로화 약세 영향에 상승. 미 제조업 부진과 중동 우려 완화로 강세폭 제한
- 유로존 9월 S&P 글로벌 종합 PMI 예비치, 48.9로 8개월 만에 최저치 기록하여 침체 우려 자극. 유로화 약세 속 달러 인덱스는 상대적으로 강세를 나타냄
- 직후 발표된 미국 9월 S&P 글로벌 제조업 PMI, 47.0으로 15개월래 최저치 기록
- 이스라엘과 헤즈볼라 간 군사적 긴장 고조되는 와중 이란 대통령은 중동지역 전쟁 확대 종료 의사 노출.