

뉴욕증시 - 美 경제지표 호조 속 혼조 ...다우 0.34% 하락 마감

1. 국제 유가, 달러 강세&차익실현 매물 영향으로 0.9% 하락 마감
2. 美 경기지표 모두 예상보다 호조...금리인상 가능성 ↑
 - * 4분기 GDP (QoQ) 0.7% → 1.0% (예상:0.4%)
 - * 1월 개인소비 (MoM) 0.1% → 0.5% (예상:0.3%) ...지난해 5월 이후 최고 증가율
 - * 1월 근원PCE물가지수(MoM) 0.1% → 0.3% (예상:0.2%) ...2014년 7월 이후 최대 증가율
 - * 2월 미시간대소비자신뢰지수 90.7 → 91.7 (예상:91.0)
3. 브레이너드 Fed 이사, 시장 상황 美 기준금리 3번 인상 시사
4. 윌리엄스 샌프란연은 총재 "금리정책, 간단·명료할 때 가장 큰 효과"
5. 유럽증시, 에너지·자원주 상승에 1%대 급등
6. G20, 증가하는 세계 경기 둔화 우려 논의

국제 증시			국제 상품		
DOW30	16639.97	(-0.34%)	WTI	32.78	(-0.9%)
NASDAQ	4590.47	(+0.18%)	COMEX금	1220.40	(-1.5%)
S&P500	1948.05	(-0.19%)	COMEX구리	2.1180	(-0.21%)
KOSPI	1920.16	(+0.08%)	주요국가 10y국채		
KOSDAQ	649.30	(+0.47%)	한국	1.778%	(-2.4bp)
국제 통화			미국	1.766%	(+4.7bp)
유로/달러	1.0939	(-0.0085)	영국	1.40%	(+3.5bp)
유로/엔	124.64	(+0.14)	독일	0.15%	(+0.9bp)
달러/엔	113.94	(+1.01)	프랑스	0.50%	(-0.7bp)
달러/위안	6.5338	(+0.0020)	이탈리아	1.47%	(-4.0bp)
원/달러	1238.20	전일 1238.80	스페인	1.57%	(-3.4bp)
NDF	1243.50 / 1244.00원	4.45원 상승	그리스	10.00%	(-24.6bp)

주간 예정 지표			
국가/날짜	경제지표	Previous	Forecast
2월 29일			
미국	-1월 잠정주택판매 (MoM)	0.1%	0.5%
	-2월 시카고PMI	55.6	53.0
유로존	-2월 CPI (YoY)	0.3%	0.1%
독일	-1월 소매판매 (MoM)	-0.2%	0.2%
일본	-1월 산업생산 (MoM)	-1.7%	3.3%
	-1월 소매판매 (YoY)	-1.1%	0.5%
3월 1일			
미국	-2월 ISM제조업PMI	48.2	48.68
	-2월 제조업PMI	51.0	51.0
	-2월 ISM제조업고용	45.9	46.4
중국	-2월 Caixin제조업PMI	48.4	48.2
	-2월 제조업PMI	49.4	49.3
	-2월 비제조업PMI	53.5	
유로존	-2월 제조업PMI	51.0	51.0
	-1월 실업률	10.4%	10.4%

독일	-2월 제조업PMI	50.2	50.2
	-2월 실업률	6.2%	6.2%
3월 2일			
미국	-2월 ADP비농업고용변동	205K	190K
유로존	-1월 PPI (MoM)	-0.8%	-0.7%
3월 3일			
미국	-신규실업수당청구건수	272K	271K
	-2월 ISM비제조업PMI	53.5	53.4
	-2월 Markit종합PMI	50.1	
	-2월 서비스PMI	49.8	49.8
	-4분기 비농업생산성 (QoQ)	-3.0%	-3.3%
	-4분기 단위노동비용 (QoQ)	4.5%	4.7%
	-1월 공장주문 (MoM)	-2.9%	2.0%
중국	-2월 Caixin 서비스PMI	52.4	52.6
유로존	-2월 Markit종합PMI	52.7	52.7
	-2월 서비스PMI	53.0	53.0
	-1월 소매판매 (MoM)	0.3%	0.1%
독일	-2월 종합PMI	53.8	
	-2월 서비스PMI	55.1	55.1
3월 4일			
미국	-2월 실업률	4.9%	4.9%
	-2월 비농업고용	151K	193K
	-1월 무역수지	-43.40B	-43.50B

1.전일 장중 동향

*KTB : 시가 110.28 / 종가 110.33

*LKT : 시가 129.22 / 종가 129.49

1)국고채 금리는 국고3년 지표물 15-7호를 기준으로 0.7bp 하락한 1.464%에 출발. 국고 10년 지표물 15-8호는 전날보다 1.2bp 하락한 1.799%에 시작.

-25일 미국채금리는 월말 포트폴리오 매수에 힘입어 강세를 보임. 10년물은 5bp 낮은 1.699%를 기록.

-채권금리는 외인의 국채선물 매수에 장중 상승폭을 키움. 현물시장에서는 다음 주 국고채 20년물 입찰을 앞두고 매수가 유입되면서 장기물 중심으로 강세를 보임.

-단기물은 절대금리 레벨 부담을 드러냄. 3년 미만은 전일 대비 보험권 수준에 머무는 등 수익률곡선 플랫폼이 완전한 모습. 국채선물은 장단기 구간에서 모두 상승.

2)CRS 금리가 오피 우위의 장세가 지속되면서 사흘 연속으로 하락. 달러-원 환율 급등세가 다소 진정되긴 했지만, 에셋스왑과 선물환 등 물량 압박이 지속되는 상황.

-부채스왑이 어려운 환경이 되면서 에셋스왑 관련 물량이 계속해서 CRS 금리의 하락 압력으로 작용하고 있음. 달러-원 레벨이 어느 정도 올라온 상황이라 선물환 물량도 일부 가세하는 것으로 보임.

3)IRS 금리도 채권시장 강세 속에 하락. 1년 IRS는 전일보다 1bp 오른 연 1.4700%에 마감. 2년과 3년은 1.25bp, 4년은 1.5bp 각각 하락. 7년 이상 구간은 2bp가량 내려감.

국내 주요 금리			BOND SWAP SPREAD		
3y	1.452%	(-1.2bp)	3y	-2.9bp	(-0.1bp)
5y	1.553%	(-1.5bp)	5y	-9.3bp	(-0.3bp)
10y	1.778%	(-2.4bp)	10y	-19.1bp	(+0.2bp)
CD	1.630%	(0)			

IRS OUTRIGHT			IRS SPREAD		
1Y	1.4700%	(-1.0bp)	1*2Y	-4.50	(-0.25bp)
2Y	1.4250%	(-1.25bp)	2*3Y	-0.25	(0)
3Y	1.4225%	(-1.25bp)	2*5Y	3.50	(-0.5bp)
5Y	1.4600%	(-1.75bp)	3*5Y	3.75	(-0.5bp)
7Y	1.5100%	(-2.0bp)	5*7Y	5.00	(-0.25bp)
10Y	1.5875%	(-2.25bp)	5*10Y	12.75	(-0.5bp)