

뉴욕증시 - 日 마이너스 금리에 2%대 급등...다우 2.47% ↑

1. BOJ, 추가 완화 ...사상 첫 마이너스 금리 도입 (-0.1%) ...양적완화 규모, 연간 80조엔으로 유지
2. 美 작년 4분기 GDP 부진 ...금리인상 연기 가능성 호재
 - * 4분기 GDP (QoQ) 2.0% → 0.7% (예상:0.8%) ...3Q 절반에 못 미쳐
3. 국제유가, 산유국 감산 가능성 & 美 원유 생산 둔화 소식에 1.2% ↑
4. 마이크로소프트, 전날 기대 이상의 실적 공개로 5% 이상 상승하며 기술주 랠리
5. 美 제조업 지표 호조 & 소비심리 악화
 - * 1월 시카고PMI 42.9 → 55.6 (예상:45.0) ...3개월래 최고치 & 1년래 최고 상승폭
 - * 1월 미시간대소비자신뢰지수 92.6 → 92.0 (예상:93.0) ...예상 하회
6. 윌리엄스 샌프란연은 총재 "美 경제 전망 긍정적 ...올해 금리 인상"
7. 유로존-1월 CPI (YoY) 0.2% → 0.4% (예상:0.4%)
 - 독일-12월 소매판매 (MoM) 0.4% → -0.2% (예상:0.5%) ...예상 하회
8. IMF, 부채위기 악화 막기 위해 구제금융 만기 확대 검토

국제 증시			국제 상품		
DOW30	16466.30	(+2.47%)	WTI	33.62	(+1.2%)
NASDAQ	4613.95	(+2.38%)	COMEX금	1116.40	(+0.03%)
S&P500	1940.24	(+2.48%)	COMEX구리	2.0670	(+0.76%)
KOSPI	1912.06	(+0.27%)	주요국가 10y국채		
KOSDAQ	682.80	(+0.22%)	한국	1.979%	(-3.9bp)
국제 통화			미국	1.928%	(-5.6bp)
유로/달러	1.0833	(-0.0108)	영국	1.56%	(-11.0bp)
유로/엔	131.15	(+1.13)	독일	0.32%	(-7.8bp)
달러/엔	121.06	(+2.23)	프랑스	0.63%	(-9.9bp)
달러/위안	6.5516	(-0.0012)	이탈리아	1.41%	(-9.8bp)
원/달러	1199.10	전일 1208.50	스페인	1.51%	(-10.8bp)
NDF	1206.50 / 1207.00원	6.75원 상승	그리스	9.12%	(-6.4bp)

주간 예정 지표				
국가/날짜	경제지표	Previous	Forecast	
2월 1일	[FOMC Member Stanley Fischer Speaks]			
	[ECB President Draghi Speaks]			
		-1월 ISM제조업PMI	48.2	48.0
		-1월 ISM제조업고용	48.1	48.0
	미국	-1월 제조업PMI	52.7	52.7
	-12월 개인지출 (MoM)	0.3%	0.1%	
	-12월 근원PCE가격지수 (MoM)	0.1%	0.1%	
중국	-1월 제조업PMI	49.7	49.6	
	-1월 Caixin제조업PMI	48.2	48.0	
	-1월 비제조업PMI	54.4		
유로존	-1월 제조업PMI	52.3	52.3	
독일	-1월 제조업PMI	52.1	52.1	
영국	-1월 제조업PMI	51.9	51.8	
일본	-1월 제조업PMI	52.4	52.4	

2월 2일		[FOMC Member George Speaks]	
유로존	-1월 실업률	10.5%	10.5%
	-12월 PPI (MoM)	-0.2%	-0.5%
독일	-1월 실업률	6.3%	6.3%
영국	-1월 건설PMI	57.8	57.6
2월 3일		[BoJ Governor Kuroda Speaks]	
미국	-1월 ADP비농업고용변동	257K	195K
	-1월 Markit종합PMI	53.7	
	-1월 서비스PMI	53.7	53.7
	-1월 ISM비제조업PMI	55.3	55.1
	-1월 ISM비제조업고용	55.7	
중국	-1월 Caixin서비스PMI	50.2	50.5
유로존	-1월 Markit종합PMI	53.5	53.5
	-1월 서비스PMI	53.6	53.6
	-12월 소매판매 (MoM)	-0.3%	0.3%
독일	-1월 종합PMI	54.5	
	-1월 서비스PMI	55.4	55.4
영국	-1월 서비스PMI	55.5	55.4
[BOE 통화정책회의 & BoE Gov Carney Speaks]			
2월 4일		[ECB Economic Bulletin]	
[ECB President Draghi Speaks]			
[FOMC Member Mester Speaks]			
미국	-신규실업수당청구건수	278K	279K
	-12월 공장주문 (MoM)	-0.2%	-2.6%
	-4분기 단위노동비용 (QoQ)	1.8%	3.8%
	-4분기 비농업생산성 (QoQ)	2.2%	-1.6%
2월 5일			
미국	-1월 실업률	5.0%	5.0%
	-1월 비농업고용	292K	190K
	-12월 무역수지	-42.40B	-43.00B
	-1월 시간당평균임금 (MoM)	0.0%	0.3%

1.전일 장중 동향

*KTB : 시가 109.73 / 종가 109.92

*LKTb : 시가 126.87 / 종가 127.34

1)전일 미국채금리가 국제유가 상승에도 내구재 수주 실적 부진에 따른 성장률 둔화 우려에 강세를 보임. 10년물은 1.9bp 낮은 1.984%를 기록.

-채권시장은 미국 금리 하락에도 절대금리 수준이 낮아진 부담과 외인 매도에 약세 출발. 전일 미 FOMC를 매파로 해석하면서 외인이 3년 국채선물을 1만계약 넘게 순매도하면서 가격을 끌어내렸기 때문임.

-외인은 오전 중 10년 국채선물을 1천계약 넘게 순매도하면서 약세 흐름을 주도. 10년 국채선물은 장중 전일대비 20틱 가량 하락하기도 함.

-하지만, BOJ가 사상 처음으로 마이너스 금리를 도입하겠다고 결정하면서 글로벌 금융시장 흐름은 단번에 바뀜. 채권시장은 유럽중앙은행의 3월 추가 양적 완화 기대감에 BOJ의 마이너스 금리 도입까지 단행되면서 강세 흐름으로 전환 후 마감.

2)IRS 금리가 BOJ의 마이너스 금리 도입 여파로 큰 폭 하락. 단기구간 금리가 더 많이 내려 커브는 소폭 스티프닝.

-2년과 3년 구간 등 단기구간에 오퍼가 상당히 많았음. BOJ의 마이너스 금리 도입으로 국내에서도 기준금리 인하 기대가 커짐.

3)CRS 금리도 단기구간 위주로 하락. 부채스와프 잔여물량이 남았는지 CRS 장기구간은 하락이 제한됨. 1년 이하 구간은 FX스와프 급락 영향으로 더 많이 하락함.

국내 주요 금리			BOND SWAP SPREAD		
3y	1.564%	(-5.4bp)	3y	-3.2bp	(-0.4bp)
5y	1.700%	(-5.6bp)	5y	-8.0bp	(+0.6bp)
10y	1.979%	(-3.9bp)	10y	-19.2bp	(-0.9bp)
CD	1.650%	(0)			

IRS OUTRIGHT			IRS SPREAD		
1Y	1.5275%	(-4.25bp)	1*2Y	-2.25	(-1.25bp)
2Y	1.5050%	(-5.5bp)	2*3Y	2.75	(-0.25bp)
3Y	1.5325%	(-5.75bp)	2*5Y	11.50	(+0.5bp)
5Y	1.6200%	(-5.0bp)	3*5Y	8.75	(+0.25bp)
7Y	1.6900%	(-4.75bp)	5*7Y	7.00	(+0.25bp)
10Y	1.7875%	(-4.75bp)	5*10Y	16.70	(+0.25bp)