

Eugene's FICC Update



유진투자증권

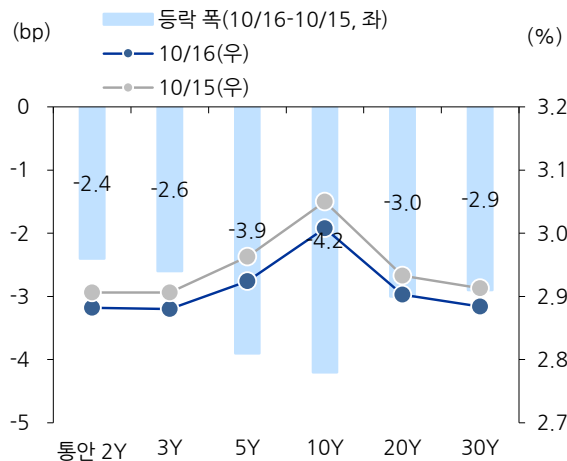
Fixed Income 김지나_02)368-6149_jnkim0526@eugenefn.com Economist 이정훈_02)368-6176_jhoonlee@eugenefn.com RA 유재혁_02)368-6177_dbwogur170@eugenefn.com

Fixed Income

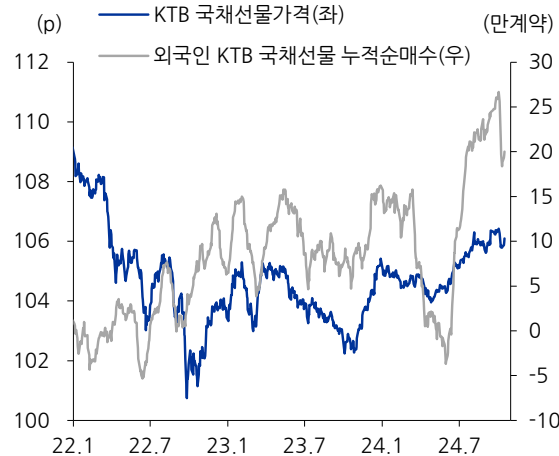
(단위: %,bp, 톱)

		10/16일	1D	1W	YTD
국내 채권	한국 국고채 3년물	2.880%	-2.6	-52	-27.4
	한국 국고채 10년물	3.008%	-4.2	-6.9	-17.5
	장단기금리차(10년-3년,bp)	12.8	14.4	14.5	2.9
	3년 국채 선물(KTB)	106.09	13.0	22.0	67
	10년 국채선물(LKTB)	117.20	49.0	75.0	170
해외 채권	미국채 2년물	3.940%	-0.6	-1.9	-31.0
	미국채 10년물	4.015%	-2.0	0.2	13.5
	장단기금리차(10년-2년,bp)	7.5	8.8	5.4	-37.1
	독일국채 10년물	2.183%	-4.1	-7.5	17.9
	호주국채 10년물	4.206%	-2.3	4.0	25.2

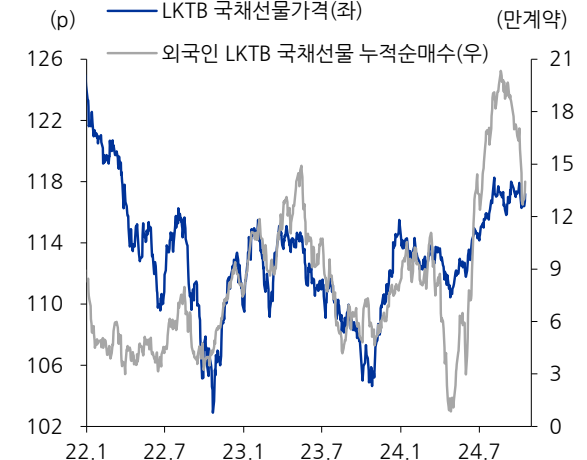
일간 금리 등락 폭 & 커브



외국인 3년 국채선물(KTB) 수급



외국인 10년 국채선물(LKTB) 수급



국내 채권시장 동향

- 국내 채권시장 강세 마감. 대외금리 및 수급 연동
- 전일 제조업 부진, 국제유가 안정으로 하락한 미국채 금리 반영하며 출발. 외국인, 장 중 3년 및 10년 국채 선물 순매수하며 시장 강세를 견인
- 이외 아시아장 중 미국채 금리 하락, 예상치를 하회한 영국 9월 소비자물가 영향을 받으며 강세폭 확대

전망 및 향후 주요 이벤트

- 미국 채권시장 강세 마감
- 미 9월 수입물가, 전월비 -0.4%로 지난해 12월 이래 최대 낙폭 기록. WTI, 가격 낙폭은 일부 감소했으나 4일 연속 하락하며 인플레이션 불안 완화 지속
- 이스라엘, 이란에 보복하되 석유시설 아닌 군사시설을 타겟팅한다는 관측에 힘이 실리고 있음
- 금일 미 9월 소매판매, 유로존 9월 CPI 등 발표. ECB 통화정책회의도 예정됨



FX & Commodity

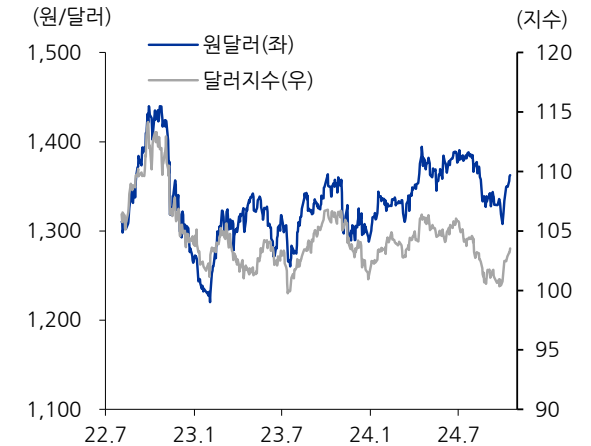
(단위: %, \$)

	10/16일	1D	1W	YTD
원/달러	1,362.60	0.1%	1.0%	5.8%
달러지수	103.52	0.3%	0.6%	2.2%
달러/유로	1.086	-0.3%	-0.7%	-1.7%
환율 위안/달러(역외)	7.14	-0.0%	0.6%	0.2%
엔/달러	149.63	0.3%	0.2%	6.2%
달러/파운드	1.299	-0.6%	-0.6%	2.1%
헤알/달러	5.67	0.2%	1.3%	16.7%
WTI 근월물(\$)	70.39	-0.3%	-3.9%	-1.8%
금 현물(\$)	2,673.89	0.4%	2.5%	29.6%
구리 3개월물(\$)	9,558.50	0.3%	-1.2%	11.7%

원달러 환율 및 위안달러 환율 동향



원달러 환율 및 달러지수 동향



원달러 환율 및 국제유가 동향



원달러 환율 동향

- 달러-원 환율은 서울 외환시장에서 +1.30원 상승한 1,362.60원에 마감. 야간거래에서는 1,364.50원 마감.
- 간밤 ASML 실적 부진으로 반도체 투심이 악화되고 달러 강세도 지속. 달러-원은 +3.20원 상승 출발 후 장 초반 1,367원 선까지 상승폭 확대.
- 그러나 이후 네고 물량이 출회되면서 반락했고 당국 개입 경계 심리도 작용. 그러나 1,360원선도 하단을 지지하는 흐름 계속됨.

달러 지수 동향 및 관련 포인트

- 달러 인덱스는 파운드화 약세와 트럼프 경계심 속 상승.
- 최근 각종 여론 조사에서 트럼프의 승리 가능성이 높아진 데 이어 화요일 관세 발언 여파가 계속되면서 달러 강세 이어짐.
- 영국 9월 CPI는 +1.7%(Y)로 시장 예상치(+1.9%)를 크게 하회하면서 연내 2회 추가 인하 가능성이 높아짐. 파운드화는 물가 발표 직후 약세.
- 금일 미국 소매판매 및 실업수당 청구, ECB 통화정책회의 등 주요 이벤트 예정.