

뉴욕증시 - 국제유가 하락·실적 우려에 ↓...다우 0.15% ↓

1. 이번 주 주요 기업 실적 발표 & 미국, 일본 통화정책 회의 경계감 강화
2. 국제유가, 美 원유재고 ↑·부정적 전망에 ↓ ...WTI2.49% ↓
...원자재 & 에너지 업종, 각각 1.93% & 1.61% 하락
3. 美 주택지표 예상 밖 부진
* 3월 신규주택판매 (MoM) -0.4% → -1.5% (예상:1.0%)
4. 유럽증시, 사흘째 ↓ ...EDF 11.1% 급락 + 원자재 약세
...프랑스전력청(EDF), 영국 서섹스주에 건설할 힝클리포인트 원전 프로젝트 추진 발표
...은행주 부진

국제 증시			국제 상품		
DOW30	17977.24	(-0.15%)	WTI	42.64	(-2.49%)
NASDAQ	4895.79	(-0.21%)	COMEX금	1240.20	(+0.83%)
S&P500	2087.79	(-0.18%)	COMEX구리	2.2525	(-0.53%)
KOSPI	2014.55	(-0.05%)	주요국가 10y국채		
KOSDAQ	703.70	(+0.09%)	한국	1.831%	(+0.3bp)
국제 통화			미국	1.91%	(+2.5bp)
유로/달러	1.1266	(+0.0046)	영국	1.61%	(+0.9bp)
유로/엔	125.31	(-0.18)	독일	0.26%	(+3.3bp)
달러/엔	111.18	(-0.60)	프랑스	0.60%	(+3.9bp)
달러/위안	6.5120	(+0.0222)	이탈리아	1.53%	(+5.8bp)
원/달러	1147.80	전일 1143.10	스페인	1.63%	(+4.2bp)
NDF	1151.50 / 1152.00원	3.20원 상승	그리스	8.28%	(+7.1bp)

금일 예정 지표			
국가	경제지표	Previous	Forecast
[FOMC 1일차 (~27)]			
미국	-2월 S&P/CS 20대도시주택가격지수(YoY)	5.7%	5.5%
	-4월 CB소비자신뢰지수	96.2	96.0
	-Markit종합PMI	51.3	
	-4월 서비스PMI	51.3	52.3
	-3월 내구재주문 (MoM)	-3.0%	1.8%
	-3월 핵심내구재주문 (MoM)	-1.3%	0.5%

1.전일 장중 동향

*KTB : 시가 110.31 / 종가 110.31

*LKTb : 시가 129.00 / 종가 128.98

1)국고채 금리는 국고3년 지표물인 15-7호를 기준으로 전 거래일 대비 0.8bp 상승한 1.460%에 거래를 시작. 이후 하락해 1.455%에 장을 마감.

-국고채 금리는 단기물을 정책기대감에, 장기물은 미국 채권금리의 영향을 받음. 미국채 10년물의 금리는 지난 주말 2.42bp 오른 1.8889%를 나타냄.

-국채선물은 보험권 내에서 혼조세를 지속. KTB는 8만8천계약이 거래됐고, 미결제약정은 3천872 계약 감소. LKTb는 3만6천계약이 거래된 가운데 미결제약정은 806계약 늘었음.

2)IRS 금리가 하락. 한은 총재의 서별관 회의(경제현안회의) 참석이 알려지면서 정책 공조에 대한 기대감이 커진 영향을 받았음. CRS 금리는 부채스왑 물량으로 상승.

-금리인하 컨센서스가 확산하면서 단기 구간에서 리시브가 확대. 국제유가가 오르면서 위험자산의 가치가 반등한다는 인식도 있었지만, 중국에서 기업 크레딧 리스크와 함께 주가가 하락하는 모습도 보임.

-매수세가 모멘텀을 노리는 상태에서 서별관 회의는 좋은 구실이 됐음. 스왑 베이스스 부담 때문에 금리 하단이 상당히 막히는 상황이 될 수 있어 보임. 당분간 눈치를 보면서 변동성이 큰 모습이 연출될 수 있다고 예상됨.

3)CRS 금리는 전 구간에서 상승. 1년 구간은 전날보다 1.0bp 올라 1.380%를 나타냄. 3년 구간은 전날보다 2.0bp 높아져 1.100%를 보임. 5년과 10년 구간은 모두 1.5bp 상승해 각각 1.030%, 0.930%를 기록.

-BOJ 이슈도 있고 전반적으로 글로벌 추세가 정해지진 않아 수급 변화가 많진 않았음. 부채스왑 물량 때문에 위쪽으로 간 듯함. IRS 금리가 좀 더 내리는 쪽으로 가면 CRS 금리가 더 뜨긴 어려울 것으로 예상됨.

국내 주요 금리			BOND SWAP SPREAD		
3y	1.455%	(-1.7bp)	3y	-1.0bp	(+0.7bp)
5y	1.568%	(-0.8bp)	5y	-5.8bp	(+0.8bp)
10y	1.831%	(+0.3bp)	10y	-16.6bp	(+0.5bp)
CD	1.610%	(0)			

IRS OUTRIGHT			IRS SPREAD		
1Y	14725%	(-1.25bp)	1*2Y	-4.00	(0)
2Y	1.4325%	(-1.25bp)	2*3Y	1.25	(+0.25bp)
3Y	1.4450%	(-1.00bp)	2*5Y	7.75	(+1.25bp)
5Y	1.5100%	(0)	3*5Y	6.50	(+1.00bp)
7Y	1.5725%	(+0.5bp)	5*7Y	6.25	(+0.5bp)
10Y	1.6650%	(+0.75bp)	5*10Y	15.50	(+0.75bp))