Eugene's FICC Update

유진투자증권

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

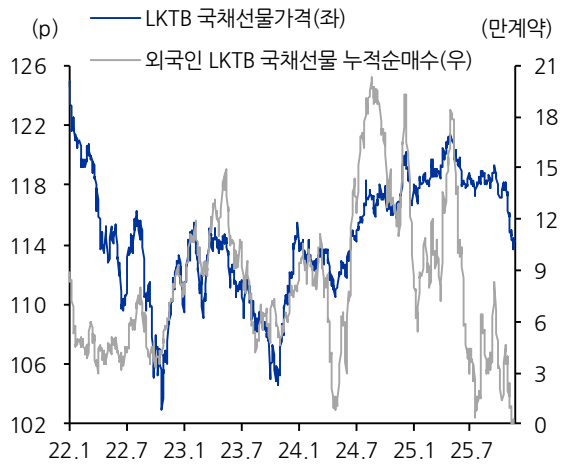
Fixed Income

(단위: %,bp, 틱)

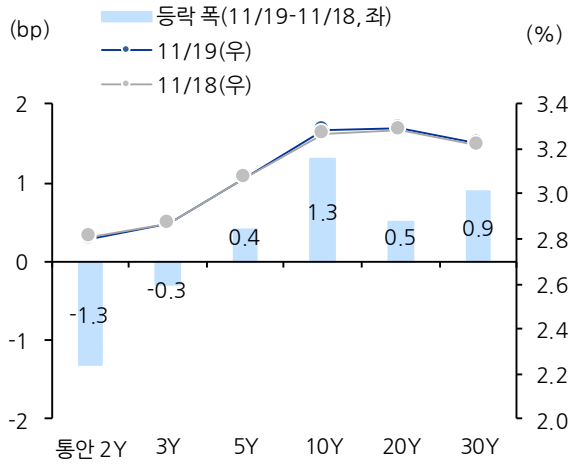
		11/19일	1D	1W	YTD
국내 채권	한국 국고채 3년물	2.869%	-0.3	-5.4	27.3
	한국 국고채 10년물	3.281%	1.3	-0.1	42.6
	장단기금리차(10년-3년,bp)	41.2	39.6	35.9	25.9
	3년 국채 선물(KTB)	105.91	0.0	10.0	-74.0
	10년 국채선물(LKTB)	114.23	-20.0	-5.0	-269.0
해외 채권	미국채 2년물	3.593%	1.9	2.3	-64.7
	미국채 10년물	4.138%	2.5	6.8	-43.4
	장단기금리차(10년-2년,bp)	54.6	53.9	50.0	33.3
	독일국채 10년물	2.713%	1.0	7.1	35.0
	호주국채 10년물	4.417%	-2.3	3.8	4.9

외국인 3년 국채선물(KTB) 수급

외국인 10년 국채선물(LKTB) 수급



일간 금리 등락 폭 & 커브



국내 채권시장 동향

- 국내 채권시장 장단기 방향성 엇갈리며 혼조 마감.
- 전일 미국 금리 하락을 반영해 하락 출발한 금리는 장중 코스피가 2% 가량 급락하며 안전자산 선호 영향도 일부 받았음.
- 오후 금리는 대부분 보합권으로 되돌아오며 마감. 투자심리 위축이 개선될 만한 계기가 아직 없는 가운데, 11월 금통위를 확인하기 전까지 저가매수 유입도 적극적이지 않은 것이 가장 큰 요인.

전망 및 향후 주요 이벤트

- 미국 채권시장 베어 플래트닝 마감. 단기물 위주 소폭 상승.
- 엔비디아 실적 발표를 앞둔 경계심에 금리 하락 출발. 나스닥 호조에 금리 상승 전환한 뒤, 미 노동통계국에서 10월 고용보고서 발표를 취소 & 11월 보고서를 12월 FOMC 뒤에 발표하겠다고 공표하자 금리 추가 상승. 12월 동결 가능성 높아지며 반영됐기 때문.
- 10월 FOMC 의사록에서 12월 동결 결정을 지지하는 위원이 많은 것을 확인한 것도 영향.

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

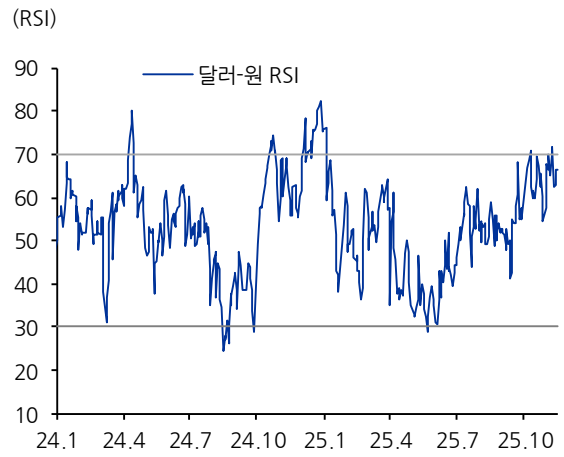
FX & Commodity

(단위: %, $)

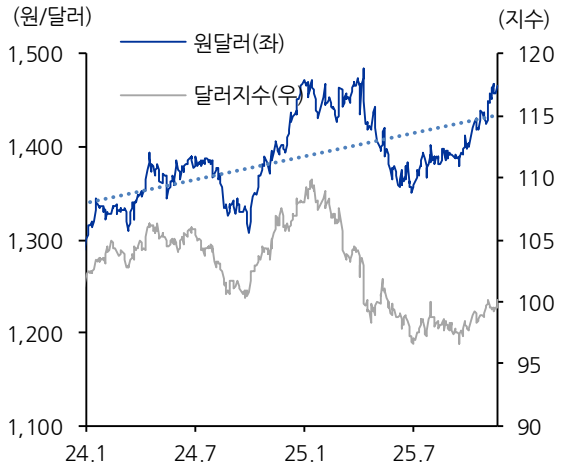
		11/19일	1D	1W	YTD
환율	원/달러	1,465.60	0.0%	0.0%	-0.5%
	달러지수	100.19	0.6%	0.7%	-7.6%
	달러/유로	1.153	-0.5%	-0.5%	11.3%
	위안/달러(역외)	7.12	0.1%	0.1%	-3.0%
	엔/달러	156.96	0.9%	1.4%	-0.1%
	달러/파운드	1.305	-0.7%	-0.6%	4.3%
	헤알/달러	5.33	0.2%	0.7%	-13.8%
상품	WTI 근월물($)	59.58	-1.9%	1.9%	-16.9%
	금 현물($)	4,076.50	0.2%	-2.8%	55.3%
	비트코인($)	90,665.00	-2.4%	-10.9%	-3.7%

달러-원 환율 및 이동평균선

달러-원 환율 상대강도지수



달러-원 환율 및 달러인덱스 동향



원달러 환율 동향

- 달러-원은 서울 외환시장에서 +0.30원 상승한 1,465.60원에 마감. 야간거래에서는 1,468.50원 마감.
- 간밤 달러 강세에도 하락 출발한 달러-원은 낙폭을 서서히 줄이며 보합권으로 진입. 장중 엔화 약세가 심화되면서 한 때 1,468원 선까지 상승했지만 이내 반락. 엔화가 약세폭을 줄인 것과 당국 개입 이후 1,470원 부근에서는 어느 정도 저항이 생기는 양상.
- 이날 국내증시는 이틀 연속 하락했고 외국인들은 국내 주식시장에서 1.1조원 순매도.

달러 지수 동향 및 관전 포인트

- 달러 인덱스는 FOMC 의사록을 소화하며 강세
- 간밤 공개된 FOMC 의사록에서는 '다수(many)'의 위원들이 12월 금리 동결을 주장했으며, '몇몇(several)' 위원들만이 금리 인하를 주장했다고 언급됨. 다만 12월 금리 동결을 주장한 인사들 중 대부분은 추가 금리 인하 자체는 열어두었음.
- 노동부는 10월 고용 보고서, 9월 구인이직 데이터를 발표하지 않을 것이라 밝힘. FOMC 의사록과 통계 불확실성 여파에 달러인덱스는 100선 재돌파.
- 한편 엔비디아 FY 3Q2026 실적은 매출액 570.1억 달러로 시장 예상치를 상회했고 GP 마진은 GAAP 기준 73.4% 기록. 엔비디아 주가는 시간 외에서 4% 급등 중.

- 금일 9월 고용 보고서 발표.