

뉴욕증시 - 국제 유가 급락에 경제 둔화 우려 ...2.39% 하락 마감

1. 국제유가, 수요 위축 우려와 이란 원유 수출 재개에 5.7% 급락 ...\$30 붕괴 & 12년여 최저치
2. 중국 증시, 경기 둔화 우려로 3.55% 급락
3. 美 소매·제조업·물가지표 모두 부진
 - * 12월 소매판매 (MoM) 0.4% → -0.1% (예상:0.1%)
 - * 1월 NY엠패이어스테이트제조업지수 -6.21 → -19.37 (예상:-4.00) ...글로벌 금융위기 이후 7년 만에 최악
 - * 12월 PPI (MoM) 0.3% → -0.2% (예상:-0.2%)
 - * 12월 산업생산 (MoM) -0.9% → -0.4% (예상:-0.2%) ...3개월 연속 하락
 - * 11월 기업재고 (MoM) -0.1% → -0.2% (예상:-0.1%)...2011년 9월 이후 가장 큰 감소폭
4. 오늘 18일, 마틴 루터 킹 데이 휴장으로 리스크 줄이려는 투자심리도 악재
5. 더들리 뉴욕연은 총재 "금리인상 점진적...기조 변화없어"
6. 유로존-11월 무역수지 24.1B → 23.6B

국제 증시			국제 상품		
DOW30	15988.08	(-2.39%)	WTI	29.42	(-5.7%)
NASDAQ	4488.42	(-2.74%)	COMEX금	1090.70	(+1.6%)
S&P500	1880.29	(-2.16%)	COMEX구리	1.9435	(-1.64%)
KOSPI	1878.87	(-1.11%)	주요국가 10y국채		
KOSDAQ	678.43	(-0.70%)	한국	2.024%	(-0.9bp)
국제 통화			미국	2.035%	(-6.5bp)
유로/달러	1.0916	(+0.0052)	영국	1.66%	(-6.9bp)
유로/엔	128.00	(-0.26)	독일	0.54%	(-3.3bp)
달러/엔	116.96	(-1.10)	프랑스	0.87%	(-2.4bp)
달러/위안	6.5637	(+0.0021)	이탈리아	1.56%	(-1.0bp)
원/달러	1213.40	전일 1213.40	스페인	1.75%	(-2.9bp)
NDF	1215.30 / 1215.50원	0.75원 상승	그리스	8.62%	(+31.1bp)

주간 예정 지표			
국가/날짜	경제지표	Previous	Forecast
1월 18일 [美 Martin Luther King, Jr Day]			
중국	-12월 주택가격 (YoY)	0.9%	
1월 19일 [BoE Gov Carney Speaks]			
미국	-1월 NAHB주택시장지수	61	61
중국	-4분기 GDP (QoQ)	1.8%	1.7%
	-12월 산업생산 (YoY)	6.2%	6.0%
유로존	-11월 경상수지	20.4B	19.3B
	-12월 CPI (YoY)	0.2%	0.2%
	-12월 근원CPI (YoY)	0.9%	0.9%
영국	-12월 CPI (YoY)	1.2%	1.2%
독일	-12월 CPI (MoM)	-0.1%	-0.1%
	-1월 ZEW경기신뢰지수	16.1	9.0
1월 20일			

미국	-12월 건축허가	1.282M	1.200M
	-12월 주택착공 (MoM)	10.5%	1.6%
	-12월 CPI (MoM)	0.0%	-0.0%
	-12월 근원CPI (MoM)	0.2%	0.2%
영국	-11월 실업률	5.2%	5.2%
독일	-12월 PPI (MoM)	-0.2%	-0.4%
1월 21일 [ECB Press Conference]			
미국	-신규실업수당청구건수	284K	281K
	-1월 필라델피아연은제조업지수	-5.9	-5.0
유로존	-1월 소비자신뢰지수	-5.7	-5.8
영국	-12월 RICS주택가격균형	49%	51%
1월 22일 [ECB's Nowotny Speaks]			
[BoE MPC Member Cunliffe Speaks]			
미국	-12월 CB선행지수 (MoM)	0.4%	-0.1%
	-12월 기존주택판매	4.76M	5.20M
	-1월 제조업PMI	51.2	51.5
	-12월 시카고연은국가활동지수	-0.30	
유로존	-1월 Markit종합PMI	54.3	54.2
	-1월 제조업PMI	53.2	53.0
	-1월 서비스PMI	54.2	54.2
영국	-12월 소매판매 (MoM)	1.7%	-0.3%
독일	-1월 종합PMI	55.5	
	-1월 제조업PMI	53.2	53.0
	-1월 서비스PMI	56.0	55.5

1.전일 장증 동향

*KTB : 시가 109.65 / 종가 109.64

*LKT : 시가 126.66 / 종가 126.80

1)국고채 금리가 장기물을 중심으로 소폭 하락 마감. 중국 주가가 하락하는 등 글로벌 불안이 이어지며 대기 매수세가 들어옴. 유일호 기재부 장관과 한은 총재의 회동은 방향성에 영향을 주지 않음.

2)국채선물은 중국 증시 하락과 엔화 강세 전환 등 글로벌 리스크오프 영향으로 강세 전환. 만장일치 금리 동결로 인한 단기물 강세제한 요인과 해외 금리 플래트닝 요인이 상충되면서 그 흐름을 따라 가는 것으로 보임. 장기 구간이 상승으로 마감.

3)IRS 금리가 구간별로 차별화된 흐름을 보임. 단기구간은 페이가 물리며 올랐지만 장기구간은 하락.

-외인이 국채선물을 통해 플래트닝 포지션을 잡은 것과 함께 IRS 단기구간에 페이 물량이 많아 커브에 영향을 줌. 1월 금통위를 지나면서 당분간 기준금리 인하가 없다는 인식이 반영된 것으로 보임.

4)CRS 금리는 전 구간이 하락. 장기구간이 더 많이 내려 커브는 플래트닝. CRS는 거래가 많이 되지는 않았지만, 중국 주식시장이 여전히 불안한 상황이라 안전자산 선호 심리가 작용하고 있음. 달러-원 환율이 상단에서 막히는 모습을 보이다가 보합권으로 다시 올라옴.

국내 주요 금리			BOND SWAP SPREAD		
3y	1.648%	(0)	3y	-3.1bp	(+1.0bp)
5y	1.793%	(-0.2bp)	5y	-9.3bp	(+0.5bp)
10y	2.024%	(-0.9bp)	10y	-16.2bp	(+0.2bp)
CD	1.670%	(0)			

IRS OUTRIGHT			IRS SPREAD		
1Y	1.5875%	(+1.5bp)	1*2Y	-0.25	(-0.25bp)
2Y	1.5850%	(+1.25bp)	2*3Y	3.25	(-0.25bp)
3Y	1.6175%	(+1.0bp)	2*5Y	11.50	(+1.00bp)
5Y	1.7000%	(+0.25bp)	3*5Y	8.25	(-0.75bp)
7Y	1.7675%	(-0.25bp)	5*7Y	6.75	(-0.5bp)
10Y	1.8625%	(-0.75bp)	5*10Y	16.25	(-0.5bp)