

뉴욕증시 - 中 안도감·저가매수세에 상승 ...다우 1.39% ↑

1. 중국 증시, 경기지표 회복에 3% 넘게 급등
* 1월 신규위안화대출규모 597.8B → 2510.0B (예상:1800.0B)
2. 국제 유가, 주요 4개 산유국 원유 생산량 동결에도 불구하고 1.36% 하락 반전
...감산 아닌 동결 합의 & 이란과 이라크 빠져
3. 하커 필라델피아 연은 총재 "금리 인상, 기다려야 ...1Q 물가 마이너스 우려"
* 블라드 세인트루이스 연은 총재 "연준, 물가 관련 투자자 혼란 유발"
4. 美 경기지표 부진 ...금리 인상 가능성 ↓
* 2월 NY엠파이어스테이트제조업지수 -19.37 → -16.6 (예상:-10.00)
* 2월 NAHB주택시장지수 61 → 58 (예상:60) ...지난해 5월 이후 최저치
5. 애플, 120억달러 규모의 새로운 채권 발행 소식에 2.8% 강세

국제 증시			국제 상품		
DOW30	16196.41	(+1.39%)	WTI	29.04	(-1.36%)
NASDAQ	4435.96	(+2.27%)	COMEX금	1208.20	(-2.5%)
S&P500	1895.58	(+1.65%)	COMEX구리	2.0510	(+1.08%)
KOSPI	1888.30	(+1.40%)	주요국가 10y국채		
KOSDAQ	634.95	(+2.19%)	한국	1.781%	(-4.4bp)
국제 통화			미국	1.779%	(+2.4bp)
유로/달러	1.1142	(-0.0009)	영국	1.44%	(+0.9bp)
유로/엔	126.98	(-0.79)	독일	0.26%	(+2.8bp)
달러/엔	113.95	(-0.61)	프랑스	0.65%	(+3.7bp)
달러/위안	6.5130	(+0.0012)	이탈리아	1.62%	(+2.4bp)
원/달러	1216.60	전일 1208.10	스페인	1.74%	(+5.0bp)
NDF	1219.60 / 1220.00원	2.35원 상승	그리스	10.68%	(-16.1bp)

금일 예정 지표			
국가	경제지표	Previous	Forecast
[美 1월 FOMC 의사록]			
	-1월 건축허가 (MoM)	-6.1%	-0.1%
	-1월 주택착공 (MoM)	-2.5%	2.5%
미국	-1월 PPI (MoM)	-0.2%	-0.2%
	-1월 산업생산 (MoM)	-0.4%	0.4%
	-1월 제조업생산 (MoM)	-0.1%	0.3%

1.전일 장중 동향

*KTB : 시가 110.22 / 종가 110.39

*LKT : 시가 128.90 / 종가 129.37

1)국제유가와 유럽 증시가 상승했지만 서울채권시장은 금통위 결과를 대기하면서 소폭 강세로 출발. 하지만 이내 금통위에 대한 기대보다는 경계감이 우위를 보이며 하락 전환. 외인도 장 초반 3년, 10년 국채선물을 모두 매도함.

-한은은 8개월째 기준금리를 1.50%로 동결. 하지만 통화정책방향은 경제 심리가 부진하고 내수 회복세가 다소 약화됐다고 평가됨.

-채권금리는 하성근 금통위원이 기준금리를 인하해야 한다는 소수의견을 제시했다는 소식에 일제히 강세 전환. 소수의견 등장에 3월 기준금리 인하 가능성을 가격에 반영.

-한은 총재는 "추가 금리인하 여력이 있다는 평가에 동의한다"면서도 "대외 여건으로 금리인하 기대효과가 불확실하고 부작용이 있을 수 있다"고 언급.

-금통위가 끝난 후 채권금리는 강세 흐름을 유지했지만 레벨 부담에 추가 상승은 제한. 외인은 오후들어 3년, 10년 국채선물 순매수로 전환.

2)IRS 금리가 기준금리 인하 기대에 3거래일 만에 하락. 전구간 금리가 고르게 내려 커브 변화는 크지 않음.

-IRS 금리는 장중 보험권을 유지하다 기준금리 인하 기대로 채권시장이 강세 전환하면서 이 흐름을 따라감.

3)CRS 금리도 전일 반등 흐름에서 벗어나 하락세로 바뀜. CRS 금리는 에셋스왑 물량이 나오면서 계속 하락 압력을 받았는데, 최근 하락폭이 커서 반영은 덜 되는 분위기. 당분간 오피 우위의 흐름은 지속될 것으로 보임.

국내 주요 금리			BOND SWAP SPREAD		
3y	1.431%	(-5.3bp)	3y	-4.1bp	(+0.3bp)
5y	1.552%	(-5.2bp)	5y	-12.0bp	(+0.5bp)
10y	1.781%	(-4.4bp)	10y	-21.4bp	(-0.1bp)
CD	1.630%	(-1.0bp)			

IRS OUTRIGHT			IRS SPREAD		
1Y	1.4725%	(-4.25bp)	1*2Y	-4.0	(+0.25bp)
2Y	1.3900%	(-4.25bp)	2*3Y	0.00	(-1.0bp)
3Y	1.3900%	(-5.0bp)	2*5Y	4.25	(-1.0bp)
5Y	1.4325%	(-4.75bp)	3*5Y	4.25	(0)
7Y	1.4900%	(-4.75bp)	5*7Y	5.50	(0)
10Y	1.5675%	(-4.5bp)	5*10Y	13.5	(+0.5bp)