

Eugene's FICC Update



유진투자증권

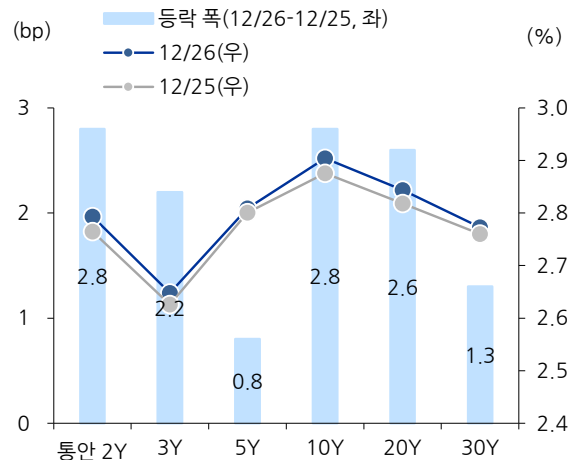
Fixed Income 김지나_02)368-6149_jnkim0526@eugenefn.com Economist 이정훈_02)368-6176_jhoonlee@eugenefn.com RA 유재혁_02)368-6177_dbwogur170@eugenefn.com

Fixed Income

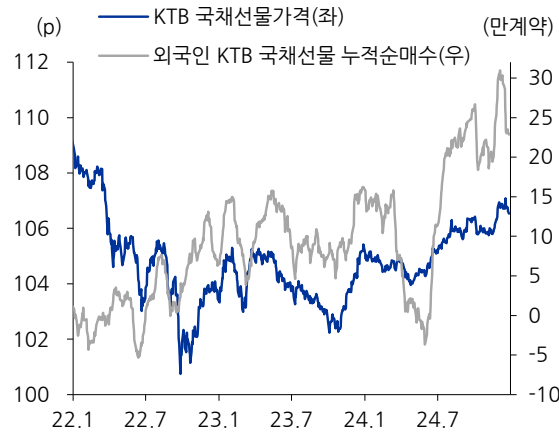
(단위: %,bp, 톱)

		12/26일	1D	1W	YTD
국내 채권	한국 국고채 3년물	2.648%	2.2	11.2	-50.6
	한국 국고채 10년물	2.904%	2.8	16.6	-27.9
	장단기금리차(10년-3년,bp)	25.6	25.0	20.2	2.9
	3년 국채 선물(KTB)	106.53	-9.0	-55.0	111
	10년 국채선물(LKTB)	116.61	-43.0	-224.0	111
해외 채권	미국채 2년물	4.331%	-0.9	-2.8	8.1
	미국채 10년물	4.584%	-0.6	6.6	70.4
	장단기금리차(10년-2년,bp)	25.3	24.9	15.9	-37.1
	독일국채 10년물	2.319%	0.0	1.7	31.5
	호주국채 10년물	4.443%	0.0	3.1	48.8

일간 금리 등락 폭 & 커브



외국인 3년 국채선물(KTB) 수급



외국인 10년 국채선물(LKTB) 수급



국내 채권시장 동향

- 국내 채권시장 약세 마감. 정치 불안, 공급 불확실성 반영
- 야당, 한덕수 대통령 권한 대행 탄핵 소추안 발의하자 달려-원 환율 상승폭 확대. 여기에 외국인 국채선물 순매도 기조도 이어지며 금리 상승
- 내년 국발계 발표 앞둔 경계감도 이어지며 장기 금리 중심 약세폭이 부각

전망 및 향후 주요 이벤트

- 미국 채권시장 강세 마감.
- 연속실업수당청구건수, 약 3년만에 최대치 경신하며 미국채 금리 하방압력으로 작용. 여기에 7년물 입찰 호조도 강세 뒷받침.
- 대신 연말을 맞아 거래가 한산했던만큼 움직임은 금리 제한적. 독일, 영국은 박싱데이로 휴장했음
- 금일 BOJ 10월 금정위 요약본 공개. 한국 1월 BSL, 중국 11월 공업이익 및 산업생산 발표 예정

자료 출처: 연한인포맥스, 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: %, \$)

	12/26일	1D	1W	YTD
원/달러	1,464.80	0.6%	2.0%	13.7%
달러지수	108.11	0.0%	-0.2%	6.7%
달러/유로	1.042	-0.2%	0.5%	-5.7%
환율 위안/달러(역외)	7.30	0.0%	-0.1%	2.5%
엔/달러	157.97	0.4%	0.4%	12.2%
달러/파운드	1.253	-0.2%	0.2%	-1.6%
헤알/달러	6.18	-2.4%	0.6%	27.3%
상품 WTI 근월물(\$)	69.64	-0.7%	-1.3%	-2.8%
금 현물(\$)	2,634.38	0.7%	1.4%	27.7%
구리 3개월물(\$)	8,967.00	0.2%	-0.7%	4.8%

원달러 환율 및 국제유가 동향



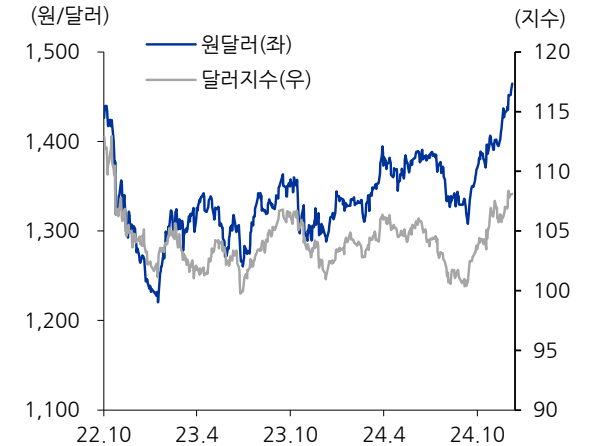
원달러 환율 및 위안달러 환율 동향



원달러 환율 동향

- 달러-원 환율은 서울 외환시장에서 +8.40원 상승한 1,464.80원에 마감. 연일 금융위기 이후 최고치 경신.
- 간밤 NDF 환율 상승에도 소폭 하락 출발했으나 오전 중 상승폭을 크게 확대. 윤석열 대통령 탄핵 절차에 대한 불안감과 더불어 민주당의 한덕수 대행에 대한 탄핵 소추안까지 발의하면서 국내 정치적 불확실성 확대.
- 이날 위안화나 엔화 등 다른 아시아 통화도 약세를 보였지만 원화의 약세가 두드러졌음.

원달러 환율 및 달러지수 동향



달러 지수 동향 및 관전 포인트

- 달러 인덱스는 한산한 거래 속 상승.
- 연말을 맞아 거래가 한산한 가운데 미국 실업수당 청구 건수 등을 소화하며 상승. 지난주 신규 실업수당 청구 건수는 21.9만 명으로 전주 대비 감소. 시장 예상치 (22.3만)도 하회. 반면 연속실업급여 청구는 상승세 지속.
- 그러나 이후 미국채 입찰 호조에 금리가 반락하면서 달러도 상승폭을 축소. 간밤 달러-원 환율은 한 때 1,470 원 상회.
- 한편 BOJ는 금리 인상에 대한 신중한 스탠스를 이어가면서 엔화 약세는 재차 심화. 금일 일본 도쿄도 물가 발표 예정.