Eugene's FICC Update

유진투자증권

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

Fixed Income

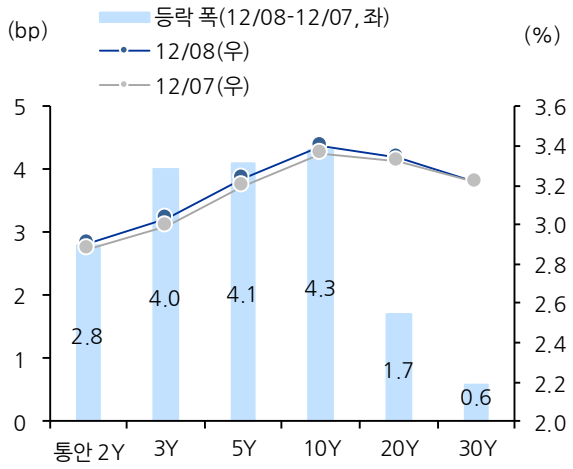
(단위: %,bp, 틱)

		12/8일	1D	1W	YTD
국내 채권	한국 국고채 3년물	3.034%	4.0	-1.1	43.8
	한국 국고채 10년물	3.401%	4.3	1.4	54.6
	장단기금리차(10년-3년,bp)	36.7	36.4	34.2	25.9
	3년 국채 선물(KTB)	105.45	-14.0	6.0	-120.0
	10년 국채선물(LKTB)	113.24	-39.0	11.0	-368.0
해외 채권	미국채 2년물	3.575%	1.4	4.4	-66.4
	미국채 10년물	4.165%	2.8	7.7	-40.8
	장단기금리차(10년-2년,bp)	59.0	57.6	55.7	33.3
	독일국채 10년물	2.860%	6.3	11.1	49.7
	호주국채 10년물	4.707%	2.2	15.2	33.9

외국인 3년 국채선물(KTB) 수급

외국인 10년 국채선물(LKTB) 수급

일간 금리 등락 폭 & 커브



국내 채권시장 동향

- 국내 채권시장 약세 마감. 단순매입 기대에도 외국인 국채선물 순매도 확대로 금리 상승.
- 전일 캐나다 고용지표 개선 및 미국채 약세 영향으로 금리 상승 출발. 이후 12월 FOMC 관망세와 함께 10일 국고채 만기일 전후로 한국은행의 단순매입 가능성 등이 거론되면서 금리 횡보.
- 장 후반 외국인 국채선물 순매도 규모가 빠르게 확대되면서 금리 상승폭 확대. 외국인, 3년 국채선물 12,776계약, 10년 6,032계약 순매도. 장 마감 후 한국은행은 9일 국고채 5년, 10년, 20년물을 대상으로 1.5조원 매입을 발표.

전망 및 향후 주요 이벤트

- 미국 채권시장 약세 마감. ECB 및 일본 영향.
- 슈나벨 ECB 집행이사가 인플레이션 위험 분포가 상방으로 전환함에 따라 시장&설문조사 모두 다음 정책금리 움직임은 인상이 될 것으로 예상한다고 언급. 인상 기대에 대해서도 꽤 편안하다고 발언하며 금리 상승.
- 이후 전일 일본 3분기 GDP 둔화에 이어 일본 지진 소식이 이어지면서 인플레이션 유발 및 재정지출 확대 등 우려로 이어지며 금리 상승 지속.

자료 출처: 연합인포맥스, Refinitiv, 유진투자증권

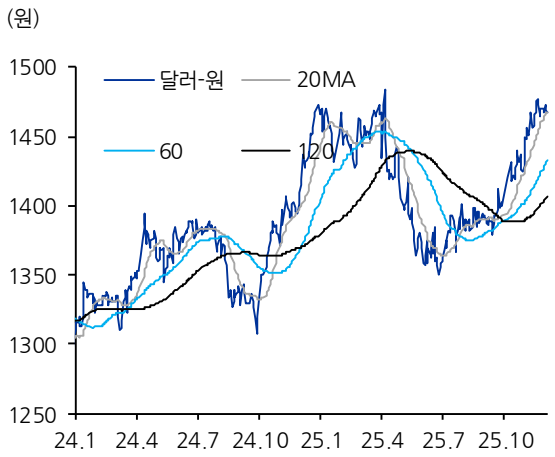
본 자료는 참고용 자료일 뿐이고, 특정주식에 대한 투자목적으로 작성된 것이 아닙니다. 본 자료는 담당자가 신뢰할 만하다고 판단하는 자료나 정보에 근거하여 작성되었지만, 그 정확성이나 완전성을 보장할 수는 없습니다. 따라서 본 자료를 참고한 고객의 투자의사 결정은 고객 자신의 판단과 책임아래 이루어져야 하고, 당사는 본 자료의 내용에 의존하여 행하여진 일체의 투자행위의 결과에 대하여 책임을 지지 않을 것임을 밝힙니다. 아울러 본 자료는 당사 고객에게만 제공되는 자료로서 당사의 동의 없이 본 자료를 무단으로 복제/전송/인용/배포하는 행위는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

FX & Commodity

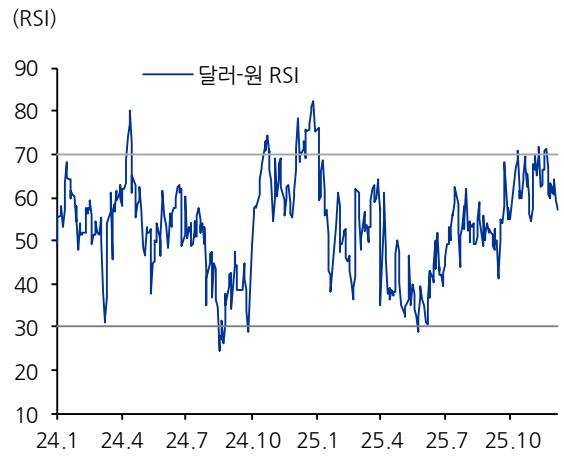
(단위: %, $)

		12/8일	1D	1W	YTD
환율	원/달러	1,466.90	-0.1%	-0.2%	-0.4%
	달러지수	99.10	0.1%	-0.3%	-8.6%
	달러/유로	1.164	-0.1%	0.2%	12.4%
	위안/달러(역외)	7.07	0.0%	0.0%	-3.6%
	엔/달러	155.93	0.4%	0.3%	-0.7%
	달러/파운드	1.333	-0.1%	0.8%	6.5%
	헤알/달러	5.43	-0.4%	1.4%	-12.2%
상품	WTI 근월물($)	58.88	-2.0%	-0.7%	-17.9%
	금 현물($)	4,191.61	-0.3%	-1.1%	59.7%
	비트코인($)	90,990.00	1.6%	6.1%	-3.3%

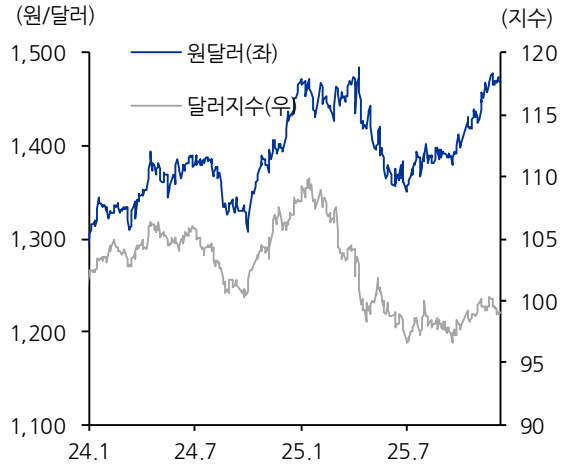
달러-원 환율 및 이동평균선



달러-원 환율 상대강도지수



달러-원 환율 및 달러인덱스 동향



원달러 환율 동향

- 달러-원은 서울 외환시장에서 -1.90원 하락한 1,466.90원에 마감. 야간거래에서는 1,469.80원 마감.
- 전거래일 대비 +4.00원 상승한 1,472.80원에 출발했으나, 개장 이후 완만한 낙폭 축소 흐름.
- 금주 FOMC 금리 인하 기대감이 유지되고 있고 외국인들의 국내 주식 순매수, 연말 네고 물량 등이 겹치며 하락. 외국인은 국내주식시장에서 7천억 원 가량 순매수.

달러 지수 동향 및 관전 포인트

- 달러 인덱스는 엔화 약세에 상승.
- 간밤 일본에 쓰나미 경보가 발동되면서 달러-엔은 단숨에 156엔 턱밑까지 상승.
- 반면 유로화는 ECB 슈나벨 위원의 매파 발언에 강세. 슈나벨 위원은 시장이 반영하고 있는 금리 인상 가능성에 대해 아직 이르지만 '편안하다'고 언급.
- 뉴욕 연은 1년 기대인플레이션은 3.2%로 전월과 동일. 향후 취업 기회 전망은 47.3으로 전월 46.7 대비 소폭 반등했으나 여전히 부진.