

# Eugene's FICC Update



유진투자증권

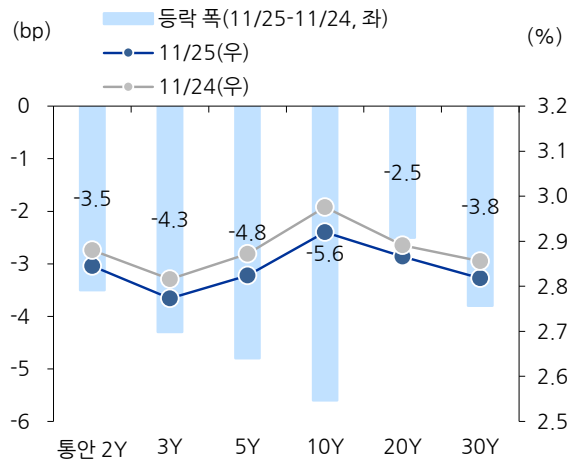
Fixed Income 김지나\_02)368-6149\_jnkim0526@eugenefn.com Economist 이정훈\_02)368-6176\_jhoonlee@eugenefn.com RA 유재혁\_02)368-6177\_dbwogur170@eugenefn.com

## Fixed Income

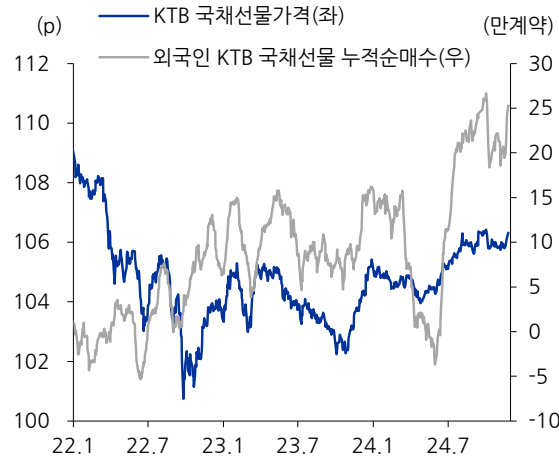
(단위: %,bp, 톱)

		11/25일	1D	1W	YTD
국내 채권	한국 국고채 3년물	2.773%	-4.3	-14.2	-38.1
	한국 국고채 10년물	2.920%	-5.6	-14.3	-26.3
	장단기금리차(10년-3년,bp)	14.7	16.0	14.8	2.9
	3년 국채 선물(KTB)	106.32	14.0	43.0	90
	10년 국채선물(LKTB)	117.90	57.0	136.0	240
해외 채권	미국채 2년물	4.273%	-10.4	-0.7	2.3
	미국채 10년물	4.276%	-12.7	-14.0	39.6
	장단기금리차(10년-2년,bp)	0.3	2.5	13.5	-37.1
	독일국채 10년물	2.207%	-3.5	-16.4	20.3
	호주국채 10년물	4.485%	-6.0	-11.7	53.1

## 일간 금리 등락 폭 & 커브



## 외국인 3년 국채선물(KTB) 수급



## 외국인 10년 국채선물(LKTB) 수급



## 국내 채권시장 동향

- 국내 채권시장 강세 마감
- 주말 중 미 재무부 장관으로 재정지출에 보수적인 인물로 평가받는 스콧 베센트가 지명. 이외 경기 우려, ECB 빅컷 기대로 급락한 유로존 금리 반영하며 강세 출발
- 금통위 기대 속 외국인 국채선물 순매수도 확대. 3년 및 5년 금리, 22년 3월 이후 최저치 경신

## 전망 및 향후 주요 이벤트

- 미국 채권시장 강세 마감.
- 특별한 지표 발표 부재한 가운데 인플레이 우려 완화되며 금리 하락. 시장친화적으로 알려진 베센트가 미 재무장관으로 지목된 점이 주목됨
- 국제유가 3% 이상 하락한 점도 우호적으로 작용. 이스라엘-헤즈볼라 간 휴전 기대가 확산된 영향
- 금일 미 10월 신규주택매매, 미 11월 CB 소비자기대지수 등 발표 예정



## FX & Commodity

(단위: %, \$)

	11/25일	1D	1W	YTD
원/달러	1,402.20	0.0%	0.5%	8.9%
달러지수	106.91	-0.6%	0.6%	5.5%
달러/유로	1.049	0.7%	-0.9%	-5.0%
환율 위안/달러(역외)	7.25	-0.2%	0.2%	1.7%
엔/달러	154.14	-0.5%	-0.3%	9.4%
달러/파운드	1.257	0.3%	-0.9%	-1.2%
헤알/달러	5.81	0.1%	1.1%	19.7%
WTI 근월물(\$)	68.94	-3.2%	-0.3%	-3.8%
금 현물(\$)	2,625.99	-3.0%	0.6%	27.3%
구리 3개월물(\$)	9,044.00	0.8%	-0.3%	5.7%

## 원달러 환율 및 국제유가 동향



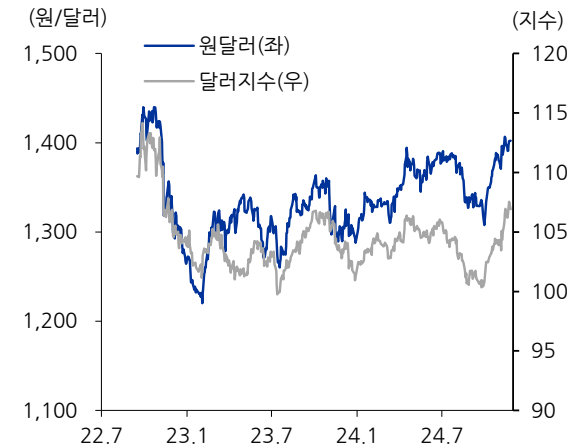
## 원달러 환율 및 위안달러 환율 동향



## 원달러 환율 동향

- 달러-원 환율은 서울 외환시장에서 +0.40원 상승한 1,402.20원에 마감.
- 지난 주말 비교적 온건한 보호주의를 주장하는 스캇 베센트가 트럼프 행정부의 차기 재무장관으로 낙점되면서 달러는 약세 전환.
- 달러-원도 1,400원 아래에서 하락 출발 후 점심 무렵 1,395원대까지 낙폭 확대. 그러나 장 후반 MSCI 리밸런싱 관련 매수세가 이어지면서 급등했고 소폭 상승 전환 마감.

## 원달러 환율 및 달러지수 동향



## 달러 지수 동향 및 관전 포인트

- 달러 인덱스는 보호주의 우려 및 지정학적 긴장 해소 기대에 하락.
- 스캇 베센트의 재무장관 지명에 따른 시장의 안도 랠리 지속. 재정적자에 대한 우려도 약해지면서 미국채 10년 금리는 급락했고 달러도 동반 약세.
- 한편 중동에서는 이스라엘과 헤즈볼라가 휴전에 잠정 합의했다는 보도가 등장했고 유가는 급락.
- 금일 미국주택가격 및 소비자신뢰지수 발표 예정.