Eugene's FICC Update

유진투자증권

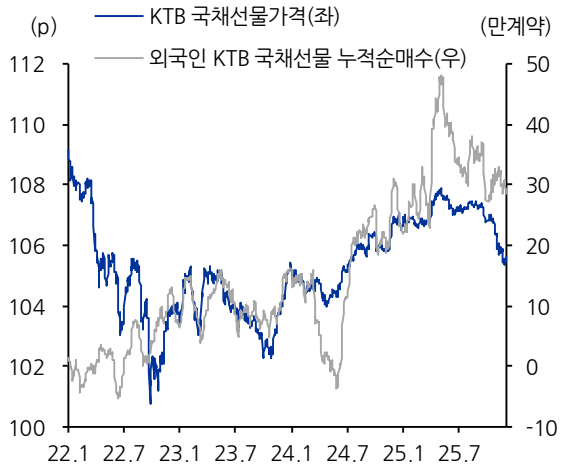
Fixed Income 김지나_ 02)368-6149_ jnkim0526@eugenefn.com Economist 이정훈_ 02)368-6138_ jhoonlee@eugenefn.com

Fixed Income

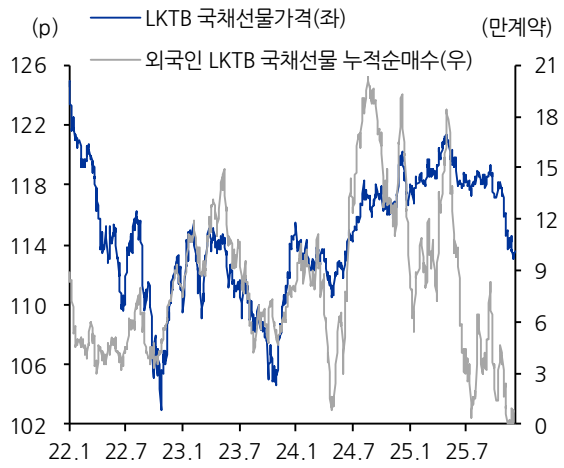
(단위: %,bp, 틱)

		12/5일	1D	1W	YTD
국내 채권	한국 국고채 3년물	2.994%	-3.1	0.3	39.8
	한국 국고채 10년물	3.358%	-1.8	1.4	50.3
	장단기금리차(10년-3년,bp)	36.4	35.1	35.3	25.9
	3년 국채 선물(KTB)	105.59	13.0	3.0	-106.0
	10년 국채선물(LKTB)	113.63	33.0	-3.0	-329.0
해외 채권	미국채 2년물	3.561%	3.8	5.9	-67.9
	미국채 10년물	4.137%	3.7	12.1	-43.6
	장단기금리차(10년-2년,bp)	57.6	57.7	51.5	33.3
	독일국채 10년물	2.798%	2.6	10.8	43.5
	호주국채 10년물	4.686%	-1.8	16.7	31.8

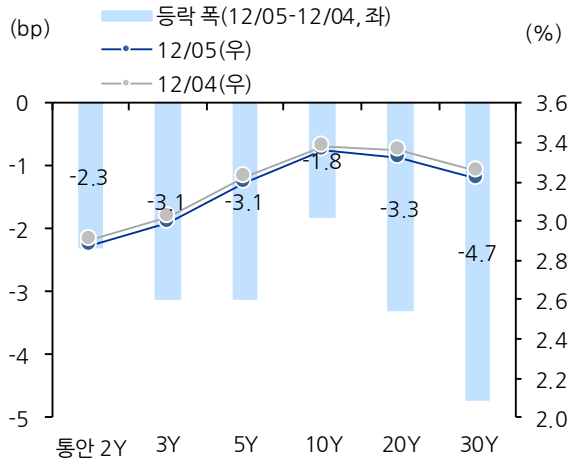
외국인 3년 국채선물(KTB) 수급



외국인 10년 국채선물(LKTB) 수급



일간 금리 등락 폭 & 커브



국내 채권시장 동향

- 국내 채권시장 강세 마감. 저가매수 유입된 것으로 판단.
- 전일 미국 ADP 민간고용 부진과 미국장 강세로 소폭 강보합에서 시작한 금리는, 일본과 호주 금리에 연동되며 이내 상승 전환. 일본, 호주에서 인플레이션 등으로 인한 금리 인상 기조가 거론된 영향.
- 이후 일본 30년 국채 입찰 호조와 국채선물 저평가 확대로 인한 매수세 확대 등으로 장 후반 금리 하락 전환한 뒤 유지.

전망 및 향후 주요 이벤트

- 미국 채권시장 약세 마감. FOMC 앞둔 관망세 속 캐나다 고용 서프라이즈 영향.
- 캐나다 11월 실업률이 7월 이후 최저치인 6.5%로 전월대비 급락하면서 시장 예상치를 크게 하회. BOC의 추가 인하 기대가 소멸하면서 캐나다 금리 20bp 전후 급등하자 미국 금리도 상승.
- 9월 PCE는 예상치에 부합하면서 FOMC 인하 기대가 더 이상 강화되지는 않았음. 미시간대 소비자심리지수는 소폭 상승했고 금리는 장 후반 횡보하며 마감.

자료 출처: 연합인포맥스, Refinitiv, 유진투자증권

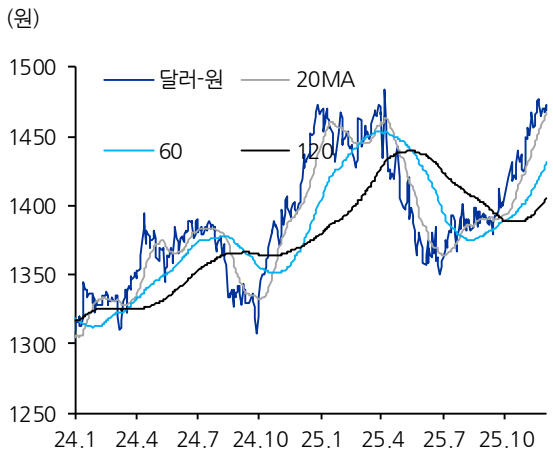
본 자료는 참고용 자료일 뿐이고, 특정주식에 대한 투자목적으로 작성된 것이 아닙니다. 본 자료는 담당자가 신뢰할 만하다고 판단하는 자료나 정보에 근거하여 작성되었지만, 그 정확성이나 완전성을 보장할 수는 없습니다. 따라서 본 자료를 참고한 고객의 투자의사 결정은 고객 자신의 판단과 책임아래 이루어져야 하고, 당사는 본 자료의 내용에 의존하여 행하여진 일체의 투자행위의 결과에 대하여 책임을 지지 않을 것임을 밝힙니다. 아울러 본 자료는 당사 고객에게만 제공되는 자료로서 당사의 동의 없이 본 자료를 무단으로 복제/전송/인용/배포하는 행위는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

FX & Commodity

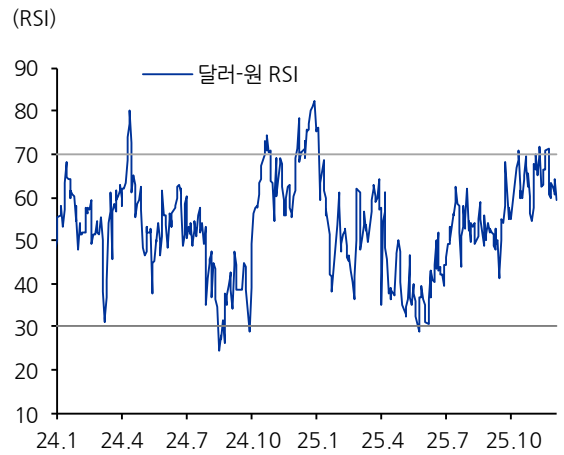
(단위: %, $)

		12/5일	1D	1W	YTD
환율	원/달러	1,468.80	-0.3%	-0.1%	-0.3%
	달러지수	98.98	-0.1%	-0.5%	-8.7%
	달러/유로	1.164	0.0%	0.4%	12.5%
	위안/달러(역외)	7.07	0.0%	0.0%	-3.6%
	엔/달러	155.30	0.1%	-0.5%	-1.1%
	달러/파운드	1.333	0.0%	0.7%	6.5%
	헤알/달러	5.45	2.6%	2.3%	-11.8%
상품	WTI 근월물($)	60.08	0.7%	2.6%	-16.2%
	금 현물($)	4,202.17	-0.2%	-0.2%	60.1%
	비트코인($)	89,600.00	-3.5%	-3.1%	-4.8%

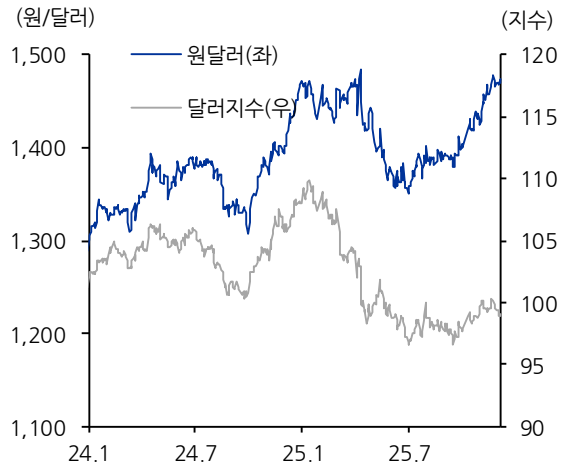
달러-원 환율 및 이동평균선



달러-원 환율 상대강도지수



달러-원 환율 및 달러인덱스 동향



원달러 환율 동향

- 달러-원은 서울 외환시장에서 -4.70원 하락한 1,468.80원에 마감. 야간거래에서는 1,473.30원 마감.
- 간밤 미국 실업급여건수가 3년여 만의 최저치를 기록하면서 달러가 반등. 달러-원은 강보합 출발 후 오전 중 하락 전환. 점심 무렵 보합권으로 반등하기도 했으나 달러와 함께 재차 아래로 방향을 틀었음.
- 이날 외국인은 국내주식시장에서 8,300억원 가량 순매수했고, 고점 인식에 수출업체들의 네고 물량도 출회.

달러 지수 동향 및 관전 포인트

- 달러 인덱스는 인플레이션 지표 안정 속 하락.
- 9월 PCE 및 Core PCE 물가는 모두 +2.8%(Y) 상승, Core는 전년비 기준 시장 예상치를 소폭 하회. FOMC를 앞두고 인플레이션 지표가 긍정적으로 나타나면서 달러는 약세.
- 이와 함께 캐나다 11월 실업률이 6.5%로 전월비 -0.4%p 급락하면서 캐나다 달러가 강세를 보인 점도 달러 강세에 기여. 지난 2개월 간 실업률은 -0.6%p 하락.
- 이번주 달러-원 환율은 1,460 ~ 1,485원 등락 예상. 주중 FOMC, 미국 구인이직 보고서 예정.