Eugene's FICC Update

유진투자증권

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

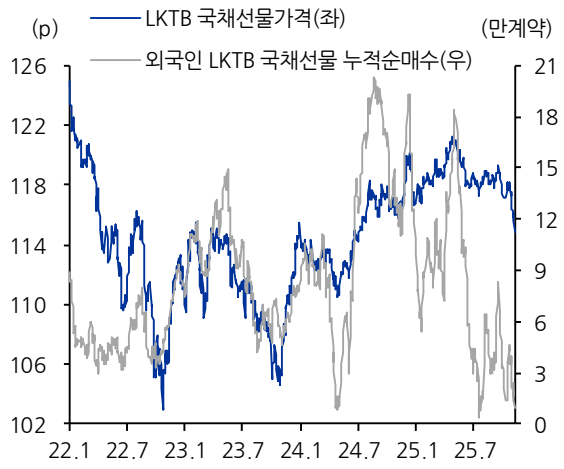
Fixed Income

(단위: %,bp, 틱)

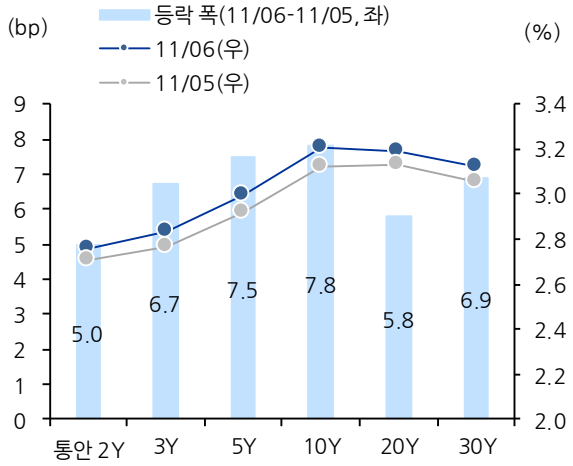
		11/6일	1D	1W	YTD
국내 채권	한국 국고채 3년물	2.834%	6.7	10.2	23.8
	한국 국고채 10년물	3.203%	7.8	15.3	34.8
	장단기금리차(10년-3년,bp)	36.9	35.8	31.8	25.9
	3년 국채 선물(KTB)	106.01	-23.0	-34.0	-64.0
	10년 국채선물(LKTB)	114.80	-83.0	-156.0	-212.0
해외 채권	미국채 2년물	3.557%	-7.5	-5.3	-68.3
	미국채 10년물	4.084%	-7.6	-1.6	-48.8
	장단기금리차(10년-2년,bp)	52.7	52.8	49.0	33.3
	독일국채 10년물	2.648%	-2.4	0.4	28.5
	호주국채 10년물	4.365%	4.9	6.1	-0.3

외국인 3년 국채선물(KTB) 수급

외국인 10년 국채선물(LKTB) 수급



일간 금리 등락 폭 & 커브



국내 채권시장 동향

- 국내 채권시장 약세 마감. 국고채 3년 2.80%대로 상승.
- 전일 미국 ADP 호조 및 QRA 영향에 국내 금리도 상승 출발. 이후 점차 약세폭을 확대하며 전구간 금리 상승. 한국전력공사 입찰에서 3년물과 5년물이 +10bp 이상 금리로 입찰되면서 시장 전체 투자심리가 또 다시 위축.
- 한은은 최근 금리 상승이 통화정책 기대 경로의 변화에 따른 건전한 조정이라고 밝히며 금리 상승폭 확대.

전망 및 향후 주요 이벤트

- 미국 채권시장 강세 마감. 고용지표 영향.
- CG&C에서 집계한 고용지표, 10월 감원 규모가 15만명이 넘게 집계되면서 9월 대비 183% 증가한 수치로 발표. 그 외 리벨리오랩스, 시카고 연은 모델 등에서 미국 고용시장 둔화를 알리는 지표 결과를 공개하면서 이에 대한 금리 하락세 진행.
- BOE에서 인하 소수의견을 다수 포함한 기준금리 동결 결정으로 영국채 강세의 여파도 미국채 강세를 이끔.

자료 출처: 연합인포맥스, Refinitiv, 유진투자증권

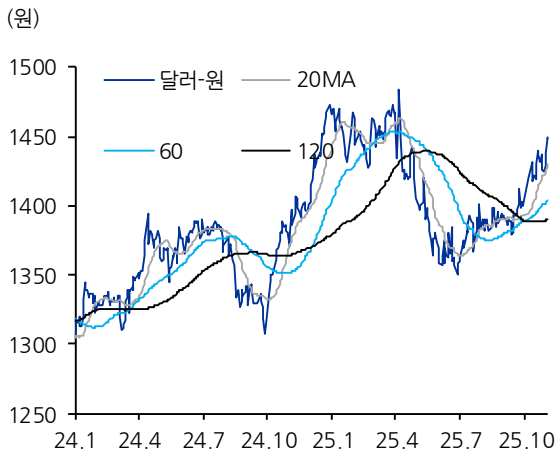
본 자료는 참고용 자료일 뿐이고, 특정주식에 대한 투자목적으로 작성된 것이 아닙니다. 본 자료는 담당자가 신뢰할 만하다고 판단하는 자료나 정보에 근거하여 작성되었지만, 그 정확성이나 완전성을 보장할 수는 없습니다. 따라서 본 자료를 참고한 고객의 투자의사 결정은 고객 자신의 판단과 책임아래 이루어져야 하고, 당사는 본 자료의 내용에 의존하여 행하여진 일체의 투자행위의 결과에 대하여 책임을 지지 않을 것임을 밝힙니다. 아울러 본 자료는 당사 고객에게만 제공되는 자료로서 당사의 동의 없이 본 자료를 무단으로 복제/전송/인용/배포하는 행위는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

FX & Commodity

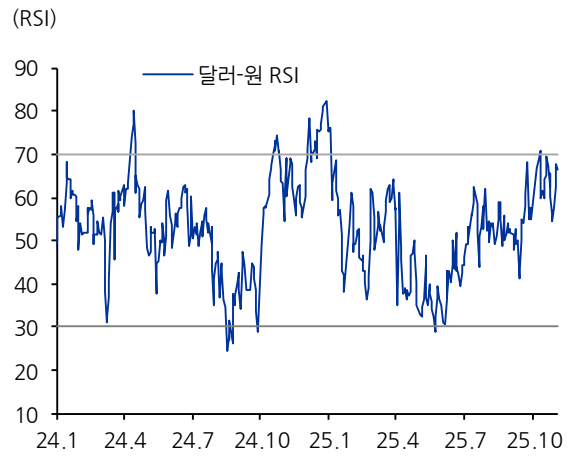
(단위: %, $)

		11/6일	1D	1W	YTD
환율	원/달러	1,447.70	-0.1%	1.5%	-1.7%
	달러지수	99.70	-0.5%	0.2%	-8.1%
	달러/유로	1.155	0.5%	-0.1%	11.5%
	위안/달러(역외)	7.12	-0.1%	0.2%	-2.9%
	엔/달러	153.03	-0.7%	-0.7%	-2.6%
	달러/파운드	1.314	0.7%	-0.1%	5.0%
	헤알/달러	5.35	-0.1%	-0.5%	-13.5%
상품	WTI 근월물($)	59.53	-0.1%	-1.7%	-17.0%
	금 현물($)	3,980.73	-0.1%	-1.1%	51.7%
	비트코인($)	101,420.00	-2.7%	-4.7%	7.8%

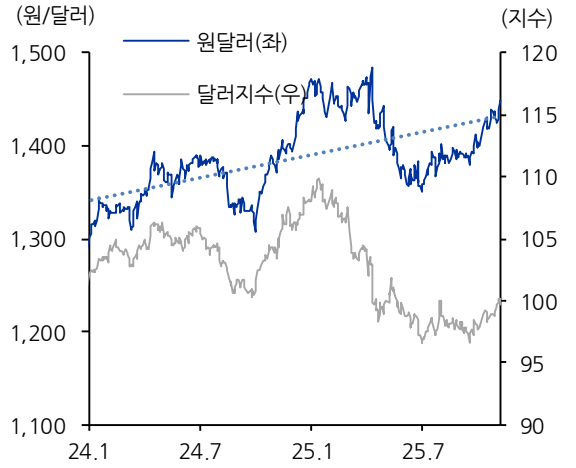
달러-원 환율 및 이동평균선



달러-원 환율 상대강도지수



달러-원 환율 및 달러인덱스 동향



원달러 환율 동향

- 달러-원 환율은 서울 외환시장에서 -1.70원 하락한 1,447.70원에 마감. 야간거래에서는 1,449.30원 마감.
- 간밤 미국에서는 트럼프 정부가 관세 적법성 소송에서 패소할 가능성이 높다는 관측에 약세를 보였고 위험 선호 심리도 하루만에 반등. 달러-원도 전거래일 대비 -7.40원 하락 출발.
- 그러나 이날도 주식시장에 외국인들의 대규모 차익실현 매물이 출회되면서 원화 약세 압력은 계속. 코스피는 개인과 기관 매수세에 반등했지만, 외국인은 국내증시에서 1.8조원 가량 순매도. YTD 순매도 전환.

달러 지수 동향 및 관전 포인트

- 달러 인덱스는 미국 고용 약화 시그널에 하락.
- 10월 챌린저 감원 계획은 15.3만 명으로 전월비 +183%, 전년비 +175% 증가. 레벨 자체는 크게 높은 수준으로 볼 수 없으나 10월 기준 22년 만의 최고치를 기록했다는 인식에 반응.
- BOE는 9월 정책금리 동결하고, '신중한'이라는 문구를 삭제하면서 추가 금리 인하 가능성을 시사.
- 전일 미국 증시에서 기술주들의 하락이 재개되는 등 위험 회피 심리가 다시 확산. 달러 약세에도 금일 달러-원 반락이 만만치 않을 전망.