

Eugene's FICC Update



유진투자증권

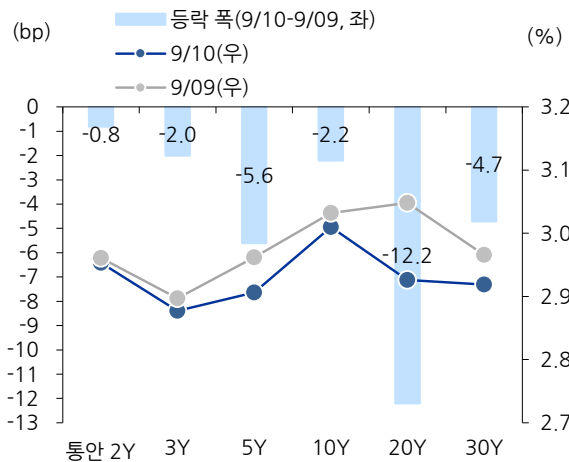
Fixed Income 김지나_02)368-6149_jnkim0526@eugenefn.com Economist 이정훈_02)368-6176_jhoonlee@eugenefn.com RA 유재혁_02)368-6177_dbwogur170@eugenefn.com

Fixed Income

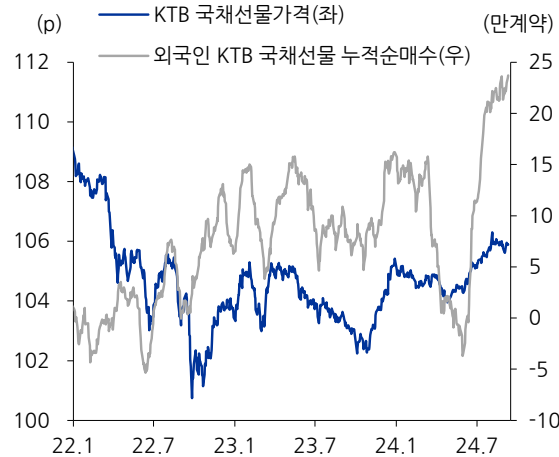
(단위: %,bp, 톱)

		9/10일	1D	1W	YTD
국내 채권	한국 국고채 3년물	2.877%	-2.0	-10.4	-27.7
	한국 국고채 10년물	3.010%	-2.2	-11.0	-17.3
	장단기금리차(10년-3년,bp)	13.3	13.5	13.9	2.9
	3년 국채 선물(KTB)	105.89	1.0	24.0	47
	10년 국채선물(LKTB)	116.82	23.0	92.0	132
해외 채권	미국채 2년물	3.597%	-7.3	-26.8	-65.3
	미국채 10년물	3.645%	-5.6	-18.8	-23.5
	장단기금리차(10년-2년,bp)	4.7	3.1	-3.3	-37.1
	독일국채 10년물	2.126%	-4.0	-14.9	12.2
	호주국채 10년물	3.909%	-4.1	-9.4	-4.6

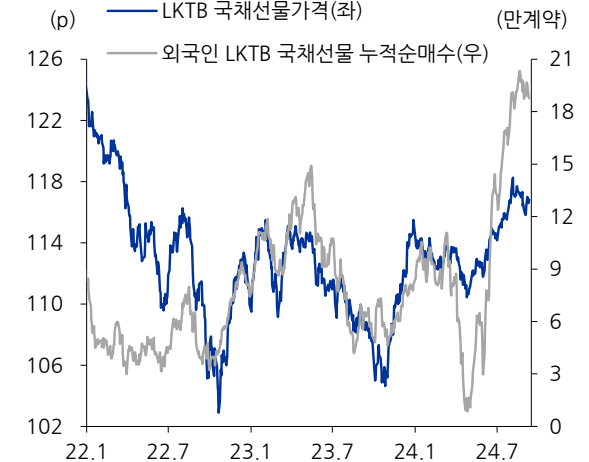
일간 금리 등락 폭 & 커브



외국인 3년 국채선물(KTB) 수급



외국인 10년 국채선물(LKTB) 수급



국내 채권시장 동향

- 국내 채권시장 강세 마감. 수급 연동
- 특별한 재료 부재한 가운데 국채선물 만기일, 국고채 지표물 교체 등 수급 요인을 주시. 금리는 소폭 움직이는 데 그쳤음
- 20년물, 지표물 변경으로 스쿼즈가 발생하며 장중 크게 강세. 이와 관련한 기재부의 물량 공급 확대 등 구두개입으로 낙폭을 축소하며 마감

전망 및 향후 주요 이벤트

- 미국 채권시장 강세 마감.
- 8월 CPI, 대선후보 토론 앞둔 경계 속 미국채 3년물 입찰 호조로 금리 하락. 이외 WTI 등 국제유가 폭락도 강세 요인으로 작용
- 유가 하락 배경으로 OPEC 원유 수요 전망치 하향된 점이 주목받고 있음
- 금일 미국 8월 CPI, 한국 8월 실업률 등 발표 예정



FX & Commodity

(단위: %, \$)

	9/10일	1D	1W	YTD
원/달러	1,343.70	0.3%	0.2%	4.3%
달러지수	101.67	0.0%	-0.1%	0.4%
달러/유로	1.102	-0.2%	-0.2%	-0.3%
환율 위안/달러(역외)	7.13	0.2%	0.2%	0.1%
엔/달러	142.44	-0.5%	-2.1%	1.1%
달러/파운드	1.308	0.1%	-0.3%	2.8%
헤알/달러	5.66	1.4%	0.3%	16.6%
WTI 근월물(\$)	65.75	-4.3%	-6.5%	-8.2%
금 현물(\$)	2,516.68	0.4%	0.9%	22.0%
구리 3개월물(\$)	9,019.00	-0.9%	0.7%	5.4%

원달러 환율 및 국제유가 동향



원달러 환율 및 위안달러 환율 동향



원달러 환율 동향

- 달러-원 환율은 서울 외환시장에서 +3.90원 상승한 1,343.70원에 마감. 야간거래에서는 1,343.80원에 마감.
- 간밤 미국 시장에서 달러는 연준 빅 컷 되돌림이 이어지면서 상승. 달러-원은 개장 직후 상승폭을 확대했으나 추가 상승은 제한.
- 월요일에 이어 네고 물량이 계속해서 나오면서 상단은 제한되는 흐름. 오후에는 국내 증시도 낙폭을 축소했고 환율도 상승분을 일부 반납.

원달러 환율 및 달러지수 동향



달러 지수 동향 및 관전 포인트

- 달러 인덱스는 미국 대선 토론 대기 심리 속 혼조세.
- 달러 인덱스는 미국 대선 토론 경계감 속에 뉴욕장 초반 101.76 선까지 급등. 그러나 이후 국제유가 폭락으로 금리가 낙폭을 키우면서 달러도 반락.
- 국제유가는 OPEC이 석유 수요 전망을 하향 조정한 반면 12월부터 생산량 확대가 예정되어 있어 -4.3% 급락.
- 8월 NFIB 소기업 낙관지수는 91.2로 5개월 만에 하락. 전월 큰 폭으로 개선되었던 기업들의 경기 전망이 다시 악화.
- 금일 미국 CPI 발표 예정.