Eugene's FICC Update

유진투자증권

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

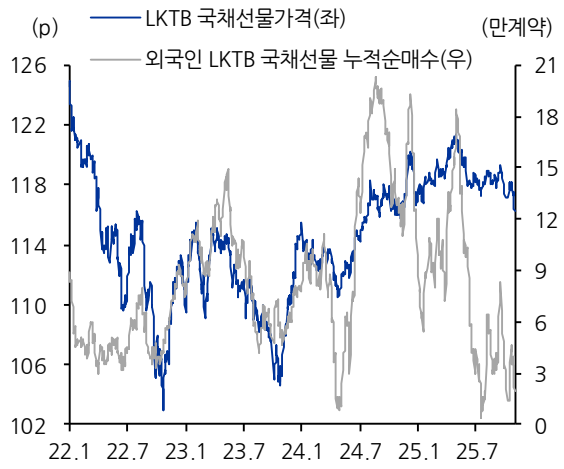
Fixed Income

(단위: %,bp, 틱)

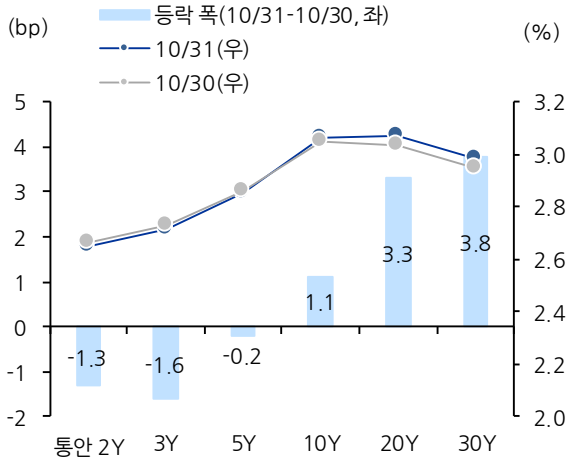
		10/31일	1D	1W	YTD
국내 채권	한국 국고채 3년물	2.716%	-1.6	12.5	12.0
	한국 국고채 10년물	3.061%	1.1	14.8	20.6
	장단기금리차(10년-3년,bp)	34.5	31.8	32.2	25.9
	3년 국채 선물(KTB)	106.44	9.0	-38.0	-21.0
	10년 국채선물(LKTB)	116.32	-4.0	-146.0	-60.0
해외 채권	미국채 2년물	3.575%	-3.5	9.2	-66.4
	미국채 10년물	4.078%	-2.1	7.5	-49.4
	장단기금리차(10년-2년,bp)	50.3	49.0	52.1	33.3
	독일국채 10년물	2.632%	-1.2	0.8	26.9
	호주국채 10년물	4.296%	-0.8	15.5	-7.2

외국인 3년 국채선물(KTB) 수급

외국인 10년 국채선물(LKTB) 수급



일간 금리 등락 폭 & 커브



국내 채권시장 동향

- 국내 채권시장 장단기물 엇갈리며 소폭 스티프닝 마감.
- 미국 시장에서 메타 등 대규모 회사채 발행으로 금리 상승한 여파로 금리 상승 출발. 전일 장 종료 후 기재부가 발표한 11월 국고채 발행계획에서 2,3년 구간의 발행일 줄인 것에 대한 반응으로 단기물 금리는 소폭 하락.
- 대신 30년물 이상 초장기물 공급 확대로 장기금리 상승. 그 외 장중 특별한 재료는 없는 가운데 금리 혼조세 마감.

전망 및 향후 주요 이벤트

- 미국 채권시장 제한된 폭 안에서 혼조 마감.
- 월말 매수세 유입으로 개장 초 하락하던 금리는 미국이 베네수엘라 군사시설을 공습하기로 결정했다는 소식에 추가 하락. 이후 트럼프 대통령이 베네수엘라 공습에 대해 부인하면서 금리 상승 전환.
- 댈러스, 클리블랜드 연은 총재가 10월 FOMC에서 인플레 방어를 위해 동결을 했어야 했다고 언급하며 금리 상승폭 추가 확대.

자료 출처: 연합인포맥스, Refinitiv, 유진투자증권

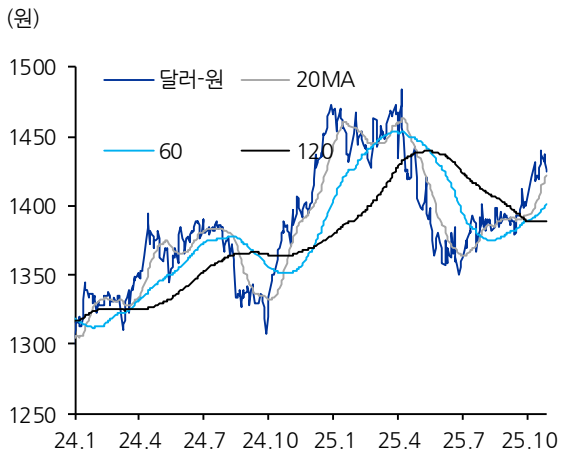
본 자료는 참고용 자료일 뿐이고, 특정주식에 대한 투자목적으로 작성된 것이 아닙니다. 본 자료는 담당자가 신뢰할 만하다고 판단하는 자료나 정보에 근거하여 작성되었지만, 그 정확성이나 완전성을 보장할 수는 없습니다. 따라서 본 자료를 참고한 고객의 투자의사 결정은 고객 자신의 판단과 책임아래 이루어져야 하고, 당사는 본 자료의 내용에 의존하여 행하여진 일체의 투자행위의 결과에 대하여 책임을 지지 않을 것임을 밝힙니다. 아울러 본 자료는 당사 고객에게만 제공되는 자료로서 당사의 동의 없이 본 자료를 무단으로 복제/전송/인용/배포하는 행위는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

FX & Commodity

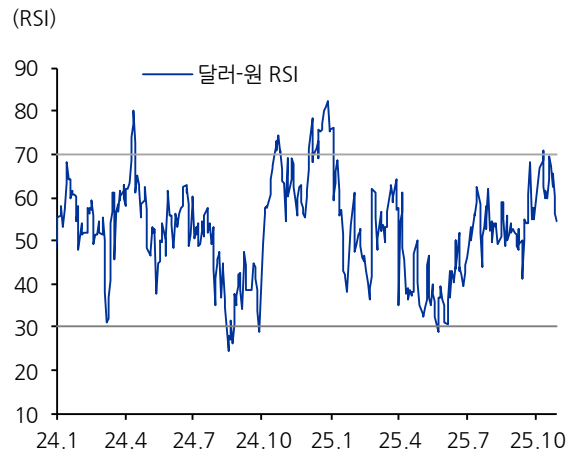
(단위: %, $)

		10/31일	1D	1W	YTD
환율	원/달러	1,424.40	-0.1%	-0.9%	-3.3%
	달러지수	99.71	0.2%	0.8%	-8.1%
	달러/유로	1.154	-0.2%	-0.8%	11.4%
	위안/달러(역외)	7.12	0.2%	0.0%	-2.9%
	엔/달러	153.98	-0.1%	0.7%	-2.0%
	달러/파운드	1.315	0.0%	-1.2%	5.1%
	헤알/달러	5.37	-0.1%	-0.3%	-13.1%
상품	WTI 근월물($)	60.98	0.7%	-0.8%	-15.0%
	금 현물($)	4,003.01	-0.5%	-2.7%	52.5%
	비트코인($)	110,431.00	3.7%	-0.3%	17.3%

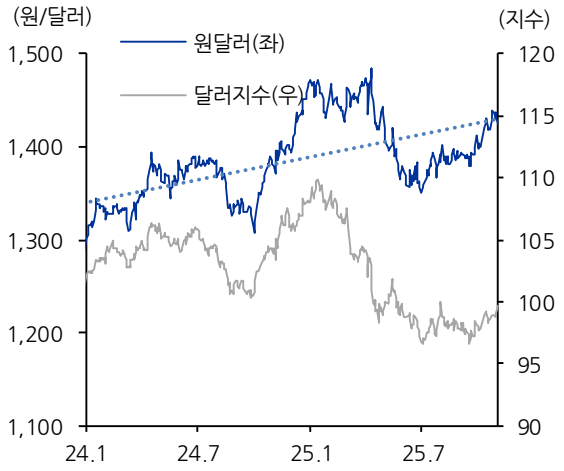
달러-원 환율 및 이동평균선



달러-원 환율 상대강도지수



달러-원 환율 및 달러인덱스 동향



원달러 환율 동향

- 달러-원은 서울 외환시장에서 -2.10원 하락한 1,424.40원에 마감. 야간거래에서는 1,433.00원 마감.
- 간밤 달러 강세를 반영해 상승 출발한 달러-원은 오전 내내 상승권에서 횡보. 그러나 월말 네고 물량이 꾸준히 유입된 덕에 오후 들어 하락 전환.
- 장중 별다른 이슈는 없었고, 외국인은 국내주식을 사흘 연속 순매도.

달러 지수 동향 및 관전 포인트

- 달러 인덱스는 연준 인사들이 연달아 매파적 발언을 쏟아내면서 상승.
- 지난 FOMC에서 금리 동결에 투표한 슈미드 총재에 이어 로건 댈러스 연은 총재, 해맥 클리블랜드 연은 총재도 이번 회의에서 금리를 인하해서는 안됐다는 발언. 두 총재는 올해 투표권 없음.
- 반면 월러 이사는 모든 데이터가 12월 인하를 시사하고 있다고 언급했고, 보스틱 애틀란타 연은 총재는 금리가 여전히 긴축적이었다며 10월 인하 이유를 설명. 파월 의장이 언급한 연준 내부 이견이 드러남.
- 이번주 달러-원 환율은 1,415 ~ 1,435원 등락 예상. 미국 셧다운으로 정부 통계 부재한 가운데 ISM PMI, ADP 고용 데이터 발표 예정.