

1.글로벌 채권

\* <뉴욕 채권> 국채가격은 이번 주말 발표되는 3분기 국내총생산(GDP)이 예상보다 좋을 수 있다는 기대로 하락

\* 국채가격, 오후 입찰 부담 속에 ECB의 통화완화 정책 지속에 대한 불확실성으로 유럽 국채시장 매도세의 영향이 전해지며 하락 출발

- dragged ECB 총재가 전일 베를린 연설에서 통화완화 정책에 대해서 옹호했지만 양적완화의 연장 의지를 명시적 밝히지 않았기 때문이라는 풀이

\* 또한 이날 발표된 9월 상품수지 적자 폭 축소와 재고 증가, 서비스업과 주택시장 지표 호조도 국채가 낙폭을 확대한 요인으로 작용

\* 오후 들어 5년물 입찰에서 높아진 연내 금리 인상 기대 탓에 강한 수요가 확인되지 않자 국채가 낙폭을 더 확대하기도 함

- 美 재무부, \$340억 어치의 5년 만기 국채를 연 1.303%에 발행 (지난 5월 이후 가장 높은 수준)  
입찰 수요 강도를 측정하는 응찰률은 2.49배로 최근 평균 2.41배보다 높았지만, 해외 중앙은행 등 간접입찰자들의 낙찰률은 59.7%로 최근 평균인 60.7% 소폭 하회

\* 거래량이 많지 않은 가운데 위험자산인 뉴욕증시와 유가의 하락은 안전자산인 국채가 하락을 제한

[미국]

2y	0.87%	(+1.4bp)
5y	1.30%	(+3.0bp)
10y	1.79%	(+3.7bp)
30y	2.54%	(+4.3bp)

[기타 10Y물]

영국	1.15%	(+6.3bp)
독일	0.08%	(+5.5bp)
프랑스	0.36%	(+5.8bp)
이탈리아	1.46%	(+7.5bp)
스페인	1.12%	(+4.7bp)
그리스	8.09%	(-11.5bp)

2.글로벌 증시

\* <뉴욕 마감> 국제 유가 급락 & 엇갈린 기업실적에 혼조 마감...다우만 0.17% 상승

\* 애플의 실적 실망으로 투자 심리가 억눌렸지만, 항공기업체인 보잉이 실적 호조로 급등세를 보이며 다우지수 상승을 이끌

- 애플, 전일 증시 마감 후 회계연도 4분기 매출과 순익이 \$469억과 \$90억(주당 \$1.67)으로 전년 같은 분기 대비 각각 각각 9%와 19% 감소하면서 주가 2% 넘게 하락
- 보잉, 지난 3분기에 34% 수익 증가를 올리고 2016년 항공기 인도수와 매출, 수익 전망도 늘리는 좋은 실적을 보이면서 4.7% 상승

\* 국제 유가, OPEC 감산 합의에 대한 회의론이 지속되면서 다소 큰 폭으로 하락... 美 원유 재고가 예상을 깨고 감소했다는 소식에 낙폭을 일부 만회

- 美 EIA가 주간 미국 원유재고가 60만배럴 감소했다고 밝혀 유가 낙폭 소폭 축소

\* 나쁘지 않은 美 경제지표

- 9월 상품수지 적자, 전월의 \$591억보다 5.2% 감소한 \$561억 (조사치 \$605억)...3분기 GDP 성장률에 긍정적 영향을 줄 것으로 전망
- 9월 신규주택매매 건수 전월대비 3.1% 증가한 59만3000건...예상을 다소 밑돌았지만 9년 만에 최고치에 근접
- 10월 서비스업 PMI 잠정치 54.8...전월 확정치(52.3)와 예상치(52.5)를 모두 뛰어넘은 수준

\* <유럽 마감> 국제 유가 하락과 엇갈린 기업 실적 영향으로 일제히 하락

- 국제 유가 하락 영향으로 에너지 업종이 1% 넘게 떨어지며 가장 부진

\* <상하이 마감> 최근 강세에 따른 차익 실현 매물의 출현과 유동성 부족에 대한 우려로 인해 하락 마감

- 중국 규제 당국이 은행 자산운용 상품에 대한 감독을 강화할 것이라는 소식이 흘러나오면서 자금 시장에 유동성이 줄어들 것이라는 우려가 커진것도 악재로 작용

\* <도쿄 마감> 하락 출발한 지수는 일본은행이 상장지수펀드(ETF)를 매입할 것이라는 기대감으로 매수세가 유입되며 상승

DOW30	18199.33	(+0.17%)
NASDAQ	5250.27	(-0.63%)
S&P500	2139.43	(-0.17%)
NIKKEI225	17391.84	(+0.15%)
SHANGHAI	3116.31	(-0.50%)
FTSE100	6958.09	(-0.85%)
DAX30	10709.68	(-0.44%)
CAC40	4534.59	(-0.14%)

\* 달러화, 최근 상승세를 지속한 데다 2주도 안 남은 미국 대선 불확실성 등으로 엔화에는 올랐지만 유로화에는 내리는 혼조세

유로/달러	1.0907	(+0.0021)
유로/엔	113.94	(+0.48)
달러/엔	104.46	(+0.24)
달러/위안	6.7705	(-0.0039)
파운드/달러	1.22457	(+0.00571)
NDF	1139.00 / 1139.50원...5.10원 상승	

#### 4.글로벌 상품

\* <국제 유가> 미국 원유재고 감소에도 주요 산유국들의 산유량 감축 이행에 대한 우려가 지속돼 하락

\* <국제 금값> 달러화가 최근 강세에 따른 매물 등으로 하락세를 보였음에도 올해 기준금리 인상 경계가 지속돼 하락

WTI	49.18	(-1.6%)
COMEX금	1266.60	(-0.6%)

#### 5. 전일 국내 지표

코스피	2013.89	(-1.14%)
코스닥	635.51	(-0.73%)
원/달러	1134.00	(+0.50)
KTB	110.37	(-0.06)
LKTb	130.65	(-0.15)

#### 6. 전일 국내 주요 금리

\* 국고채 금리, 장중 변동성을 보인 끝에 장기물 위주로 하락 마감. 국채선물은 플러스와 마이너스를 여러 차례 오가는 등 롤러코스터 장세. 외인은 3년 국채선물을 중심으로 순매도. 주식선물시장에서도 대규모 순매도를 보이는 등 외인 매도에 시선이 집중.

CD(91d)	1.3900%	(+1.00bp)
---------	---------	-----------

1y	1.4140%	(+0.60bp)
3y	1.4050%	(+0.70bp)
5y	1.4540%	(-0.60bp)
10y	1.6330%	(-0.70bp)
20y	1.6880%	(-0.40bp)
30y	1.6900%	(-0.30bp)
50y	1.6830%	(-0.30bp)

## 7. 본드 스왑 스프레드

1Y	-3.60bp	(+0.40bp)
2Y	-4.85bp	(+1.20bp)
3Y	-2.25bp	(+0.80bp)
5Y	-4.40bp	(+1.35bp)
10Y	-14.30bp	(+1.20bp)

## 8. IRS/CRS 동향

\* IRS, 전반적으로 국채선물 시장에 연동된 모습을 보이며 국채선물 약세로 상승 마감. 단기물은 비드가 우위, 중·장기물은 대기오피가 금리상승을 제한.

\* CRS 금리 하락. 4년물 위주로 거래가 있던 것으로 보임.

### \*IRS 금리

1Y	1.3950%	(+1.50bp)
2Y	1.3775%	(+2.00bp)
3Y	1.3825%	(+1.50bp)
5Y	1.4100%	(+0.75bp)
7Y	1.4325%	(+0.75bp)
10Y	1.4900%	(+0.50bp)
1*2Y	-1.75	(+0.50bp)
2*3Y	0.50	(-0.50bp)
2*5Y	3.25	(-1.25bp)
3*5Y	2.75	(-0.75bp)
5*7Y	2.25	(+0.00bp)
5*10Y	8.00	(-0.25bp)

\*CRS 금리

1Y	1.1250%	(-2.00bp)
2Y	1.0150%	(-2.00bp)
3Y	0.9700%	(-2.00bp)
5Y	0.9300%	(-3.00bp)
7Y	0.8700%	(-3.50bp)
10Y	0.8550%	(-3.50bp)

9. 주요뉴스

[해외]

\* ECB 드라기 총재 '초저금리가 독일 가계에 피해를 미치거나 독일의 부담으로 남유럽 국가들에 소득을 이전시키지 않았다'며 양정완화 비판 일축

- '만약 중앙은행이 개입하지 않았더라면 현재 투자릿수에 머물고 있는 유로존의 청년 실업률이 더 높았을 것이고, 물가는 오히려 더 낮았을 것' 이라고 주장

- 이에 따라 ECB가 12월 초에 열릴 통화정책회의에서 내년 3월 종료되는 채권매입 프로그램을 연장할 것이라는 기대감 고조

\* 호주 지난 3분기(7~9월) CPI, 전년대비 1.3% 상승...예상치 1.1% 상회하면서 호주중앙은행(RBA)이 다음 주 정례 통화정책회의에서 기준금리를 동결할 것이라는 전망에 힘실려

- 호주중앙은행이 물가를 평가할 때 선호하는 지표인 절사평균 CPI는 3분기에 전년대비 1.7% 올라 1~2분기와 같은 상승률 유지

[국내]

\* '청담동 주식부자' 이희진 방지법 나온다...금감원 직권조사

- 금융감독원에 유사수신행위 규제에 관한 법률' 개정안이 마련될 예정

\* 기재부, '경제지표' 앱 뒷북 업데이트...비난 일자 개선

\* 금융사는 떠나는데...여의도 오피스 늘리는 연기금

---

**\*\*금일 예정 지표\*\***

[스웨덴/노르웨이/이스라엘 기준금리 결정]

미국-9월 내구재수주(MoM) (예상:0.1%, 이전:0.1%)

-9월 근원 내구재수주(MoM) (예상:0.2%, 이전:-0.2%)

-실업수당청구건수 (예상:255K, 이전:260K)

-9월 잠정주택판매(MoM) (예상:1.2%, 이전:-2.4%)

영국-3분기 GDP(QoQ) (예상:0.3%, 이전:0.7%) / GDP(YoY) (예상:2.1%, 이전:2.1%)

---