

1.글로벌 채권

* <뉴욕 채권> 미 국채수익률 혼조세... 가장 만기가 긴 채권으로 인플레이션에 민감한 30년물 수익률이 하락세로 돌아서는 등 시장금리 상승 강도가 전반적으로 약화

* 국채가격, 유럽장에서 연준 위원의 12월 금리 인상 발언으로 하락 출발했다가 생산자물가 발표와 뉴욕증시 하락 개장으로 낙폭 줄임

- 제임스 블라드 세인트루이스 연은 총재, 12월 기준금리 인상이 적절하다는 기존의 태도 유지
'한 차례의 금리 인상은 통화정책을 중립 영역으로 이동시키기에 충분'

* 국채가, 오후 들어 보합권에서 옆으로 가는 장세

[미국]

2y 1.01% (+1.3bp)

5y 1.67% (+1.2bp)

10y 2.22% (+0.4bp)

30y 2.92% (-3.3bp)

[기타 10Y물]

영국 1.38% (+0.3bp)

독일 0.29% (-1.1bp)

프랑스 0.74% (+1.4bp)

이탈리아 2.03% (+7.0bp)

스페인 1.54% (+8.5bp)

그리스 7.25% (+3.7bp)

2.글로벌 증시

* <뉴욕 마감> 도널드 트럼프 미국 대통령 당선인의 정책 기대에 따른 최근의 상승세를 접고 숨 고르기에 들어가며 혼조세... 달러 강세와 차익 실현 매물 영향

* 달러, 트럼프 정부가 재정지출 확대를 통해 경기 부양에 나설 것이란 기대감에 8일째 상승세를 이어가며 13년7개월 만에 최고치

- 달러 인덱스, 전날보다 0.28% 상승한 100.42... 한 때 100.57까지 오르며 2003년 4월 이후 최고치 기록

* 10월 美 산업생산, 제조업과 광산부문 성장에도 예년보다 따뜻한 날씨 탓에 줄어든 난방 수요 영향으로 전월대비 변화가 없었음 (시장 전망치 +0.2% 하회)

* 미국 생산자물가(PPI), 시장 전망과 달리 제자리걸음

- 10월 미국 PPI. 전월대비 보합을 기록...시장 전망치 0.3% 상승에 못 미친 결과

* <유럽 마감> 트럼프 효과가 시들해지면서 사흘 만에 하락세

- 영국의 유통주 오카도와 독일 화학회사 바이엘 하락이 증시 하락에 영향

* <상하이 마감> 위안화 절하 속 큰 폭의 움직임 없이 보합세에서 마감... 달러-위안 기준환율이 8년래 최고치(위안화 가치 최저)를 기록했지만 증시에는 특별한 악재로 작용하지 못함

- 중국 위안화, 9거래일 연속 절하...2008년 8월 이후 8년 3개월만에 최저치

* <도쿄 마감> 닛케이지수, 9개월 반 만에 최고 수준으로 상승... 엔화 약세로 수출주가, 국채 수익률 오름세로 은행주 크게 상승

- 전날 플러스 영역으로 돌아선 10년 만기 일본 국채 금리는 이날 장중 0.03%를 넘어서며 8개월 만에 최고 수준 기록

DOW30	18868.14	(-0.29%)
NASDAQ	5294.58	(+0.36%)
S&P500	2176.94	(-0.16%)
NIKKEI225	17862.21	(+1.10%)
SHANGHAI	3205.06	(-0.06%)
FTSE100	6749.72	(-0.63%)
DAX30	10663.87	(-0.66%)
CAC40	4501.14	(-0.78%)

3.글로벌 환시

* 달러화, 국채수익률 하락과 경제지표가 부진한 여파로 엔화에는 내렸지만 12월 기준금리 인상 기대의 고공행진이 지속해 유로화에는 오르는 혼조세

유로/달러	1.0682	(-0.0047)
유로/엔	116.54	(-0.59)
달러/엔	109.08	(-0.09)
달러/위안	6.8592	(+0.0097)
파운드/달러	1.24342	(-0.00252)
NDF	1171.50 / 1172.50원...2.45원 상승	

4.글로벌 상품

* <국제 유가> 산유국들의 감산 합의 기대가 높아졌음에도 미국 원유재고 증가에 더 큰 영향을 받아 소폭 하락

- 알렉산더 노박 러시아 에너지 장관, 산유국들이 오는 11월30일까지 산유량 동결에 합의할 수 있을 것이며 러시아는 OPEC의 결정을 지지할 준비가 돼 있다고 밝힘
- EIA, 지난주 미국 원유 재고 전주 대비 530만배럴 증가... 예상치 150만배럴 증가를 3배 이상 웃도는 수준

* <국제 금값> 달러화가 강세를 보인 데 따라 소폭 하락

WTI 46.54 (-0.5%)
COMEX금 1223.90 (-0.1%)

5. 전일 국내 지표

코스피 1979.65 (+0.62%)
코스닥 627.83 (+1.68%)
원/달러 1169.20 (-1.40)
KTB 109.27 (-0.30)
LKTb 125.42 (-0.93)

6. 전일 국내 주요 금리

* 국고채 금리, 잠잠한 흐름을 보이던 시장은 3시를 넘어가면서 급격한 변동성을 보이다가 장 막판 본드스왑 손절 물량이 쏟아지면서 상승 마감.

CD(91d) 1.3900% (0.00bp)
1y 1.5660% (+5.20bp)
3y 1.7450% (+10.50bp)
5y 1.8960% (+9.60bp)
10y 2.1450% (+9.00bp)
20y 2.2200% (+8.00bp)
30y 2.2350% (+7.80bp)
50y 2.2220% (+7.80bp)

7. 본드 스왑 스프레드

1Y -12.35bp (-3.25bp)
2Y -18.25bp (-4.25bp)
3Y -16.25bp (-4.75bp)

5Y	-21.60bp	(-2.85bp)
10Y	-29.00bp	(-1.50bp)

8. IRS/CRS 동향

* IRS, 국채선물 급락에 상승 마감.

- 도널드 트럼프 미 대통령 당선인 측에서 현재 연준의 대차대조표 규모를 축소해야한다는 입장을 외신이 보도한 이후, 일본 10년물 금리가 0.015%까지 상승하면서 국채선물 급락. 자산매입 효과에 대해 부정적인 스탠스로 연준의 대차대조표를 줄이게 되면 채권 물량이 쏟아질 가능성이 있고, 이는 결국 미국 금리 상승으로 작용할 수 있기 때문.
- 이 과정에서 증권사 등에서 본드스왑 포지션 손절성으로 추정되는 물량이 나오면서 단기 금리 급등과 국채선물가 급락에 부담 가세.
- 일부는 한은의 유동성 공급 기대감이 사라지면서 손절 물량이 나왔다고도 추측.

* CRS, 소폭 상승 마감. 전반적으로 거래가 활발하지 않아 IRS 비해 조용한 분위기.

*IRS 금리

1Y	1.4375%	(+1.75bp)
2Y	1.5175%	(+4.75bp)
3Y	1.5825%	(+5.75bp)
5Y	1.6800%	(+6.75bp)
7Y	1.7500%	(+7.00bp)
10Y	1.8550%	(+7.50bp)

1*2Y	8.00	(+3.00bp)
2*3Y	6.50	(+1.00bp)
2*5Y	16.25	(+2.00bp)
3*5Y	9.75	(+1.00bp)
5*7Y	7.00	(+0.25bp)
5*10Y	17.50	(+0.75bp)

*CRS 금리

1Y	1.0050%	(-2.50bp)
2Y	0.9750%	(+1.50bp)
3Y	0.9950%	(+2.00bp)
5Y	1.0450%	(+1.50bp)
7Y	1.0650%	(+2.50bp)
10Y	1.0750%	(+2.50bp)

9. 주요뉴스

[해외]

- * 닐 카시카리 미국 미니애폴리스 연은 총재, 대형 금융기관들이 자기자본을 증가시킬 것을 권고
 - 이러한 권고가 시행된다면 초대형 은행이 줄어들 것이고 은행 시스템에 대한 집중도도 훨씬 감소할 것이라고 예상
- * 미국 주택건설업체들DML 체감 경기 호조 지속
 - 11월 주택시장지수, 63을 기록... 전월 63과 같은 수준으로 시장 예상치에도 부합
- * 마크 카니 BOE 총재, 브렉시트 협상 마무리 여부 관계없이 2019년 중순 임기 끝내겠다는 의사 밝혀
 - 브렉시트 협상이 2년 넘게 이어질지는 추측하고 싶지 않고 재임 기간을 더 늘릴 계획도 없다는 입장

[국내]

- * IFRS17 2021년 시행 확정...보험사 부채 40조 이상 늘듯
- * 본드스왑發 손절에 단기금리 급등...채권시장 '암흑시대'
 - 손절성으로 추정되는 언와인딩 물량이 나온 것이 단기금리 급등과 국채선물 가격 급락으로 연결
 - 비슷한 시기에 증권사의 국채선물 매도가 늘어나면서 선물 미결제도 동시에 늘어났기 때문
 - 이날 3년 국채선물 미결제수량은 1만3천908계약이나 증가. 본드스왑 언와인딩 과정에서 국채선물 매도가 쏟아졌다는 뜻
- * 유일호 "불확실성 커져...대외신인도 관리 강화"
- * 국내서 사라졌던 카드사 ABS 되살아날까...'공정 기류'
- * 증권가, 4분기 실적 관건은 '금리 리스크' 피하기

금일 예정 지표

[한국 대학수학능력시험]

[재닛 옐런 연준 의장 의회 증언]

[라엘 브레이너드 연준 이사 연설]

[패트릭 하커 필라델피아 연은 총재 연설]

[윌리엄 더들리 뉴욕 연은 총재 연설]

[찰스 에번스 시카고 연은 총재 연설]

[ECB 10월 통화정책회의 의사록]

영국-10월 소매판매(MoM) (예상:0.4%, 이전:0.0%) / 소매판매(YoY) (예상:5.3%, 이전:4.1%)

유로존-10월 CPI(YoY) (예상:0.5%, 이전:0.5%)

-10월 근원 CPI(YoY) (예상:0.8%, 이전:0.8%)

미국-10월 건축허가 (예상:1.198M, 이전:1.225M) / 건축허가(MoM) (예상:-2.9%, 이전:6.3%)

-10월 주택착공 (예상:1.156M, 이전:1.047M) / 주택착공(MoM) (예상:7.0%, 이전:-9.0%)

-10월 CPI(MoM) (예상:0.4%, 이전:0.3%)

-10월 근원 CPI(MoM) (예상:0.2%, 이전:0.1%)

-11월 필라델피아연은 제조업지수 (예상:8.0, 이전:9.7)

-실업보험청구건수 (예상:257K, 이전:254K)

호주-10월 실업률 (예상:5.6%, 이전:5.6%)