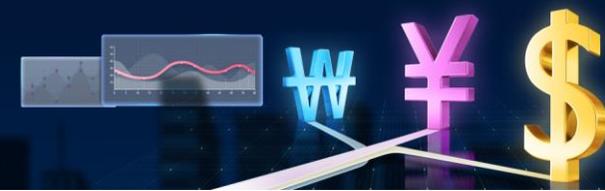


Eugene's FICC Update



유진투자증권

Fixed Income 김지나_02)368-6149_jnkim0526@eugenefn.com Economist 이정훈_02)368-6138_jhoonlee@eugenefn.com

Fixed Income

(단위: %,bp, 톱)

	9/29일	1D	1W	YTD	
국내 채권	한국 국고채 3년물	2.563%	0.1	10.4	-33
	한국 국고채 10년물	2.939%	-0.4	10.6	8.4
	장단기금리차(10년-3년,bp)	37.6	38.1	37.4	25.9
	3년 국채 선물(KTB)	106.86	-2.0	-38.0	21
	10년 국채 선물(LKTB)	117.38	-10.0	-122.0	46
해외 채권	미국채 2년물	3.622%	-2.3	1.8	-61.8
	미국채 10년물	4.139%	-3.7	-0.9	-43.3
	장단기금리차(10년-2년,bp)	51.8	53.3	54.4	33.3
	독일국채 10년물	2.708%	-4.2	-4.0	34.5
	호주국채 10년물	4.333%	-5.3	6.4	-3.5

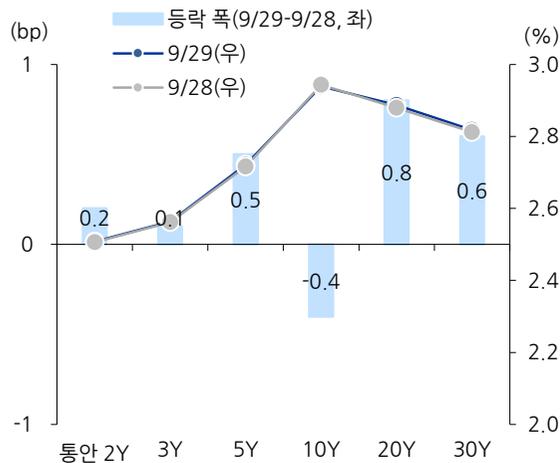
외국인 3년 국채선물(LKTB) 수급



외국인 10년 국채선물(LKTB) 수급



일간 금리 등락 폭 & 커브



국내 채권시장 동향

- 국내 채권시장 보험권 혼조 마감. 외국인 매매동향 및 환율 흐름에 연동되는 모습.
- 최근 외국인 국채선물 순매도 등으로 금리 큰 폭으로 상승하며 레벨 메리트 높아진 상황. 그럼에도 긴 연휴를 앞두고 외국인 투자심리 불안 등으로 국내 기관의 매수세 유입은 제한적.
- 국고 30년물 입찰 앞두고 장기물 리스크 고려하는 가운데 금리 좁은 범위 내에서 등락하는 모습.

전망 및 향후 주요 이벤트

- 미국 채권시장 볼 플래트닝 마감. 영국 재정 우려 완화 및 미국 섯다운 언급 영향.
- 영국 재무장관의 공공재정 보호 인터뷰 등으로 영국 금리가 전구간에서 하락하면서 미국 금리도 장기물 위주로 하락하기 시작. 이후 OPEC+ 증산 관측에 WTI 하락하며 금리 하락세 추가로 나타남.
- 미국 장기물 BEI 역시 하락세를 보였고, 미국 노동부에서 섯다운 발생 시 경제지표 발표를 중단할 것이라고 언급하며 관련한 우려에 장기물 하락폭 유지.

자료 출처: 연합인포맥스, Refinitiv, 유진투자증권

본 자료는 참고용 자료일 뿐이고, 특정주식에 대한 투자목적용이 아닌 것입니다. 본 자료는 담당자가 신뢰할 만하다고 판단하는 자료나 정보에 근거하여 작성되었지만, 그 정확성이나 완전성을 보장할 수는 없습니다. 따라서 본 자료를 참고한 고객의 투자 의사 결정은 고객 자신의 판단과 책임 아래 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

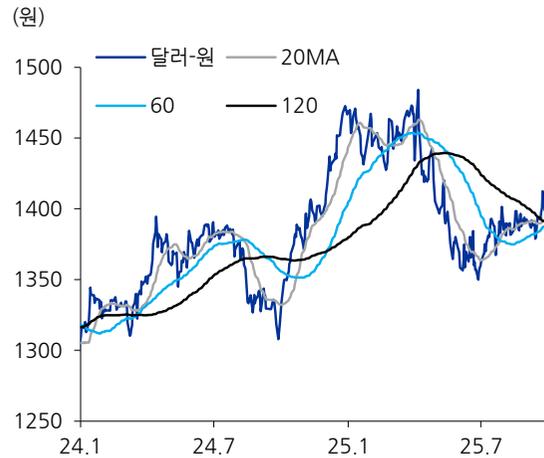
(단위: %, \$)

	9/29일	1D	1W	YTD
원/달러	1,398.70	-1.0%	0.4%	-5.0%
달러지수	97.95	-0.2%	0.7%	-9.7%
달러/유로	1.173	0.2%	-0.7%	13.3%
환율				
위안/달러(역외)	7.13	-0.2%	0.2%	-2.8%
엔/달러	148.62	-0.6%	0.6%	-5.4%
달러/파운드	1.343	0.2%	-0.6%	7.3%
헤알/달러	5.32	-0.4%	-0.3%	-13.9%
상품				
WTI 근월물(\$)	63.45	-3.5%	1.3%	-11.5%
금 현물(\$)	3,833.56	1.9%	2.3%	46.1%
비트코인(\$)	115,230.0	5.5%	2.7%	22.4%

달러-원 및 달러 인덱스 추이



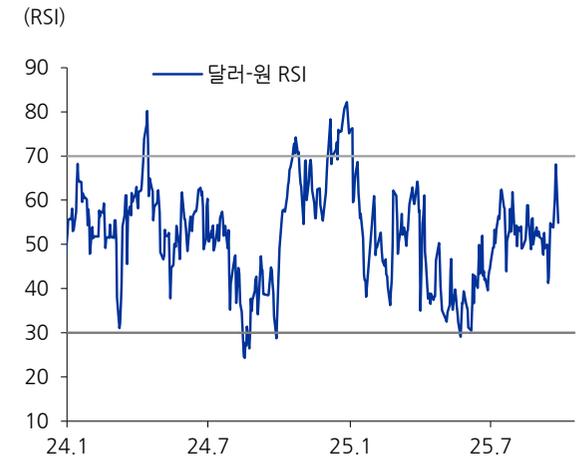
달러-원 환율 및 이동평균 추이



원달러 환율 동향

- 달러-원 환율은 서울 외환시장에서 -13.70원 급락한 1,398.70원 마감. 야간거래에서는 1,400.40원 마감.
- 지난 주말 미국 시장에서 PCE 물가가 예상에 부합하면서 달러는 반락. 달러-원은 개장가인 1,409.00원을 고점으로 장중 낙폭을 꾸준히 확대.
- 이날 아시아 장중에도 달러 약세 흐름 계속되었고 분기 말 네고 물량도 유입. 지난 금요일 미국 관세 리스크 등에 급락했던 국내 증시도 이날 외국인 순매수 속 반등. 다만 1,400원 부근에서는 하방이 지지되는 양상.

달러-원 RSI 추이



달러 지수 동향 및 관련 포인트

- 달러 인덱스는 미국 섯다운 대기 속 횡보.
- 전일 아시아 장중 약세를 보이던 달러는 미국 장중에는 횡보세. 이날 윌리엄스 뉴욕 연은 총재는 금리가 인플레이션에 하방 압력을 주는 것이 중요하나 고용 시장이 지나치게 약해지는 것을 원치 않는다고 발언. 무살렘 세인트루이스 연은 총재도 추가 인하를 시사했으나 신중한 접근을 표명.
- 존 톰 상원의장은 오늘 섯다운을 막기 위한 임시예산안 재표결에 들어갈 것이라 밝힘. 노동통계국은 정부 섯다운 시 신규실업급여, 고용보고서 등의 통계자료를 발표하지 않을 것이라 밝혔음.
- 파운드화는 리브스 재무장관이 재정 건전성 의지를 재강조하면서 강세를 이어갔고, 국제유가는 가자지구 종전 조건 합의에 급락.