Eugene's FICC Update

유진투자증권

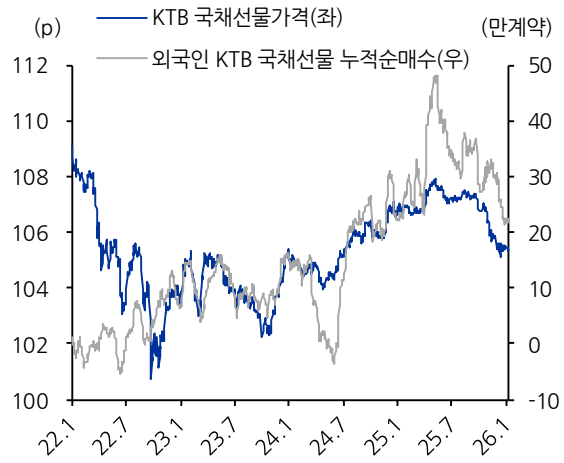
Fixed Income 김지나_ 02)368-6149_ jnkim0526@eugenefn.com Economist 이정훈_ 02)368-6138_ jhoonlee@eugenefn.com

Fixed Income

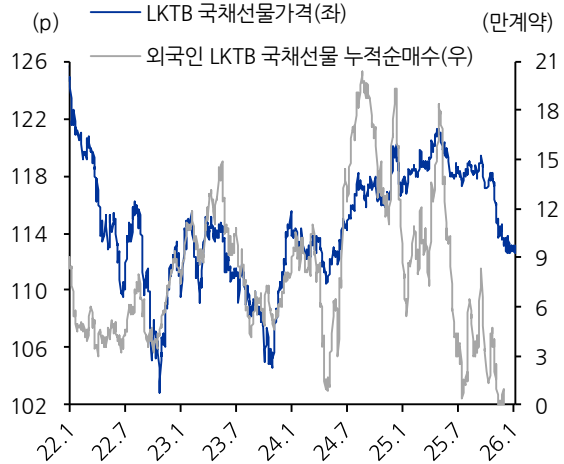
(단위: %,bp, 틱)

		1/7일	1D	1W	YTD
국내 채권	한국 국고채 3년물	2.910%	-3.8	-4.2	-4.3
	한국 국고채 10년물	3.354%	-4.4	-3.1	-3.1
	장단기금리차(10년-3년,bp)	44.4	45.0	43.3	43.2
	3년 국채 선물(KTB)	105.45	12.0	-5.0	1.0
	10년 국채선물(LKTB)	113.07	51.0	-1.0	15.0
해외 채권	미국채 2년물	3.472%	0.7	2.3	-0.1
	미국채 10년물	4.150%	-2.5	2.6	-1.9
	장단기금리차(10년-2년,bp)	67.8	71.0	67.5	69.6
	독일국채 10년물	2.811%	-2.9	-1.8	-4.4
	호주국채 10년물	4.743%	-3.2	-0.5	-1.1

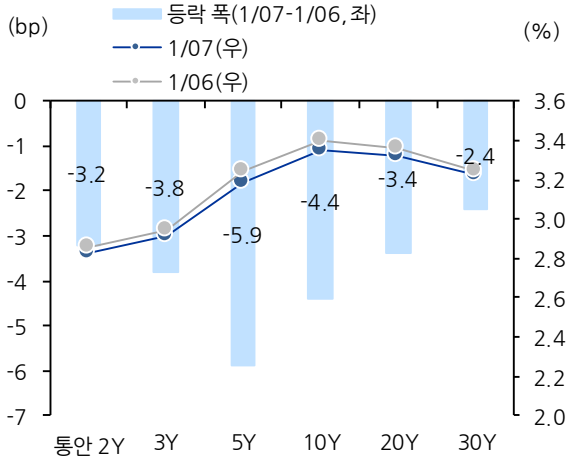
외국인 3년 국채선물(KTB) 수급



외국인 10년 국채선물(LKTB) 수급



일간 금리 등락 폭 & 커브



국내 채권시장 동향

- 국내 채권시장 강세 마감. 30년 입찰 종료 후 부담 축소.
- 증시와 함께 채권 동반 강세. 새로 등장한 특별한 재료는 없었지만 국고 30년물 입찰 부담 종료 및 외국인 국채선물 순매수 확대가 전구간 강세 견인.
- 국내 기관의 현물 거래량의 크게 늘어나지는 않았으나 단기물과 크레딧물 위주로 연초 자금 집행 집중됨.

전망 및 향후 주요 이벤트

- 미국 채권시장 불 플래트닝 마감. 미국 고용시장 데이터 부진 영향.
- 독일 11월 소매판매 부진과 영국 국채 입찰 호조 등으로 유럽 금리 하락한 가운데, 유럽 장에서 미국 금리도 하락세 진행.
- ADP 12월 민간고용이 예상치를 하회했고, 전월치도 상향 조정되며서 금리 하락 더해짐. JOLTS 보고서를 통해 저채용 저해고 상태를 재확인한 것도 영향. ISM 서비스업 지수 호조는 별다른 영향을 미치지 못했음.

자료 출처: 연합인포맥스, Refinitiv, 유진투자증권

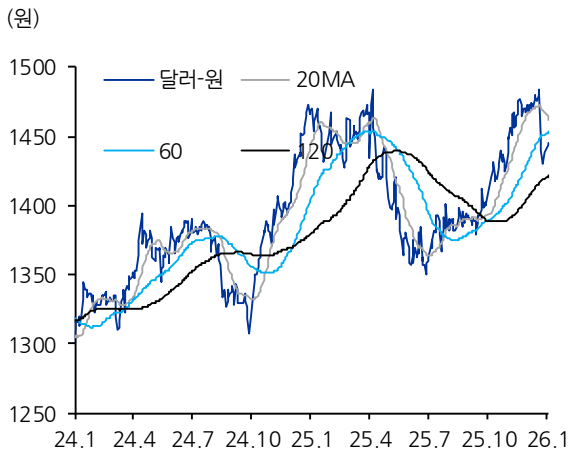
본 자료는 참고용 자료일 뿐이고, 특정주식에 대한 투자목적으로 작성된 것이 아닙니다. 본 자료는 담당자가 신뢰할 만하다고 판단하는 자료나 정보에 근거하여 작성되었지만, 그 정확성이나 완전성을 보장할 수는 없습니다. 따라서 본 자료를 참고한 고객의 투자의사 결정은 고객 자신의 판단과 책임아래 이루어져야 하고, 당사는 본 자료의 내용에 의존하여 행하여진 일체의 투자행위의 결과에 대하여 책임을 지지 않을 것임을 밝힙니다. 아울러 본 자료는 당사 고객에게만 제공되는 자료로서 당사의 동의 없이 본 자료를 무단으로 복제/전송/인용/배포하는 행위는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

FX & Commodity

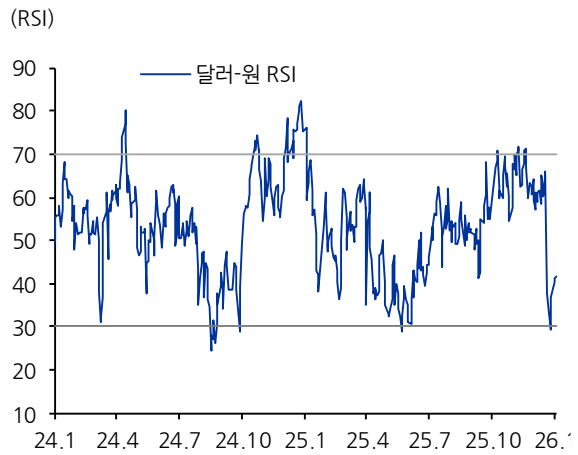
(단위: %, $)

		1/7일	1D	1W	YTD
환율	원/달러	1,445.80	0.0%	1.1%	0.5%
	달러지수	98.71	0.1%	0.5%	0.4%
	달러/유로	1.168	-0.1%	-0.6%	-0.6%
	위안/달러(역외)	6.99	0.1%	0.2%	0.1%
	엔/달러	156.78	0.1%	0.1%	0.1%
	달러/파운드	1.346	-0.3%	-0.1%	0.0%
	헤알/달러	5.39	0.2%	-2.3%	-2.3%
상품	WTI 근월물($)	56.40	-1.3%	-2.7%	-1.8%
	금 현물($)	4,451.53	-1.0%	3.2%	3.1%
	비트코인($)	91,380.00	-1.5%	3.5%	4.0%

달러-원 환율 및 이동평균선



달러-원 환율 상대강도지수



달러-원 환율 및 달러인덱스 동향

원달러 환율 동향

- 달러-원은 서울 외환시장에서 +0.40원 상승한 1,445.80원에 마감. 야간거래에서는 1,447.60원 마감.
- 간밤 달러 강세에 +3.10원 상승 출발한 달러-원은 오전 중 1,449.90원까지 상승. 3거래일 연속 1,450원 진입을 시도했지만 상단이 제한되는 양상이 계속됨.
- 달러도 아시아 장중에는 상승세가 누그러지는 모습을 보였고, 코스피가 개장 직후 4,600선을 돌파한 후 장 막판까지 상승폭을 대부분 반납했지만 외국인들은 국내 주식 시장에서 1조원 넘게 순매수.

달러 지수 동향 및 관전 포인트

- 달러 인덱스는 미국 경제지표 호조에 상승.
- 12월 ISM 서비스업지수는 54.4로 시장 예상치(52.3)를 큰 폭 상회, 트럼프 당선 직전인 2024년 10월 이후 최고치 기록. 신규주문건수가 전월비 +5.0pt 급등했고 고용지수도 확장 국면에 재진입. 이틀 전 발표된 제조업지수와 달리 기업들의 설문에서 수요 위축에 대한 언급은 크지 않았음. ISM PMI에 앞서 발표된 11월 구인건수가 전월비 -30만건 가량 감소했지만 시장은 서비스업지수에 집중.
- 미국 경제지표 호조와 달리 유로화는 독일 소매판매가 -0.6% 감소해 시장 예상치(+0.2%)를 밑돌자 약세. 지난해 연말 재정확대 우려에 상승하던 독일 금리는 미국과 달리 경기 부진에 연초 이후 반락 중.