Eugene's FICC Update

유진투자증권

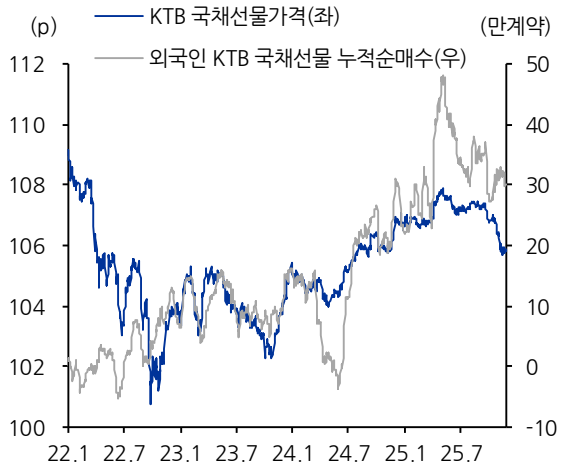
Fixed Income 김지나_ 02)368-6149_ jnkim0526@eugenefn.com Economist 이정훈_ 02)368-6138_ jhoonlee@eugenefn.com

Fixed Income

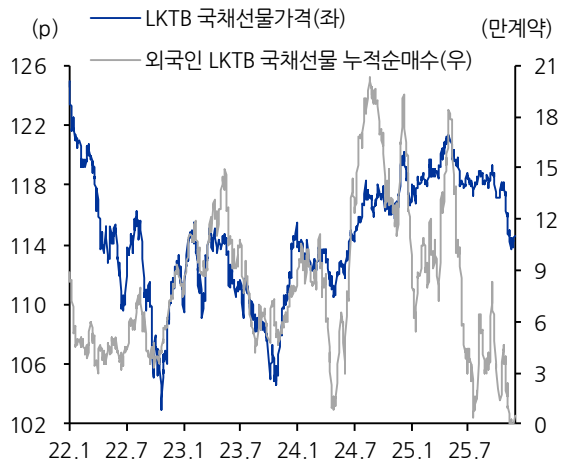
(단위: %,bp, 틱)

		11/26일	1D	1W	YTD
국내 채권	한국 국고채 3년물	2.895%	-0.7	2.6	29.9
	한국 국고채 10년물	3.251%	-1.3	-3.0	39.6
	장단기금리차(10년-3년,bp)	35.6	36.2	41.2	25.9
	3년 국채 선물(KTB)	105.86	3.0	-5.0	-79.0
	10년 국채선물(LKTB)	114.57	14.0	34.0	-235.0
해외 채권	미국채 2년물	3.477%	1.8	-11.6	-76.3
	미국채 10년물	3.995%	-0.2	-14.3	-57.7
	장단기금리차(10년-2년,bp)	51.8	53.8	54.6	33.3
	독일국채 10년물	2.671%	-0.1	-4.2	30.8
	호주국채 10년물	4.531%	10.3	11.4	16.3

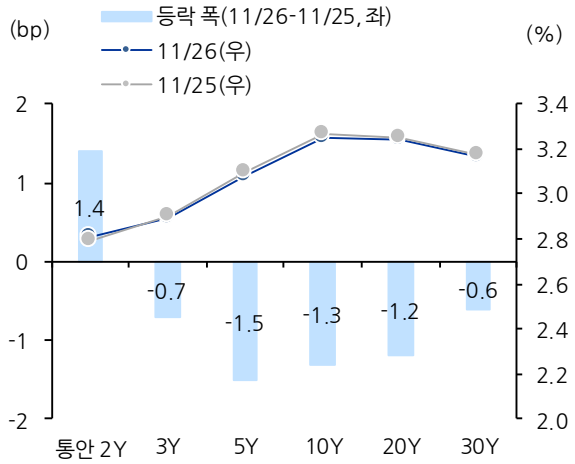
외국인 3년 국채선물(KTB) 수급



외국인 10년 국채선물(LKTB) 수급



일간 금리 등락 폭 & 커브



국내 채권시장 동향

- 국내 채권시장 강세 마감. 금통위 관망.
- 전일 케빈 해싯 NEC 위원장의 차기 연준 의장 가능성 등 미국장 강세에도 불구하고 국내 금리 보합권 출발. 이후 기재부 국채과가 국고채 전문딜러 협의회에서 올해 발행 한도를 다 채우지 않겠다는 것이 전해지며 금리 하락 시작.
- 환율 하락도 금리 하락 견인. 오후 구윤철 기재부 장관 발언 후 원/달러가 다시 상승했고, 외국인 국채선물 순매도 등으로 금리 하락폭 일부 반납.

전망 및 향후 주요 이벤트

- 미국 채권시장 혼조 마감. 영국 길트채 하락 및 주간 실업수당 청구건수 영향.
- 영국 예산책임청이 예산 전망치를 계획보다 일찍 공개. 공개된 내용에는 지난 3월 봄 예산안에서 제시한 것에 비해 재정 여유분이 2배 가까이 증가한 것으로 발표되면서 재정 우려가 급감하며 영국 장기채 금리 급락.
- 여기에 미국채 금리도 장기구간을 중심으로 하락세 보임. 이후 주간 실업수당 청구건수가 7개월 만에 최저치를 기록하며 단기금리 상승.

자료 출처: 연합인포맥스, Refinitiv, 유진투자증권

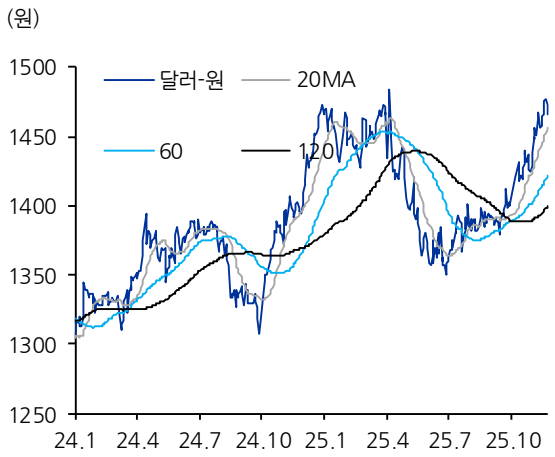
본 자료는 참고용 자료일 뿐이고, 특정주식에 대한 투자목적으로 작성된 것이 아닙니다. 본 자료는 담당자가 신뢰할 만하다고 판단하는 자료나 정보에 근거하여 작성되었지만, 그 정확성이나 완전성을 보장할 수는 없습니다. 따라서 본 자료를 참고한 고객의 투자의사 결정은 고객 자신의 판단과 책임아래 이루어져야 하고, 당사는 본 자료의 내용에 의존하여 행하여진 일체의 투자행위의 결과에 대하여 책임을 지지 않을 것임을 밝힙니다. 아울러 본 자료는 당사 고객에게만 제공되는 자료로서 당사의 동의 없이 본 자료를 무단으로 복제/전송/인용/배포하는 행위는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

FX & Commodity

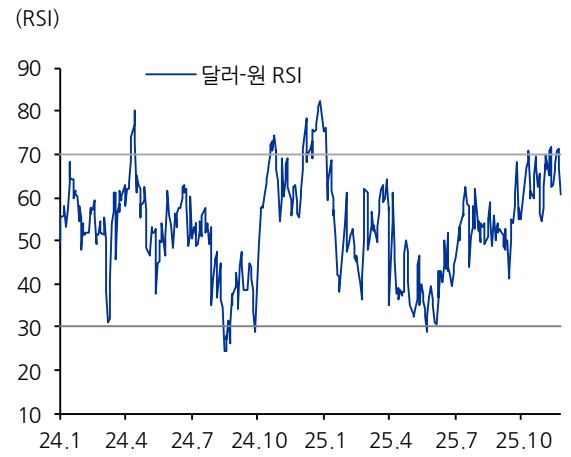
(단위: %, $)

		11/26일	1D	1W	YTD
환율	원/달러	1,465.60	-0.5%	0.0%	-0.5%
	달러지수	99.60	-0.2%	-0.6%	-8.2%
	달러/유로	1.159	0.2%	0.6%	12.0%
	위안/달러(역외)	7.07	-0.2%	-0.7%	-3.6%
	엔/달러	156.45	0.2%	-0.3%	-0.4%
	달러/파운드	1.324	0.6%	1.4%	5.8%
	헤알/달러	5.34	-0.9%	0.1%	-13.7%
상품	WTI 근월물($)	58.55	1.0%	-1.5%	-18.4%
	금 현물($)	4,164.18	0.8%	2.2%	58.7%
	비트코인($)	90,240.00	3.2%	0.7%	-4.1%

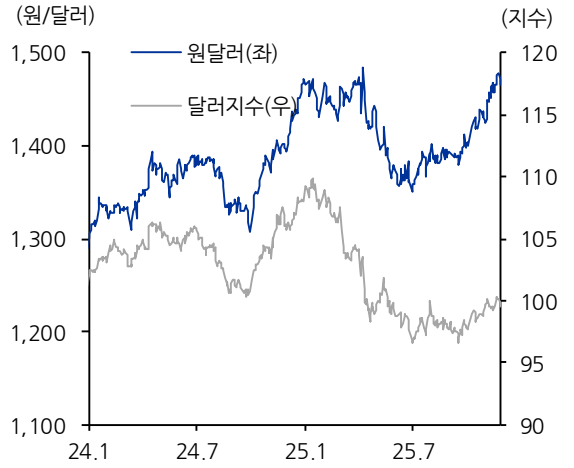
달러-원 환율 및 이동평균선



달러-원 환율 상대강도지수



달러-원 환율 및 달러인덱스 동향



원달러 환율 동향

- 달러-원은 서울 외환시장에서 -6.80원 하락한 1,465.60원에 마감.
- 간밤 달러는 소매판매 약세와 차기 연준 의장 후보설에 하락했고, 달러-원은 -7.40원 하락 출발.
- 개장 이후 1,450원대에 진입한 후 부총리 발언을 대기하면서 횡보. 그러나 부총리의 발언이 환율 변동성을 관리하겠다는 원론적인 수준에 그치자 달러-원은 곧바로 낙폭을 축소.

달러 지수 동향 및 관전 포인트

- 달러 인덱스는 파운드화 강세 속 하락.
- 전일 영국 정부는 가을 예산안 발표에서 재정 여유분 추계가 220억 파운드로 이전 추산에 비해 2배 가량 증가하자, 영국채 금리는 급락하고 파운드화는 강세.
- 지난주 신규실업수당 청구건수는 21.6만 건으로 시장 예상을 하회. 달러는 고용 지표 강세에 미국 장에서 반등. 베이지북은 최근 미국 내 경제활동이 거의 변하지 않았으며, 고용은 약간 감소했다고 평가. 물가는 관세 압력에 완만하게 상승했다고 언급.
- 금일 한국은행 금통위 예정.