

<IPS 외국환중개 2016년 9월 22일 시황>

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

1.글로벌 채권

* <뉴욕 채권> 국채가격, 연준이 이달 기준금리 동결에도 연말 인상 의지를 보임에 따라 장기물은 오르고 단기물은 내리는 혼조세

- 2년과 10년 만기 국채수익률간 차이는 88bp로 2007년 이후 가장 좁혀져, 수익률 곡선을 평탄화

- 국채가는 개장부터 오후에 예정된 FOMC 결과 앞두고 단기물 위주로 하락... 오후 들어 FOMC가 기준금리를 동결해 비둘기 성향을 보인 데다 향후 금리 경로와 경제 성장률 전망치도 낮춤에 따라 반등

[미국]

2y 0.77% (+0.0bp)

10y 1.65% (-3.8bp)

30y 2.37 % (+5.8bp)

[기타 10Y물]

영국 0.80% (-0.1bp)

독일 -0.00% (+2.0bp)

프랑스 0.30% (+2.0bp)

이탈리아 1.28% (+3.1bp)

스페인 0.99% (+1.6bp)

그리스 8.34% (-0.7bp)

2.글로벌 증시

* <뉴욕 마감> 美 기준금리 동결 & 유가 급등에 상승... 나스닥 '사상 최고'

* 美 연준 FOMC 기준금리 동결...12월 인상 가능성 강력 시사

- '美 경제활동 활발해졌고 고용 상황도 견고해져 기준금리의 인상 여건이 최근 강화되었다'

- 금리 동결 결정 반대위원 10명 中 3명 (캔자스시티/클리블랜드/보스턴 연은 총재)

- 올해 성장률 전망 하향 조정 (2.0%-> 1.8%)

* 엘런, FOMC 직후 열린 기자간담회서 12월 금리인상론에 힘 실어

- '낮은 물가상승률이 금리 유지 배경'
- '기준금리 동결은 경제에 대한 확신이 부족하다는 신호 아니다...새로운 충격 없다면 연말 금리 인상'

* 에너지주와 유틸리티주가 2.12%와 2.10% 상승하며 가장 크게 상승
이외에 소재, 산업, 통신, 부동산, 기술 등의 업종이 1%의 오름폭... 낙폭을 기록한 업종은 없었다.

* <유럽 마감> BOJ 새로운 경기부양책에 일제히 상승... 은행주 급등

* <상하이 마감> BOJ 완화 정책 고수에 소폭 상승했지만 곧 이를 반납하고 강보합세 마감

* <도쿄 마감> 하락 출발한 뒤 내림세를 유지하다가 오후 BOJ 결과 발표후 급등
금융기관의 수익성 악화 우려가 해소되면서 은행주와 보험주에 매수세 몰려

DOW30	18293.70	(+0.90%)
NASDAQ	5295.18	(+1.03%)
S&P500	2163.12	(+1.09%)
NIKKEI225	16807.62	(+1.91%)
SHANGHAI	3025.87	(+0.10%)
FTSE100	6834.77	(+0.06%)
DAX30	10436.49	(+0.41%)
CAC40	4409.55	(+0.48%)

3.글로벌 환시

* 달러화, 연준이 이달 기준금리를 동결한 후 연말 인상 의지를 비쳤음에도 하락

유로/달러	1.1186	(+0.0036)
유로/엔	112.27	(-1.13)
달러/엔	100.30	(+1.38)
달러/위안	6.6738	(+0.0143)
파운드/달러	1.30261	(+0.0038)
NDF	1103.00 / 1104.00원...16.95원 하락	

4.글로벌 상품

* <국제 유가> 美 원유재고가 예상 밖으로 큰 폭 감소한 데다 연준 금리동결한 데 힘입어 상승
- EIA, 지난주 원유재고 620만배럴 감소한 5억460만배럴로 집계... 2월12일로 끝난 주간 이래 최저 수준

* <국제 금값> 일본발 통화완화책에 대한 실망에 따른 달러화의 대 엔화 약세와 Fed 금리동결 기대로 상승

WTI 45.34 (+2.9%)
COMEX금 1331.40 (+1.0%)

5. 전일 국내 지표

코스피 2035.99 (+0.51%)
코스닥 678.28 (+0.56%)
원/달러 1120.10 (-0.50)
KTB 110.69 (0.00)
LKTB 131.32 (-0.22)

6. 전일 국내 주요 금리

* 장단기 국고채 금리가 혼조세를 보이면서 커브 스티프닝. BOJ 통화정책 실망감에 장기물 금리 상승

- 오후 1시 15분경 BOJ 금융정책결정회의 결과 발표.

▷ 시중은행의 당좌계정 일부에 적용하는 금리 -0.1%로 동결. 연간 국채매입 규모 80조엔 유지. 필요시 본원통화 공급 확대

▷ '장단기 금리 조작부 질적·양적완화(QQE)'라는 이름의 수익률 곡선 컨트롤 제도 도입
...10년물 일본국채 금리를 현재 수준인 0% 근처에 머물게 한다는 내용. BOJ가 장단기 금리 차이 제어하겠다는 의도

(日 10년 만기 국채금리, 장중 한 때 6개월여 만에 0%대로 상승)

- 국내 장기물 금리, 정책 발표 직후 상승폭을 약간 줄이며 마감

- 일본 비롯한 글로벌 채권 금리는 BOJ 정책 실망감에 상승했지만, 이내 하락

3y	1.327%	(-0.9bp)
5y	1.386%	(-0.6bp)
10y	1.592%	(+1.7bp)
20y	1.613%	(+1.7bp)
30y	1.630%	(+2.2bp)
CD	1.340%	(0.0bp)

7. 본드 스왑 스프레드

3y	-4.7bp	(+0.65bp)
5y	-6.6bp	(+0.60bp)
10y	-18.2bp	(-0.20bp)

8. IRS/CRS 동향

* IRS, 변동성 끝에 장기물 중심으로 상승. BOJ가 커브 스틱 정책을 내놓으면서 한국도 장중 10년 국채선물을 중심으로 변동성이 커지고, IRS 역시 커브가 일어서는 모습

* CRS, 장 초반 하락했다가 BOJ 통화정책 결정 이후 달러-엔 흐름에 연동되다가 보합으로 마감

*IRS 금리

1Y	1.2900%	(0.00bp)
2Y	1.2800%	(-0.25bp)
3Y	1.2800%	(-0.25bp)
5Y	1.3200%	(0.00bp)
7Y	1.3450%	(+0.50bp)
10Y	1.4100%	(+1.50bp)
20Y	1.4075%	(+1.50bp)
1*2Y	-1.00	(-0.25bp)
2*3Y	0.00	(0.00bp)
2*5Y	4.00	(0.25bp)
3*5Y	4.00	(0.25bp)
5*7Y	2.50	(0.50bp)

5*10Y 9.00 (+1.50bp)

*CRS 금리

1Y 1.1900% (+1.00bp)
 2Y 1.0750% (+1.00bp)
 3Y 1.0500% (0.00bp)
 5Y 1.0000% (0.00bp)
 7Y 0.9650% (0.00bp)
 10Y 0.9600% (0.00bp)

9. 주요뉴스

[해외]

* BOJ, 2개월만에 추가 부양책 단행...금리는 -0.1% 동결

- 자금공급량을 중심으로 하던 기존 틀을 장·단기 금리를 중심으로 전환한 '장기금리조작된 양적·질적금융완화' 도입 결정
- 10년물 국채 금리가 0%를 유지하는 수준에서 수익률 곡선을 유지할 수 있도록 국채매입 지속 할 것
- 매입 규모는 기존 80조엔 수준을 유지하되 필요에 따라 변동 가능
- 물가상승률이 안정 목표치인 2% 위에서 안정될 때까지 이 같은 정책 지속 예정

* 구로다 BOJ 총재, 기자회견서 수익률 곡선 통제를 통한 완화정책 실시에 자신감 드러냄

- '국채매입 규모, 최적 수익률 곡선 따라 변동 가능'
- '물가상승률 2% 넘도록 앞으로도 금융완화... 수단 방법 안가리고 2% 목표 조기 실현할 것'

* 일본-8월 무역수지 514B-> -19B (예상:202B)...석달 만에 적자 전환

* 中 위안화, 10월 1일 IMF 특별인출권 바스켓 편입...'세계화페'로 첫발

* 뉴질랜드 기준금리 2.0% 동결... 향후 인하 시사

[국내]

* 유일호 "소비진작·추경집행으로 하반기 경기 보완"

* 함준호 금통위원 "통화정책에 물가안정·금융안정 함께 고려해야"

* 20일 기준 무역수지 19억달러 흑자...수출 17%↓

****금일 예정 지표****

미국-실업보험청구자수 (예상:262K, 이전:260K)

-8월 기존주택판매 (예상:5.45M, 이전:5.39M)

-8월 시카고연준 전미활동지수 (이전:0.27)