

뉴욕증시 - 유가 급등에 다우 9개월 '최고', S&P도 연중 최고 행진

1. 국제유가, 美 재고 증가 부진·5월 산유국 회동설에 올 최고치 ...5월물 WTI +3.8%
...장 마감 뒤, 6월물 WTI 44.18 (+4%)
2. 美 부동산 지표, 투자심리 자극
* 3월 기존주택판매 (MoM) -7.3% → 5.1% (예상:3.5%) ...예상보다 큰 폭 상승
3. 현재까지 실적 발표한 69개 기업 중 84%가 시장 예상치 웃돌아
4. 유럽증시, 사흘 연속 강세 ...유가반등 + 은행주 ↑
...ECB정책회의 하루 앞두고 은행권 지원책 기대감

국제 증시			국제 상품		
DOW30	18096.27	(+0.24%)	WTI	42.63	(+3.8%)
NASDAQ	4948.13	(+0.16%)	COMEX금	1254.40	(+0.01%)
S&P500	2102.40	(+0.08%)	COMEX구리	2.2380	(+0.65%)
KOSPI	2005.83	(-0.27%)	주요국가 10y국채		
KOSDAQ	699.86	(-0.26%)	한국	1.804%	(-3.4bp)
국제 통화			미국	1.85%	(+6.0bp)
유로/달러	1.1296	(-0.0061)	영국	1.48%	(-2.6bp)
유로/엔	124.04	(+0.02)	독일	0.15%	(-1.5bp)
달러/엔	109.83	(+0.64)	프랑스	0.49%	(-1.7bp)
달러/위안	6.4579	(-0.0121)	이탈리아	1.39%	(-0.8bp)
원/달러	1135.20	전일 1136.30	스페인	1.53%	(-0.7bp)
NDF	1133.00 / 1134.00원	2.50원 하락	그리스	9.04%	(+11.4bp)

금일 예정 지표			
국가	경제지표	Previous	Forecast
[ECB 통화정책회의]			
미국	-신규실업수당청구건수	253K	263K
	-4월 필라델피아연은제조업지수	12.4	8.9
	-2월 주택가격지수 (MoM)	0.5%	
	-3월 CB선행지수 (MoM)	0.1%	0.4%
영국	-3월 소매판매 (MoM)	-0.4%	-0.1%
	-3월 근원소매판매 (MoM)	-0.2%	-0.4%

1.전일 장중 동향

*KTB : 시가 110.17 / 종가 110.28

*LKT : 시가 128.86 / 종가 129.25

1)국고채 금리는 국고3년 지표물인 15-7호를 기준으로 전 거래일 대비 0.2bp 상승한 1.503%에 거래를 시작. 이후 이를 하락해 1.474%에 장을 마감.

-국고채 금리가 하락한 이유는 기준금리 인하에 대한 기대심리가 남아 있는데다, 중국 증시 하락과 외인들의 국채선물 매수, 유일호 부총리의 하방 리스크 언급 등이 영향을 미친 것으로 보임.

-국채선물은 약보합으로 장을 시작했으나, 강세로 전환하며 점차 상승폭을 키움. KTB는 14만1천987계약이 거래됐고, 미결제약정은 4천632계약 감소했다. LKTb는 5만7천628계약이 거래된 가운데 미결제약정은 1천480 계약 줄었음.

2)IRS 금리가 하락. 정부의 경기우려 속에 박스권 하단을 테스트함. CRS 금리가 보험권에 머물면서 스왑 베이스는 축소됨.

-20일 스왑 시장에서 1년 IRS는 전날보다 2.5bp 내린 1.478%를 기록. 3년 구간은 3.0bp 떨어져 1.438%를 나타냄. 5년과 10년 구간은 모두 3.3bp 하락해 각각 1.485%, 1.620%를 보임.

-정부의 경기 우려가 금리 하락의 재료가 됨. 어제 금통위가 비둘기파적인 측면도 있었지만, 유일호 부총리가 경기 하방위험이 크다고 진단하는 등 총선 이후에 경기 인식이 조금 바뀌는 모습과 중국 증시 등도 하락해 오퍼가 꾸준히 나올 수 있다고 보임.

-유일호 부총리는 취임 100일 기자간담회에서 경기 하방위험이 걱정된다며 구조개혁을 내세웠음. IRS 금리도 짧은 쪽으로 보면 연저점이 별로 남지 않았는데 대외 부양책이 기대만큼 많이 나오는지가 중요할 듯함. 금리가 좀 더 크게 떨어지는 데는 다소 부담이 클 것으로 보임.

3)CRS 금리는 대체로 보험권에 머무름. 1년부터 3년 구간까지는 모두 0.5bp 하락해 만기 별로 1년 1.365% 3년 1.065%를 나타냄. 5년 구간은 전날보다 1.0bp 올라 1.005%를 기록. 10년 구간은 0.905%로 변화가 없었음.

-환율이 보험권으로 돌아오는 등 포지션 변화에 대한 인식이 크진 않았음. 장단기 구간에서 나오는 에셋 스왑과 부채스왑 물량 등에 조금씩 움직이고 있음.

국내 주요 금리			BOND SWAP SPREAD		
3y	1.474%	(-2.7bp)	3y	-3.7bp	(-0.3bp)
5y	1.568%	(-3.4bp)	5y	-8.3bp	(+0.2bp)
10y	1.804%	(-3.4bp)	10y	-18.4bp	(+0.2bp)
CD	1.610%	(0)			

IRS OUTRIGHT			IRS SPREAD		
1Y	1.4775%	(-2.5bp)	1*2Y	-4.25	(-0.25bp)
2Y	1.4350%	(-2.75bp)	2*3Y	0.25	(-0.25bp)
3Y	1.4375%	(-3.0bp)	2*5Y	5.00	(-0.5bp)
5Y	1.4850%	(-3.25bp)	3*5Y	4.75	(-0.25bp)
7Y	1.5400%	(-3.25bp)	5*7Y	5.50	(0)
10Y	1.6200%	(-3.25bp)	5*10Y	13.50	(0)