Eugene's FICC Update

유진투자증권

Fixed Income 김지나_ 02)368-6149_ jnkim0526@eugenefn.com Economist 이정훈_ 02)368-6138_ jhoonlee@eugenefn.com

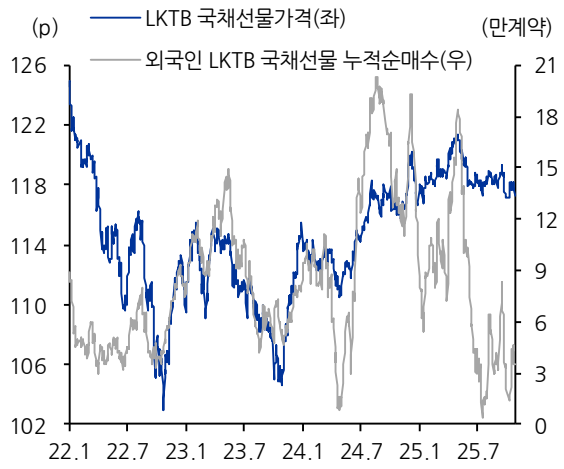
Fixed Income

(단위: %,bp, 틱)

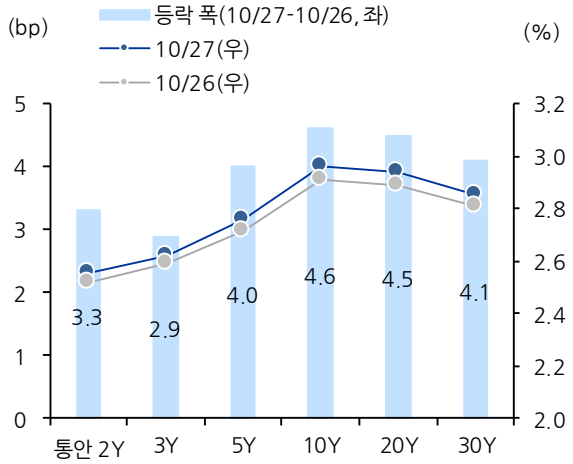
		10/27일	1D	1W	YTD
국내 채권	한국 국고채 3년물	2.620%	2.9	5.1	2.4
	한국 국고채 10년물	2.959%	4.6	6.7	10.4
	장단기금리차(10년-3년,bp)	33.9	32.2	32.3	25.9
	3년 국채 선물(KTB)	106.70	-12.0	-16.0	5.0
	10년 국채선물(LKTB)	117.26	-52.0	-71.0	34.0
해외 채권	미국채 2년물	3.493%	1.0	3.7	-74.7
	미국채 10년물	3.981%	-2.3	0.0	-59.2
	장단기금리차(10년-2년,bp)	48.8	52.1	52.5	33.3
	독일국채 10년물	2.614%	-1.0	3.8	25.1
	호주국채 10년물	4.182%	4.1	3.2	-18.6

외국인 3년 국채선물(KTB) 수급

외국인 10년 국채선물(LKTB) 수급



일간 금리 등락 폭 & 커브



국내 채권시장 동향

- 국내 채권시장 약세 마감. 코스피 4,000P 돌파로 위험자산 선호 지속.
- 코스피가 사상 처음으로 4,000P를 상향 돌파했고, 삼성전자 & 하이닉스 등 반도체 분야 주가가 빠르게 상승하면서 위험자산 선호 확대.
- 이재명 대통령이 인터뷰를 통해 한은 10월 기준금리 동결이 옳은 결정이며, 부동산 시장은 매우 위험한 잠재적 위기라고 평가하며 인하에 대한 기대감이 추가로 꺾였음.

전망 및 향후 주요 이벤트

- 미국 채권시장 장단기물 엇갈리며 혼조 마감. FOMC 관망 영향.
- 글로벌 위험자산 선호에도 불구하고 금리 상승폭 제한. FOMC 회의를 앞두고 금리 인하 및 QT 종료 혹은 종료 언급이 나올 것이라는 기대감까지 확대 중이기 때문.
- 이날 시행된 스탠딩 레포 입찰 수요가 오후 들어 호조를 보인 가운데, 미국채 2년과 5년물 입찰도 무난하게 종료되며 국채에 대한 수요가 여전함을 확인.

자료 출처: 연합인포맥스, Refinitiv, 유진투자증권

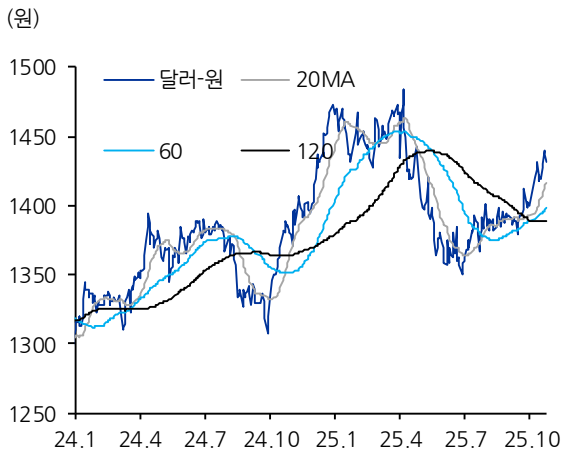
본 자료는 참고용 자료일 뿐이고, 특정주식에 대한 투자목적으로 작성된 것이 아닙니다. 본 자료는 담당자가 신뢰할 만하다고 판단하는 자료나 정보에 근거하여 작성되었지만, 그 정확성이나 완전성을 보장할 수는 없습니다. 따라서 본 자료를 참고한 고객의 투자의사 결정은 고객 자신의 판단과 책임아래 이루어져야 하고, 당사는 본 자료의 내용에 의존하여 행하여진 일체의 투자행위의 결과에 대하여 책임을 지지 않을 것임을 밝힙니다. 아울러 본 자료는 당사 고객에게만 제공되는 자료로서 당사의 동의 없이 본 자료를 무단으로 복제/전송/인용/배포하는 행위는 법으로 금지되어 있습니다

FX & Commodity

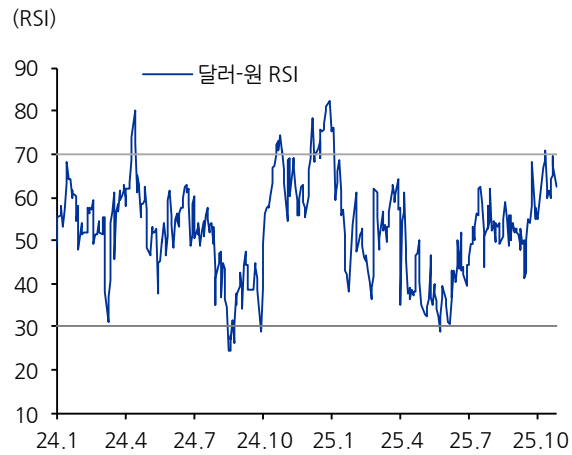
(단위: %, $)

		10/27일	1D	1W	YTD
환율	원/달러	1,431.70	-0.4%	0.9%	-2.8%
	달러지수	98.82	-0.1%	0.2%	-8.9%
	달러/유로	1.164	0.1%	0.0%	12.5%
	위안/달러(역외)	7.11	-0.2%	-0.2%	-3.1%
	엔/달러	152.87	0.0%	1.4%	-2.7%
	달러/파운드	1.334	0.2%	-0.5%	6.6%
	헤알/달러	5.37	-0.3%	0.0%	-13.1%
상품	WTI 근월물($)	61.31	-0.3%	6.6%	-14.5%
	금 현물($)	3,982.27	-3.2%	-8.6%	51.7%
	비트코인($)	115,070.00	3.9%	3.6%	22.3%

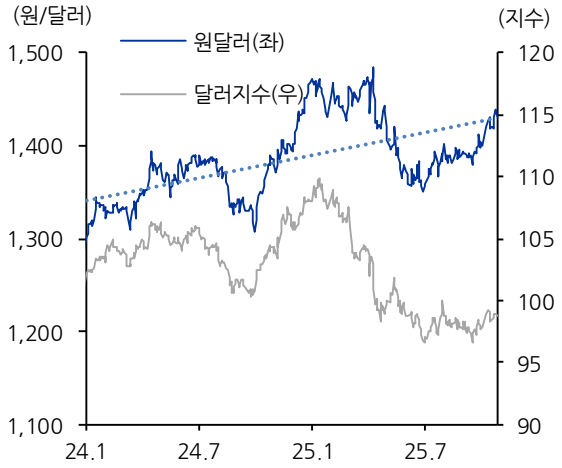
달러-원 환율 및 이동평균선



달러-원 환율 상대강도지수



달러-원 환율 및 달러인덱스 동향



원달러 환율 동향

- 달러-원은 서울 외환시장에서 -5.40원 하락한 1,431.70원에 마감. 야간거래에서는 1,433.40원 마감.
- 보합권에서 출발한 달러-원은 개장 직후부터 낙폭을 빠르게 확대한 후 하락권에서 등락. 미-중 정상회담을 앞두고 말레이시아에서 진행된 양국 고위급 회담에서 기본적인 합의가 도출되었다는 소식이 나오면서 위험 선호 심리 확산.
- 이날 국내증시도 코스피가 +2.5% 급등했고 외국인도 순매수. 이재명 대통령은 외신 인터뷰에서 대미 투자 협상 관련 주요 부문이 교착 상태에 있다고 밝힘.

달러 지수 동향 및 관전 포인트

- 달러 인덱스는 미중 정상회담을 주시하며 하락.
- 미-중 간 고위급 회담 소식에 이어 이날 트럼프 대통령도 내년 중국 방문과 시진핑의 미국 방문을 거의 동의했다고 발언. 미국 주가지수도 급등하는 등 위험 선호 심리는 계속해서 확산.
- 한편 또 다시 내각 붕괴 우려가 불거졌던 프랑스는 사회당이 이번 주말까지 결론을 내기로 수정하면서 한 숨 돌렸고, 독일도 ifo 기업환경지수가 전월비 반등하면서 유로화 가치는 소폭 반등.
- 한편 베센트 재무 장관은 한국과의 무역 협상이 29일 마무리 될 가능성에 대해 전체적인 틀은 완성했지만, 아직 완전히는 아니라고 언급.