

뉴욕증시 - 지표 호조에도 유가·실적부진에 발목 ...다우 1.05% ↓

1. 국제 유가, 달러 강세 영향 ↓ ...WTI 1.1% ↓

...에너지 업종, 1.54% 떨어지며 지수 하락세 주도

2. 美 경기지표 호조

* 4월 소매판매 (MoM) -0.3% → 1.3% (예상:0.8%) ...13개월만에 최대 상승

* 4월 근원소매판매 (MoM) 0.2% → 0.9% (예상:0.3%)

* 5월 미시간대소비자신뢰지수 89.0 → 95.8 (예상:90.0) ...11개월 최고치

* 3월 기업재고 (MoM) -0.1% → 0.4% (예상:0.2%) ...3개월만에 반등

* 4월 PPI (MoM) -0.1% → 0.2% (예상:0.3%) ...3개월만에 상승

3. 유럽증시, 사흘 만에 반등...美 소매판매 + 자동차 ↑

...4월 유럽 자동차판매량 +9%

4. 윌리엄스 샌프란연은 총재 "올해 성장 2%, 실업률 5% 밑으로"

국제 증시			국제 상품		
DOW30	17535.32	(-1.05%)	WTI	46.21	(-1.1%)
NASDAQ	4717.68	(-0.41%)	COMEX금	1272.70	(+0.1%)
S&P500	2046.61	(-0.85%)	COMEX구리	2.0740	(-3.71%)
KOSPI	1966.99	(-0.53%)	주요국가 10y국채		
KOSDAQ	704.37	(-0.10%)	한국	1.768%	(+0.4bp)
국제 통화			미국	1.70%	(-5.2bp)
유로/달러	1.1309	(-0.0064)	영국	1.37%	(-2.8bp)
유로/엔	122.87	(-1.11)	독일	0.12%	(-3.1bp)
달러/엔	108.59	(-0.38)	프랑스	0.47%	(-3.9bp)
달러/위안	6.5246	(+0.0289)	이탈리아	1.47%	(-3.2bp)
원/달러	1171.40	전일 1162.60	스페인	1.59%	(-2.4bp)
NDF	1177.50 / 1178.50원	5.70원 상승	그리스	7.25%	(+0.3bp)

주간 예정 지표			
국가/날짜	경제지표	Previous	Forecast
5월 16일			
미국	-5월 NY오피아이어스테이트제조업지수	9.56	6.50
	-5월 NAHB주택시장지수	58	59
5월 17일			
미국	-4월 산업생산 (MoM)	-0.6%	0.3%
	-4월 건축허가 (MoM)	-7.7%	4.3%
	-4월 주택착공 (MoM)	-8.8%	2.9%
	-4월 CPI (MoM)	0.1%	0.3%
	-4월 근원CPI (MoM)	0.1%	0.2%
유로존	-3월 무역수지	19.0B	22.5B
영국	-4월 CPI (MoM)	0.4%	0.3%
일본	-3월 산업생산 (MoM)	3.6%	3.6%
5월 18일	[4월 FOMC 의사록]		

중국	-4월 주택가격 (YoY)	4.9%	
유로존	-4월 CPI (MoM)	1.2%	
	-4월 근원CPI (MoM)	1.5%	
영국	-3월 실업률	5.1%	5.1%
일본	-1분기 GDP (QoQ)	-0.3%	0.1%
5월 19일			
미국	-신규실업수당청구건수	294K	276K
	-5월 필라델피아연은제조업지수	-1.6	3.5
	-4월 CB선행지수 (MoM)	0.2%	0.4%
영국	-4월 소매판매 (MoM)	-1.3%	0.5%
	-4월 근원소매판매 (MoM)	-1.6%	0.5%
5월 20일			
미국	-4월 기존주택판매 (MoM)	5.1%	5.1%
유로존	-3월 경상수지	19.0B	
독일	-4월 PPI (MoM)	0.0%	0.1%

1.전일 장중 동향

*KTB : 시가 110.40 / 종가 110.37

*LKT : 시가 129.70 / 종가 129.72

1)국고 3년 지표물인 15-7호는 전일 대비 0.7bp 오른 1.429%에 출발. 국고 10년 지표물 15-8호는 전일 대비 0.1bp 상승한 1.765%에 시작. 금융위를 앞둔 경계심에도 외인이 국채선물 매수로 장을 지지하며 약보합에서 등락함.

-금통위가 기준금리를 동결하면서 국고채 금리는 상승폭을 다소 키움. 이후 이주열 총재가 기자간담회에서 만장일치로 기준금리가 동결됐다고 발표하면서 시장은 약세 분위기를 강화하는 모습을 보임. 장 초반 KTB와 LKT를 순매수하던 외국인도 매도세로 전환함.

-시장은 이 총재가 '완화적'이라는 표현의 의미를 설명하면서 다시 보합권으로 돌아섬. 이 총재는 전반적으로 중립적으로 발언했다고 평가됨. 하지만, 과거 기준금리를 인하하기 직전 금통위에서도 '완화적'이라는 표현을 썼다고 발언하며 시장의 인하 기대감을 키움.

-국채선물은 약보합으로 마감. KTB의 장중 등락폭은 15틱을 기록. KTB의 미결제약정은 전일보다 5천433계약 증가. 금리 발표 이후 증권사를 중심으로 매수가 유입된 것으로 풀이됨.

2)CRS 금리가 전 구간 상승. 금통위에서 기준금리가 동결되면서 FX스왑 금리가 상승하면서 다른 구간도 영향을 받았음.

-거래는 많지 않았지만 3년 이상 구간은 부채스왑 대기물량이 좀 있는 듯한 모습으로 스티프닝된 반면 단기 구간은 그 동안 금리가 많이 올라왔기 때문에 상대적으로 평탄화됨.

3)IRS 금리 역시 금통위에서 기준금리가 동결된 여파로 오름. 금일 금통위는 중립적으로 해석됐지만 채권시장은 향후 기준금리 인하 기대감을 계속 가져갈 듯함. 금리가 동결되면서 수익률곡선이 다시 누웠는데 현상이 이어질 가능성이 있음.

국내 주요 금리			BOND SWAP SPREAD		
3y	1.442%	(+2.0bp)	3y	-4.3bp	(-1.4bp)
5y	1.533%	(+1.1bp)	5y	-9.0bp	(-0.8bp)
10y	1.768%	(+0.4bp)	10y	-18.6bp	(-0.9bp)
CD	1.600%	(0)			

IRS OUTRIGHT			IRS SPREAD		
1Y	1.4400%	(+1.25bp)	1*2Y	-4.5	(+0.25bp)
2Y	1.3950%	(+1.5bp)	2*3Y	1.00	(-0.25bp)
3Y	1.4050%	(+1.25bp)	2*5Y	5.50	(-0.5bp)
5Y	1.4500%	(+1.0bp)	3*5Y	4.50	(-0.25bp)
7Y	1.5025%	(+0.5bp)	5*7Y	5.25	(-0.5bp)
10Y	1.5900%	(+0.25bp)	5*10Y	14.00	(-0.75bp)