

뉴욕증시 - 中 반등·고용지표 호조 불구하고 유가에 발목 ...다우 1% ↓

1. 국제 유가, 공급 과잉 우려 지속에 2004년 이후 11년 최저치 행진 (-0.3%)
2. 美 고용지표 강세...경기둔화 우려 완화 ...건조한 경제 지표, 기준금리 인상 가속화 우려
 - * 12월 비농업고용 252K → 292K (예상:200K) ...예상 상회
 - * 12월 실업률 5.0% → 5.0% (예상:5.0%) ...2008년 4월 이래 최저 & 완전고용(4.9%) 수준 계속 유지
3. 중국 위안화 환율, 9영업일 만에 안정세 ...인민은행 "위안화 환율 안정적으로 유지할 것"
4. 샌프란 연은 총재 "4번 금리인상, 완만한 수준" ...리치먼드 연은 총재 "물가, 연준 금리 인상에 난제"
5. 영국-11월 무역수지 -11.20B → -10.64B (예상:-10.50B)
 - 독일-11월 무역수지 20.5B → 19.7B (예상:20.0B) ...예상 하회
 - 11월 산업생산 (MoM) 0.5% → -0.3% (예상:0.5%) ...예상 하회
6. S&P, 독일 신용등급 'AAA' 확인...전망 `안정적`
7. BOJ "자산매입, 예상보다 더 길어질 것"<12월 회의 요약본>

국제 증시			국제 상품		
DOW30	16346.45	(-1.02%)	WTI	33.16	(-0.3%)
NASDAQ	4643.63	(-0.98%)	COMEX금	1097.90	(-0.9%)
S&P500	1922.03	(-1.08%)	COMEX구리	2.0220	(0.00%)
KOSPI	1917.62	(+0.70%)	주요국가 10y국채		
KOSDAQ	682.56	(+0.43%)	한국	2.13%	(-2.1p)
국제 통화			미국	2.131%	(-2.1bp)
유로/달러	1.0919	(-0.0015)	영국	1.77%	(-3.4bp)
유로/엔	128.52	(-0.03)	독일	0.51%	(-2.5bp)
달러/엔	117.49	(-0.06)	프랑스	0.88%	(-3.6bp)
달러/위안	6.5636	(-0.0010)	이탈리아	1.53%	(-2.4bp)
원/달러	1198.10	전일 1200.60	스페인	1.70%	(-3.1bp)
NDF	1207.50 / 1208.00원	8.45원 상승	그리스	8.43%	(-6.2bp)

주간 예정 지표			
국가/날짜	경제지표	Previous	Forecast
[미국 4Q 어닝시즌 시작]			
1월 11일	[OECD Composite Leading Indicator]		
1월 12일	[FOMC Member Stanley Fischer & Lockhart Speaks]		
미국	-12월 NFIB소기업낙관지수	94.8	95.4
영국	-11월 제조업생산 (MoM)	-0.4%	0.1%
	-11월 산업생산 (MoM)	0.1%	0.0%
일본	-11월 경상수지	1.458T	0.859T
[Beige Book]			
1월 13일	[Chicago Fed President Evans Speaks]		
[FOMC Member Rosengren Speaks]			
미국	-12월 연방재정수지	-65.0B	-2.7B
	-12월 무역수지	54.10B	53.00B
중국	-12월 수출 (YoY)	-6.8%	-8.0%
	-12월 수입 (YoY)	-8.7%	-11.5%

유로존	-11월 산업생산 (MoM)	0.6%	-0.3%
[금통위] & [BOE 통화정책회의] [ECB Publishes Account of Monetary Policy Meeting] [Eurogroup Meetings] [FOMC Member Bullard Speaks]			
1월 14일			
미국	-신규실업수당청구건수	277K	278K
	-12월 수출물가지수 (MoM)	-0.6%	-0.6%
	-12월 수입물가지수 (MoM)	-0.4%	-1.4%
1월 15일			
[EU Finance Ministers Meeting] [OMC Member Dudley Speaks]			
미국	-12월 PPI (MoM)	0.3%	-0.1%
	-12월 근원PPI (MoM)	0.3%	0.1%
	-12월 소매판매 (MoM)	0.2%	0.1%
	-12월 근원소매판매 (MoM)	0.4%	0.2%
	-1월 NY애플파이어스테이트제조업지수	-4.59	-4.00
	-1월 미시간대소비자태도지수	92.6	93.0
	-12월 산업생산 (MoM)	-0.6%	-0.2%
	-12월 제조업생산 (MoM)	0.0%	
유로존	-11월 무역수지	24.1B	

1.전일 장중 동향

*KTB : 시가 109.70 / 증가 109.62

*LKTB : 시가 126.85 / 증가 126.43

1)국고채 금리는 국고 3년 지표물 15-7호를 기준으로 전날보다 1.0bp 오른 1.65%에 출발. 미국채 금리가 떨어졌지만, 전날 반영된 탓에 따라가지 않음. 10년 만기 미국채 금리는 전날보다 2.4bp 내린 2.153%를 기록. -약보합권을 유지하던 채권금리는 중국 주가가 상승 출발하자 낙폭을 키움. 새해 들어 중국 증시의 영향력이 확대되면서 장중 이에 대한 관심도가 높았음.

-중국 증시는 장 마감까지 상승세를 유지했고 채권시장의 매수세는 관망세. 외인이 장단기 선물을 다소 순매도해 전반적으로 매수 심리가 위축됨. 장 마감까지 금리상승폭을 늘리며 장을 마침.

2)국채선물은 약세를 지속하다가 마감. 중국 증시가 소폭의 강세를 보이는데다 외인이 순매도를 이어가고 있는 영향 때문으로 보임.

-장초반 위안화가 달러화에 평가절상돼 고시되면서 상하이 지수가 2% 급등해 출발했는데, 이 영향으로 국채선물이 낙폭을 키움.

3)IRS 금리도 모처럼 상승. 장기구간이 더 많이 올라 커브는 스티프닝. IRS 금리가 국채선물 약세로 오르기는 했지만, 미국 비농업부문 고용지표에 대한 눈치보기 분위기가 강했음.

4)CRS 금리가 올해 들어 처음으로 상승. 중국 증시가 안정을 찾은 가운데 최근 급락에 따른 기술적 반등으로 해석됨.

-중국 증시가 안정을 찾고 달러-원 환율 상승도 막히면서 CRS 금리 전 구간이 상승. 2년과 3년 구간이 일부 거래가 된 것 말고는 비드가 강하게 들어오지 않아 기술적 반등 정도로 보임.

국내 주요 금리			BOND SWAP SPREAD		
3y	1.6175%	(+1.0bp)	3y	-4.8bp	(-1.6bp)
5y	1.7150%	(+1.75bp)	5y	-9.8bp	(-1.6bp)
10y	1.8975%	(+2.0bp)	10y	-16.0bp	(-2.2bp)
CD	1.670%	(0)			

IRS OUTRIGHT			IRS SPREAD		
1Y	1.5850%	(0)	1*2Y	-0.25	(+0.5bp)
2Y	1.5825%	(+0.5bp)	2*3Y	3.50	(+0.5bp)
3Y	1.6175%	(+1.0bp)	2*5Y	13.25	(+1.25bp)
5Y	1.7150%	(+1.75bp)	3*5Y	9.75	(+0.75bp)
7Y	1.7925%	(+2.0bp)	5*7Y	7.75	(+0.25bp)
10Y	1.8975%	(+2.0bp)	5*10Y	18.25	(+0.25bp)