Eugene's FICC Update

유진투자증권

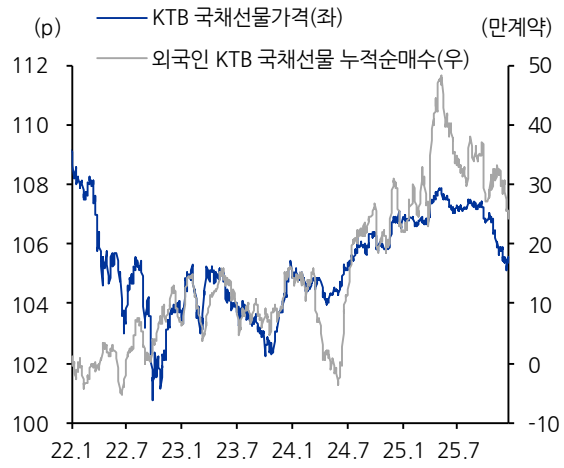
Fixed Income 김지나_ 02)368-6149_ jnkim0526@eugenefn.com Economist 이정훈_ 02)368-6138_ jhoonlee@eugenefn.com

Fixed Income

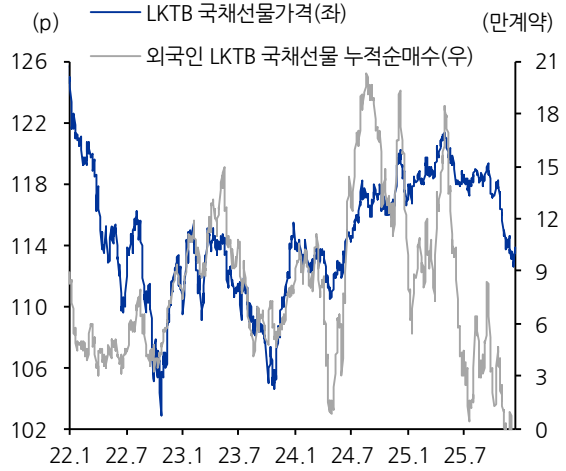
(단위: %,bp, 틱)

		12/16일	1D	1W	YTD
국내 채권	한국 국고채 3년물	2.999%	-0.1	-8.5	40.3
	한국 국고채 10년물	3.313%	-1.2	-14.0	45.8
	장단기금리차(10년-3년,bp)	31.4	32.5	36.9	25.9
	3년 국채 선물(KTB)	105.39	-17.0	10.0	-126.0
	10년 국채선물(LKTB)	113.50	-32.0	75.0	-342.0
해외 채권	미국채 2년물	3.488%	-1.5	-12.8	-75.2
	미국채 10년물	4.146%	-2.8	-4.3	-42.6
	장단기금리차(10년-2년,bp)	65.8	67.2	57.3	33.3
	독일국채 10년물	2.843%	-0.8	-0.9	48.0
	호주국채 10년물	4.729%	0.3	-3.3	36.1

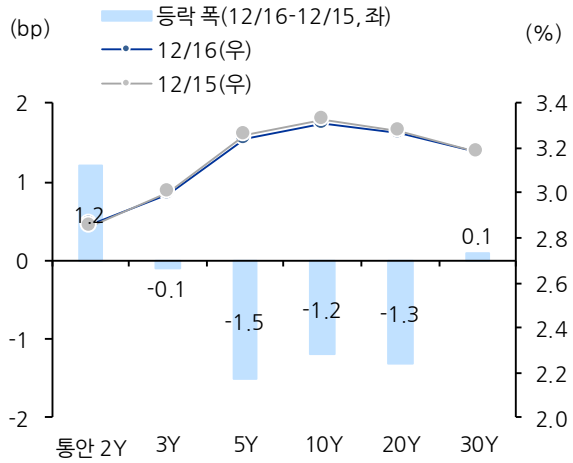
외국인 3년 국채선물(KTB) 수급



외국인 10년 국채선물(LKTB) 수급



일간 금리 등락 폭 & 커브



국내 채권시장 동향

- 국내 채권시장 강세 마감. 거래량 급감한 가운데 국채 선물 만기로 인해 변동성 확대.
- 개장 초반 약보합권에서 출발한 금리는 10년 국채선물 강세의 영향으로 하락하기 시작. 연말을 맞아 거래량 줄어든 가운데 적은 거래만으로도 금리 변동성 크게 나타남.
- 국채선물 만기와 차익거래 등이 겹치면서 선물 강세폭 확대됐고, 장기금리 위주로 하락세 심화됨.

전망 및 향후 주요 이벤트

- 미국 채권시장 강세 마감. 비농업 고용지표, 유가 하락 등 영향.
- 11월 비농업 고용, 실업률 4.6%로 상승했지만 신규 고용은 6.4만명 증가로 예상치를 상회. 10월 고용은 정부 고용 급감 등으로 인해 10.5만명 감소로 발표되면서 고용지표에 대한 해석이 엇갈리며 금리 변동성 높아짐.
- 장중 WTI 가격이 3% 넘게 급락했고, BEI 스프레드도 하락하면서 장 후반 장기금리 하락세가 지속됨.

자료 출처: 연합인포맥스, Refinitiv, 유진투자증권

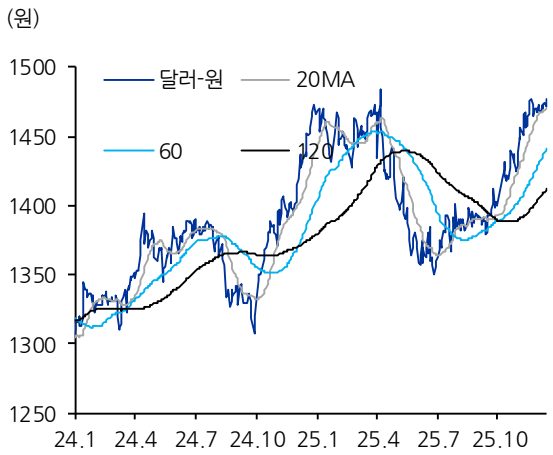
본 자료는 참고용 자료일 뿐이고, 특정주식에 대한 투자목적으로 작성된 것이 아닙니다. 본 자료는 담당자가 신뢰할 만하다고 판단하는 자료나 정보에 근거하여 작성되었지만, 그 정확성이나 완전성을 보장할 수는 없습니다. 따라서 본 자료를 참고한 고객의 투자의사 결정은 고객 자신의 판단과 책임아래 이루어져야 하고, 당사는 본 자료의 내용에 의존하여 행하여진 일체의 투자행위의 결과에 대하여 책임을 지지 않을 것임을 밝힙니다. 아울러 본 자료는 당사 고객에게만 제공되는 자료로서 당사의 동의 없이 본 자료를 무단으로 복제/전송/인용/배포하는 행위는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

FX & Commodity

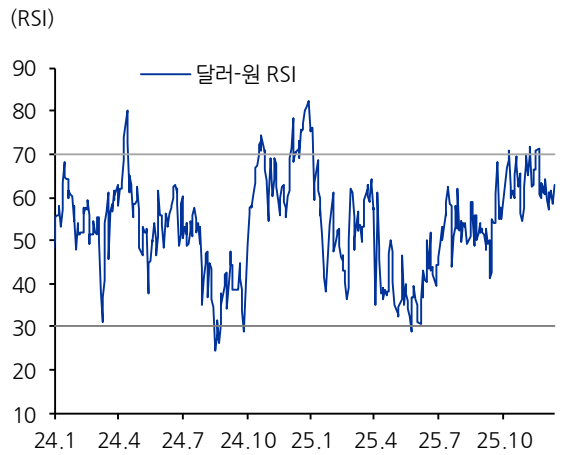
(단위: %, $)

		12/16일	1D	1W	YTD
환율	원/달러	1,477.00	0.4%	0.3%	0.3%
	달러지수	98.22	-0.1%	-1.0%	-9.4%
	달러/유로	1.175	0.0%	1.0%	13.5%
	위안/달러(역외)	7.03	-0.1%	-0.4%	-4.1%
	엔/달러	154.80	-0.3%	-1.3%	-1.5%
	달러/파운드	1.343	0.4%	1.0%	7.3%
	헤알/달러	5.47	0.9%	0.5%	-11.6%
상품	WTI 근월물($)	55.18	-2.9%	-5.3%	-23.1%
	금 현물($)	4,305.18	0.0%	2.2%	64.0%
	비트코인($)	87,990.00	2.3%	-5.7%	-6.5%

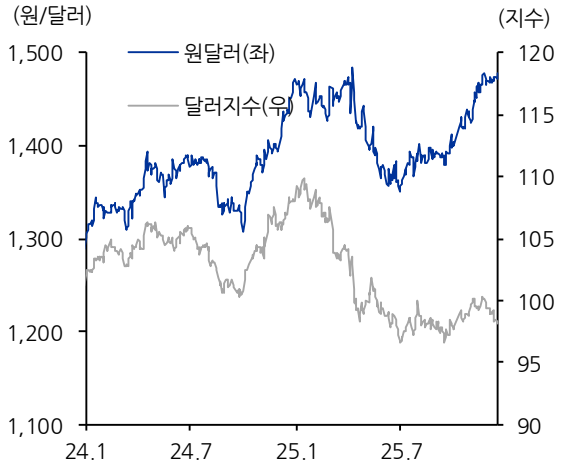
달러-원 환율 및 이동평균선



달러-원 환율 상대강도지수



달러-원 환율 및 달러인덱스 동향



원달러 환율 동향

- 달러-원은 서울 외환시장에서 +6.00원 상승한 1,477.00원에 마감. 야간거래에서는 1,473.00원 마감.
- 전일 국민연금-외환당국 간 외환스왑 연장 발표 등에 하락 압력을 받았던 달러-원은 이날 위험 회피 심리 확산에 반등.
- 아시아 장에서 달러는 횡보했고 엔화는 오히려 강세를 보였지만 달러-원은 AI 투심 약화에 외국인들의 국내주식 순매도가 이어지고 달러 매수세가 유입되면서 반등. 이날 코스피는 -2.2% 급락해 4,000선을 다시 내줬고 외국인들은 국내 주식시장에서 -1.3조원 가량 순매도.

달러 지수 동향 및 관전 포인트

- 달러 인덱스는 미국 고용 보고서 소화하며 소폭 하락.
- 미국 11월 비농업 취업자는 6.4만 명 증가해 시장 예상을 소폭 상회했고, 10월 고용은 정부 해고 여파에 -10.5만 명 감소했음. 실업률은 9월 4.4%에서 11월 4.6%로 상승.
- 달러는 실업률 상승에 지표 발표 직후 낙폭을 확대했으나 이후 데이터 해석을 둘러싸고 이견이 생기면서 낙폭을 축소.
- 10월 소매판매는 전월과 같았으나 차량/주요소 제외 판매액은 +0.5% 증가. 11월 미국 S&P글로벌 PMI는 제조업이 51.9, 서비스업이 52.9로 모두 전월비 하락했으며 물가 상승 압력은 확대된 것으로 조사됨.