Eugene's FICC Update

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

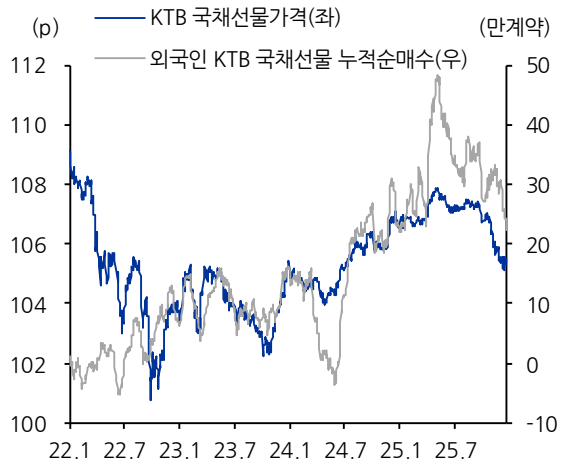
유진투자증권

Fixed Income

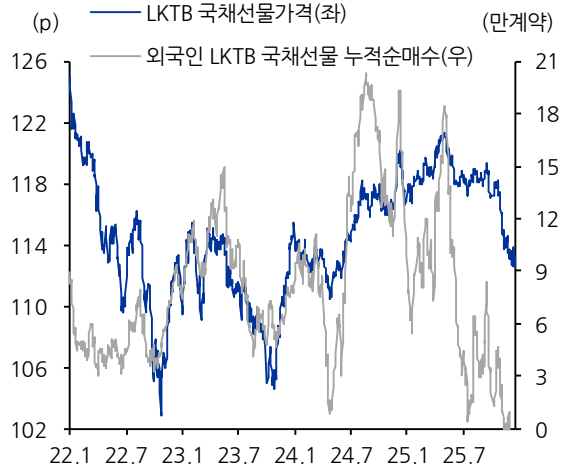
(단위: %,bp, 틱)

		12/19일	1D	1W	YTD
국내 채권	한국 국고채 3년물	3.010%	4.3	-8.3	41.4
	한국 국고채 10년물	3.342%	3.0	-6.7	48.7
	장단기금리차(10년-3년,bp)	33.2	34.5	31.6	25.9
	3년 국채 선물(KTB)	105.33	-19.0	8.0	-132.0
	10년 국채선물(LKTB)	112.65	-53.0	-23.0	-427.0
해외 채권	미국채 2년물	3.486%	2.5	-3.8	-75.4
	미국채 10년물	4.149%	2.6	-3.7	-42.4
	장단기금리차(10년-2년,bp)	66.3	66.2	66.3	33.3
	독일국채 10년물	2.896%	4.8	3.8	53.3
	호주국채 10년물	4.750%	0.9	1.4	38.2

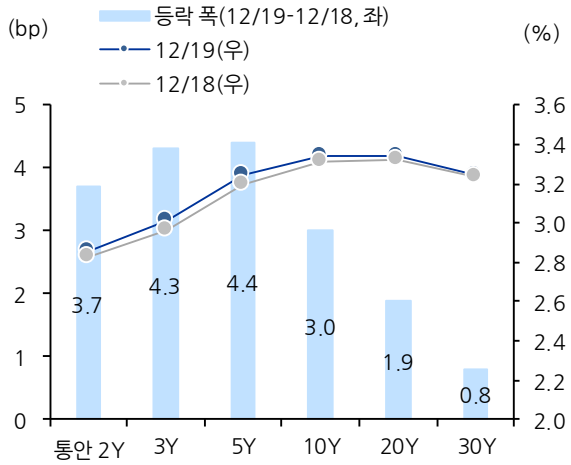
외국인 3년 국채선물(KTB) 수급



외국인 10년 국채선물(LKTB) 수급



일간 금리 등락 폭 & 커브



국내 채권시장 동향

- 국내 채권시장 약세 마감. BOJ 여파 금리 상승.
- 미국 물가지표 예상치 하회로 장기금리를 중심으로 하락 출발했지만 이후 거래량 축소 및 BOJ를 앞둔 관망세로 횡보세 보임.
- BOJ에서는 예상대로 정책금리를 25bp 인상했지만 향후 추가 금리 인상 시점에 대한 시그널은 없었지만 가능성은 열어둠. 일본 금리를 중심으로 아시아 주요 금리 상승한 여파에 국내 금리도 상승, 국고 3년물 3% 대로 재진입.

전망 및 향후 주요 이벤트

- 미국 채권시장 약세 마감. BOJ 정책금리 인상 영향.
- BOJ에서 정책금리를 30년만에 가장 높은 수준으로 인상하면서 글로벌 채권 약세 나타남. 일본 10년 금리는 2.0%를 넘어서는 등 1999년 이후 최고치를 경신.
- 뉴욕 연은 총재가 11월 CPI가 데이터 왜곡들로 인해 0.1%p 정도 낮게 나왔을 것이라고 언급하면서 추가 금리 상승. 차주 크리스마스 휴장으로 인해 국채 입찰 일정이 당겨지면서 월요일부터 3일 연속 입찰이 예정된 부담도 영향.

자료 출처: 연합인포맥스, Refinitiv, 유진투자증권

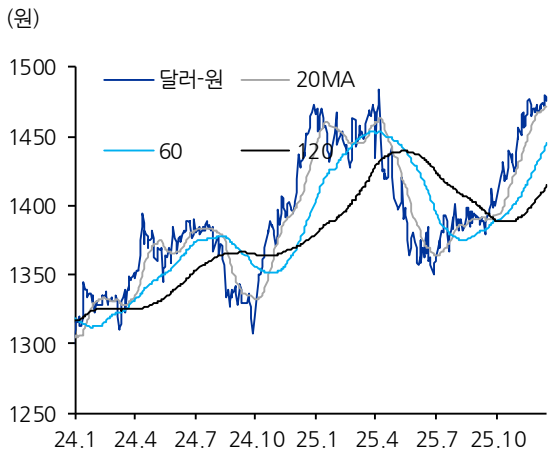
본 자료는 참고용 자료일 뿐이고, 특정주식에 대한 투자목적으로 작성된 것이 아닙니다. 본 자료는 담당자가 신뢰할 만하다고 판단하는 자료나 정보에 근거하여 작성되었지만, 그 정확성이나 완전성을 보장할 수는 없습니다. 따라서 본 자료를 참고한 고객의 투자의사 결정은 고객 자신의 판단과 책임아래 이루어져야 하고, 당사는 본 자료의 내용에 의존하여 행하여진 일체의 투자행위의 결과에 대하여 책임을 지지 않을 것임을 밝힙니다. 아울러 본 자료는 당사 고객에게만 제공되는 자료로서 당사의 동의 없이 본 자료를 무단으로 복제/전송/인용/배포하는 행위는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

FX & Commodity

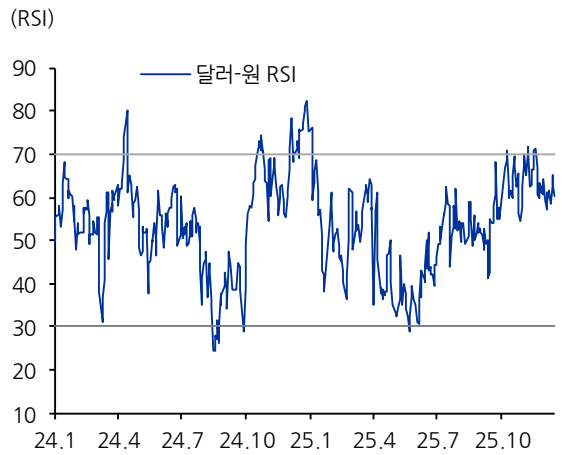
(단위: %, $)

		12/19일	1D	1W	YTD
환율	원/달러	1,476.30	-0.1%	0.2%	0.3%
	달러지수	98.71	0.3%	0.3%	-9.0%
	달러/유로	1.171	-0.1%	-0.3%	13.1%
	위안/달러(역외)	7.03	0.0%	-0.3%	-4.1%
	엔/달러	157.69	1.3%	1.2%	0.4%
	달러/파운드	1.337	0.0%	0.1%	6.9%
	헤알/달러	5.54	0.3%	2.3%	-10.4%
상품	WTI 근월물($)	56.66	0.9%	-1.4%	-21.0%
	금 현물($)	4,339.65	0.1%	0.9%	65.4%
	비트코인($)	88,060.00	3.8%	-2.6%	-6.4%

달러-원 환율 및 이동평균선



달러-원 환율 상대강도지수



달러-원 환율 및 달러인덱스 동향

원달러 환율 동향

- 달러-원은 서울 외환시장에서 -2.00원 하락한 1,476.30원에 마감. 야간거래에서는 1,478.00원 마감.
- 전거래일 대비 하락 출발 후 장초빈 1,473원선까지 낙폭 확대했으나 이후 보합권으로 빠르게 반등한 후 횡보 장세.
- 이날 BOJ 금리 인상에도 불구 추가 인상에 여전히 신중하다는 판단에 엔화 약세가 재개되었지만 달러-원은 당국 경계감에 상방 제한. 한은은 1년 만에 임시 금통위를 열어 외화건전성 부담금 한시 면제 및 외화 지준부리 발표.

달러 지수 동향 및 관전 포인트

- 달러 인덱스는 엔화 급락 속 상승.
- 지난 금요일 BOJ는 예상대로 금리 인상에 나섰고 향후 추가 인상 기조를 이어갈 것이라 밝혔지만 인상 시점을 경제 상황에 따라 판단하겠다는 의사를 보이자 엔화 약세 심화. 달러-엔은 뉴욕장 중 당국 구두개입이 나왔음에도 157엔 돌파.
- 한편 지난 12월 금리 인하에 찬성했던 윌리엄스 뉴욕연은 총재는 이날 현재 금리가 약간 제약적이지만 정책 변경이 시급하지 않다고 언급.
- 이번주 달러-원 환율은 1,460 ~1,485원 등락 예상. 엔화 약세 압력에도 연금 환헤지 경계감에 상방 제한되는 흐름 이어질 것으로 예상.