

<IPS 외국환증개 2016년 8월 29일 시황>

http://www.ipscorp.co.kr/24_IrProducts.asp

1. 글로벌 채권

* <뉴욕 채권> 미국 국채가격, 재닛 옐런 연준 의장의 연설 내용이 상반되게 해석되자 오락가락 하다가 연준 내 분위기가 기준금리 인상을 지지하는 쪽으로 쓸리자 하락

* 재닛 옐런 연준 의장, 금리 인상 근거 강화...결정은 지표에 달려

* 스탠리 피셔 연준 부의장, 옐런의 올해 2번 금리 인상 가능성 시사 발언 재조명

* 제임스 블러드 세인트루이스연은 총재 "9월 금리 인상 적기일수도"

* 로레타 메스터 클리블랜드연은 총재, 9월 금리 인상 가능성 시사

* 제롬 파월 연준 이사, 경로를 미리 정해놓지 않았기 때문에 인상에 대해서 천천히 움직일 수 있어

[미국]

2y 0.84% (+5.3bp)

10y 1.63% (+5.7bp)

30y 2.29% (+2.4bp)

[기타 10Y물]

영국 0.56% (-0.8bp)

독일 -0.07% (-0.2bp)

프랑스 0.17% (+0.7bp)

이탈리아 1.13% (+0.2bp)

스페인 0.94% (+2.3bp)

그리스 7.87% (-2.1bp)

2. 글로벌 증시

* <뉴욕 마감> 미 금리인상 우려 속 혼조...다우 0.29% 하락 마감

- 옐런 연준 의장의 연설 직후, 금리 인상 우려가 약해 오름폭 늘려

- 스탠리 피셔 연준 부의장이 옐런 의장 연설에 대해 다음 달 기준금리가 인상 시사 해석하자 하락 전환

- 美 경제지표

2분기 GDP(QoQ) 1.2% → 1.1% (예상:1.1%)

8월 미시간대소비자태도지수 90.0 → 89.8 (예상:91.0)

* <유럽 마감> 유럽증시, 옐런 '낙관론'에 일제 상승

* <상하이 마감> 인민銀 유동성 공급에도 강보합...0.06%↑

* <도쿄 마감> 옐런 연설 앞두고 하락...1.18%↓

DOW30 18395.40 (-0.29%)...

NASDAQ 5218.92 (+0.13%)

S&P500 2169.04 (-0.16%)

NIKKEI225 16360.71 (-1.18%)

SHANGHAI 3070.31 (+0.06%)

FTSE100 6838.05 (+0.31%)

DAX30 10587.77 (+0.55%)

CAC40 4441.87 (+0.80%)

3.글로벌 환시

* 달러, 엘런 연설 매파 해석에 상승

유로/달러 1.1194 (-0.0089)

유로/엔 114.01 (+0.60)

달러/엔 101.78 (+1.28)

달러/위안 6.6488 (-0.0114)

파운드/달러 1.31325 (-0.00563)

NDF 1121.90 / 122.90원...8.55원 ↑

4.글로벌 상품

* <국제 유가> 달러 강세에 오름폭 축소...0.65% 상승

* <국제 금값> 고용지표 지켜보자 분위기에 강보합

WTI 47.64 (+0.65%)

COMEX금 1325.90 (+0.10%)

5. 전일 국내 지표

코스피 2037.50(-0.27%)

코스닥 680.43(-0.52%)

원/달러 1113.70, 전일비 +6.40원

*KTB: 111.01, 전일비 -2틱

*LKB: 133.34, 전일비 +1틱

6. 전일 국내 주요 금리: 국고채 금리가 변동성 끝에 보합권에서 마감. 후반 초장기를 매수가 유입되면서 커브 플래트닝이 이어짐. 시장 참여자들은 잭슨홀 미팅에서 재닛 옐런 미국 연방준비제도(Fed·연준) 의장이 금리인상 시기에 대한 힌트를 주는지 여부가 다음 주 채권금리 흐름을 결정할 것이라고 예상.

3y 1.241% (+0.5bp)

5y 1.270% (+0.7bp)

10y 1.423% (+0.1bp)

CD 1.340% (0bp)

7. 본드-스왑 스프레드

3y	-2.4bp	(0bp)
5y	-4.8bp	(-0.2bp)
10y	-14.6bp	(+0.4bp)

8. IRS/CRS 동향: IRS는 채권시장과 연동되면서 금리가 단기물을 중심으로 소폭 상승. 향후 IRS 시장 역시 잭슨홀 옐런 의장의 발언에 따라 방향성이 결정될 전망.

*IRS 금리

1Y	1.2625%	(+0.75bp)
2Y	1.2225%	(+0.50bp)
3Y	1.2175%	(+0.50bp)
5Y	1.2225%	(+0.50bp)
7Y	1.2350%	(+0.50bp)
10Y	1.2775%	(+0.50bp)

1*2Y	-4.00	(-0.25bp)
2*3Y	-0.50	(0bp)
2*5Y	0.00	(0bp)
3*5Y	0.50	(0bp)

5*7Y 1.25 (0bp)

5*10Y 5.50 (0bp)

*CRS 금리

1Y 1.1650% (-0.5bp)

2Y 1.1150% (0bp)

3Y 1.1000% (0bp)

5Y 1.0600% (0bp)

7Y 1.0300% (0bp)

10Y 1.0300% (0bp)

9. 주요뉴스

[해외]

* BOJ 총재 "추가 완화 위한 충분한 여력...단호하게 단행"

* ECB 집행이사 "비전통적 통화정책 더 빈번히 사용해야"

* 세계 최대 日 연기금, 브렉시트 탓 520억달러 평가손

[국내]

- * 한·일 재무장관, 양국간 통화스와프 논의 재개 합의(상보)
- * 기재부 "옐런 발언 감안해 한일 통화스와프 제안"
- * 추경호 "원화절상속도 빨라...외평기금 출연 필요"(상보)
- * 노무라 권영선, "가계부채 억제 실패시 韓 금리인하 지연"

주간 예정 지표

8월 29일

[영국 휴장 (Bank Holiday)]

미국-8월 댈러스연은제조업지수 (이전:-1.3)

-7월 근원PCE물가지수(MoM) (이전:0.1%, 예상:0.1%)

-7월 개인지출(MoM) (이전:0.4%, 예상:0.3%)

8월 30일

미국-8월 CB소비자신뢰지수 (이전:97.3, 예상:97.0)

-S&P/CS 20대도시주택가격지수(YoY) (이전:5.2%, 예상:5.1%)

유로존-8월 소비자신뢰지수 (이전:-7.9, 예상:-9.0)

독일-8월 CPI(MoM) (이전:0.3%, 예상:0.1%)

일본-7월 실업률 (이전:3.1%, 예상:3.1%)

-7월 소매판매(YoY) (이전:-1.4%, 예상:-0.9%)

-7월 가계지출(MoM) (이전:-1.1%, 예상:1.1%)

8월 31일

미국-7월 잠정주택판매(MoM) (이전:0.2%, 예상:0.6%)

-8월 시카고PMI (이전:55.8, 예상:54.3)

-8월 ADP비농업고용변동 (이전:179K, 예상:171K)

유로존-8월 CPI(YoY) (이전:0.2%, 예상:0.3%)

-8월 근원CPI(YoY) (이전:0.9%, 예상:0.9%)

독일-8월 실업률 (이전:6.1%, 예상:6.1%)

-7월 소매판매(MoM) (이전:-0.1%, 예상:0.5%)

일본-7월 산업생산(MoM) (이전:2.3%, 예상:0.8%)

한국-9월 제조업 기업경기실사지수 (이전:71)

-7월 한국 산업생산(YoY) (이전:0.8%)

-7월 한국 산업생산(MoM) (이전:-0.2%)

-한국 소매판매(MoM) (이전:1.0%)

-7월 한국 서비스부문 산출(MoM) (이전:1.0%)

9월 1일

미국-신규실업수당청구건수 (이전:261K, 예상:265K)

-8월 ISM제조업PMI (이전:52.6, 예상:52.2)

-8월 제조업PMI (이전:52.1, 예상:52.1)

-2분기 비농업생산성(QoQ) (이전:-0.5%, 예상:-0.6%)

-2분기 단위노동비용(QoQ) (이전:2.0%, 예상:2.1%)

중국-8월 제조업PMI (이전:49.9, 예상:49.9)

-8월 비제조업PMI (이전:53.9)

-8월 Caixin제조업PMI (이전:50.6, 예상:50.2)

유로존-8월 제조업PMI (이전:51.8, 예상:51.8)

독일-8월 제조업PMI (이전:53.6, 예상:53.6)

일본-8월 제조업PMI (이전:49.6, 예상:49.6)

한국-8월 한국 소비자물가지수(MoM, YoY) (이전:0.1%, 0.7%)

-7월 한국 경상수지 (이전:11.43B)

-8월 수출액 (이전:-10.3%)

-8월 수입액 (이전:-13.6%)

-8월 한국 무역수지 (이전:7.60B)

9월 2일

미국-8월 비농업고용 (이전:255K, 예상:180K)

-8월 실업률 (이전:4.9%, 예상:4.8%)

-7월 무역수지 (이전:-44.50B, 예상:-43.00B)

-7월 공장주문(MoM) (이전:-1.5%, 예상:2.0%)

-8월 시간당평균임금(MoM) (이전:0.3%, 예상:0.2%)

유로존-7월 PPI(MoM) (이전:0.7%, 예상:0.1%)

한국-8월 한국 외환보유고 (이전 371.38B)

-2분기 한국 GDP(QoQ, YoY) (이전 0.7%, 3.2%)