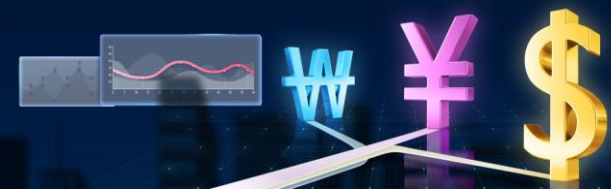


Eugene's FICC Update



유진투자증권

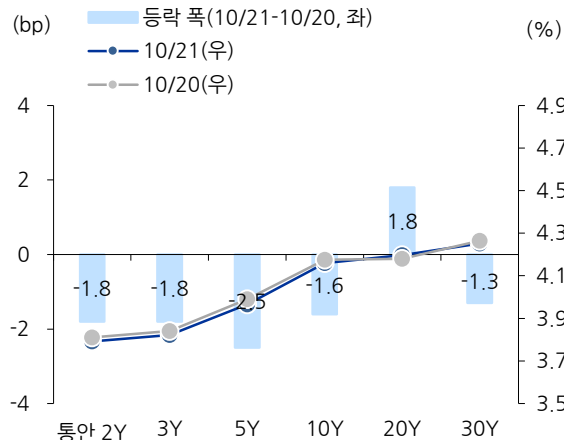
Fixed Income 김지나_02)368-6149_jnkim0526@eugenefn.com FX 차영후_02)368-6138_yhcha@eugenefn.com

Fixed Income

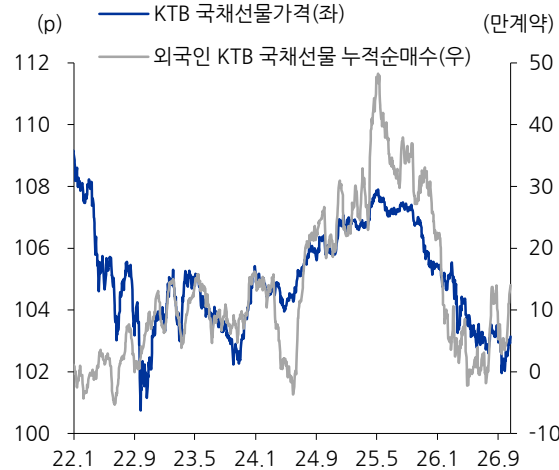
(단위: %,bp, 톱)

		10/21일	1D	1W	YTD
국내 채권	한국 국고채 3년물	3.822%	-1.8	-6.1	86.9
	한국 국고채 10년물	4.160%	-1.6	-10.1	77.5
	장단기금리차(10년-3년bp)	33.8	33.6	37.8	43.2
해외 채권	3년 국채 선물(KTB)	103.14	8.0	26.0	-230.0
	10년 국채 선물(LKTB)	106.76	19.0	102.0	-616.0
	미국채 2년물	4.808%	2.7	0.7	133.6
	미국채 10년물	5.121%	0.9	-6.6	95.3
	장단기금리차(10년-2년bp)	31.3	33.2	38.7	69.6
	독일국채 10년물	3.427%	1.5	-4.9	57.2
	호주국채 10년물	5.278%	2.5	-3.6	52.4

일간 금리 등락 폭 & 커브



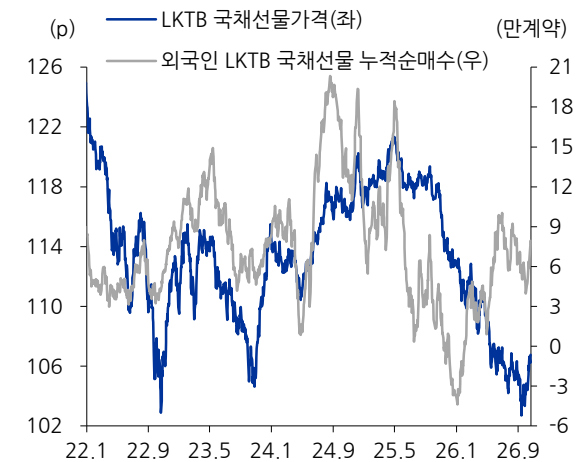
외국인 3년 국채선물(KTB) 수급



국내 채권시장 동향

- 국내 채권시장 강세 마감.
- 미국-이란 간 종전 협상 기대로 국제유가 하락한 영향과 외국인 국채선물 매수 확대로 장 초반 금리 하락 출발. 10월 금통위 동결과 차후 인상을 위한 매파적 태도가 예상 범위 내일 것이라는 점이 선반영되면서 불안감은 낮았음.
- 보험사가 국고 20년물 지표물에 대한 대차 물량에 리콜을 요청했다는 소문으로 20년물이 유난히 강세를 보이기도 했음. 기술주를 중심으로 코스피 급등했지만 금리 상승까지 견인하지는 못했음. 장 막판 기획예산처 장관이 국고채 발행 추가 축소에 대해 결정된 것은 없지만, 금리 상황에 따라 대응할 것이라고 발언.

외국인 10년 국채선물(LKTB) 수급



전망 및 향후 주요 이벤트

- 미국 채권시장 약세 마감.
- 경제지표 발표 없었던 가운데 홍보에서 머물던 금리는 미국 국무부와 관련된 소식 이후 상승폭 확대. 보도에 따르면 미 국무부가 걸프 지역 전역의 미국 대사관 인력 및 가족에게 철수 명령을 내릴 준비를 하고 있다고 알려짐. 전쟁 우려에 금리 상승하기 시작.
- 이후 국무부 대변인은 사우디에 체류중인 일부 직원과 가족을 대상으로 한 철수이지 걸프 전역이 아니라고 정정하면서 금리 상승폭 대부분 반납하며 마감. 미국채 20년물 입찰은 무난하게 진행되며 별다른 영향력 없었음.

FX & Commodity

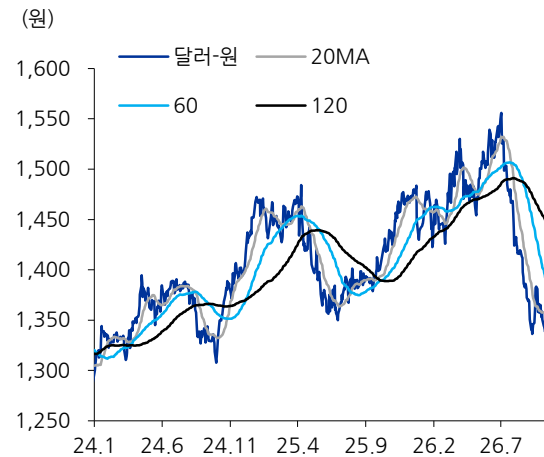
(단위: %, \$)

		10/21일	1D	1W	YTD
환율	원/달러	1,325.20	-0.2%	-1.0%	-7.9%
	달러지수	101.70	0.0%	-0.8%	3.5%
	달러/유로	1.12	-0.1%	0.7%	-4.4%
	위안/달러(역외)	6.67	0.0%	-0.3%	-4.4%
	엔/달러	158.14	0.0%	-0.1%	1.0%
	달러/파운드	1.34	0.1%	1.5%	-0.5%
	헤알/달러	5.02	-0.1%	-0.1%	-8.9%
상품	WTI 근월물(\$)	97.15	-4.6%	2.2%	69.2%
	금 현물(\$)	4,140.63	0.4%	0.7%	-4.1%
	비트코인(\$)	84,750	2.6%	3.6%	-3.6%

달러-원 환율 및 달러인덱스 동향



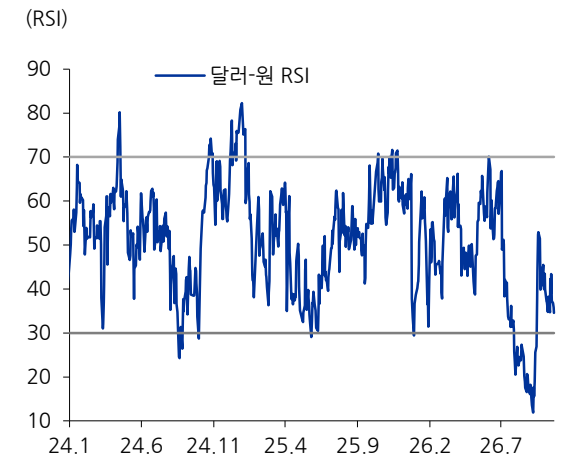
달러-원 환율 및 이동평균선



원달러 환율 동향

- 달러-원은 수출업체 네고 우위에 3거래일 연속 하락해 2.90원 내린 1,325.20원 마감(야간 1,326.20원).
- 수출업체 달러 매도 이어지며 달러-원 하방 압력으로 작용. 관세청이 발표한 韓 1~20일 수출은 616억달러로 +105.4%yoy, 반도체 수출은 275억달러로 +222.5%yoy 증가함.
- 금일 한은 금통위에서는 기준금리 현 수준(3.00%) 동결이 컨센서스인 가운데 추가 인상 신호에 따라 달러-원 방향성 결정될 전망. 그간 지속적으로 원화 강세 선호 의견을 드러낸 신현송 총재의 발언 수위 또한 주목.

달러-원 환율 상대강도지수



달러 지수 동향 및 관전 포인트

- 달러인덱스는 美 대사관 직원 철수 명령 이슈에 등락 후 보합권 마감.
- 달러는 美 국무부가 걸프지역 미국 대사관 일부 직원과 가족들에 철수 명령을 준비하고 있다는 보도에 중동 확전 우려 높아지며 일시적으로 상승, 그러나 美 국무부 대변인이 사우디에 한해 비필수 직원 대상으로 내린 명령이라고 해명하자 상승분 반납.
- 한편 미국 위트코프 특사와 푸틴 대통령의 회담 이후, 러시아가 미국이 중재하는 마-러-우 3자 협상 재개에 원칙적으로 동의했다는 소식이 유가에 하방 압력으로 작용.
- 10월 美 FOMC 전까지 달러는 주로 중동 및 유로존 재정·정치 소식에 따라 등락할 전망.