1.글로벌 채권

* <뉴욕 채권> 국채가격, 11월 비농업 부문 고용 호조에도 임금 상승압력이 약해진 것으로 확인됨에 따라 상승

* 국채가격은 11월 비농업부문 고용 발표 후 상승
  - 11월 고용 예상치 부합 & 실업률은 9년 만에 최저치로 내려 12월 기준금리 인상을 뒷받침했지만, 시간당 임금 상승률이 예상에 못 미치면서 물가 상승압력 확대에 따른 2017년 금리 인상 가속도 기대에 힘을 실어주지 못함

* 국채가, 오후 들어서도 주말 예정된 이탈리아의 개헌 국민투표와 관련한 안전자산 매수세가 유입돼 추가 상승

[미국]
2y 1.10% (-5.1bp)
5y 1.82% (-7.8bp)
10y 2.38% (-6.5bp)
30y 2.06% (-4.7bp)

[기타 10Y물]
영국 1.38% (-11.7bp)
독일 0.28% (-8.8bp)
프랑스 0.71% (-9.4bp)
이탈리아 1.90% (-14.9bp)
스페인 1.54% (-7.2bp)
그리스 6.38% (-1.5bp)

2.글로벌 증시

* <뉴욕 마감> 기준금리 인상 가능성을 높여주는 고용지표 호조에도 불구하고 이탈리아 국민투표에 대한 불확실성에 혼조 마감

* 11월 美 비농업부문 고용이 시장예상치에 부합한 데다 실업률도 예상을 웃도는 호조를 보여, 이달 Fed 기준금리 인상 가능성 강화... 시간당 임금이 하락세로 돌아서면서 내년 기준금리 인상 전망은 다소 불투명

* 11월 비농업부분 고용자 수가 17만8000명 늘어난 것으로 집계...조사치 18만명 증가에는 다소 못미쳤지만 10월 수치 14만2000명 상회

* 11월 실업률은 0.3%포인트 낮아진 4.6% 기록... 2007년 8월 이후 9년 만에 최저치

* 11월 민간부문의 시간당 임금 전월 대비 3센트(0.12%) 내린 $25.89... 월가 전망치 0.2% 증가에 크게 못 미치는 수준

* <유럽 마감> 이틀 앞으로 다가온 이탈리아 국민투표에 대한 불확실성 여파로 일제히 하락

* <상하이 마감> 자본 유출 우려감이 확산한 가운데 선강퉁을 앞둔 차익 실현에 하락 마감

* <도쿄 마감> 전날 상승세에 이은 차익실현 매물 출회 & 엔화 강세의 영향으로 하락
  미국의 고용지표 발표와 이탈리아의 개헌투표를 앞두고 투자심리 위축

DOW30 19170.42 (-0.11%)
NASDAQ 5255.65 (+0.09%)
S&P500 2191.95 (+0.04%)
NIKKEI225 18426.08 (-0.47%)
SHANGHAI 3243.84 (-0.90%)
FTSE100 6730.72 (-0.33%)
DAX30 10513.35 (-0.20%)
CAC40 4528.82 (-0.70%)

3.글로벌 환시

* 달러화, 11월 고용 호조로 Fed의 12월 인상이 확실시됨에도 임금 인상 압력이 약해 현재의 점진적 인상 기조가 2017년에도 이어질 가능성이 크다는 전망에 하락

유로/달러 1.0663 (+0.0004)
유로/엔 121.11 (-0.45)
달러/엔 113.57 (-0.45)
달러/위안 6.8794 (-0.0164)
파운드/달러 1.2723 (+0.0131)
NDF 1167.00 / 1168.00원...5.20원 하락

4.글로벌 상품

* <국제 유가> 석유수출국기구(OPEC)의 감산 합의 영향의 지속되며 일제히 상승... 이번 주에만 12.2% 급등하면서 2011년 2월 이후 가장 높은 상승률 기록
* <국제 금값> 미국 고용지표가 호조를 보이며 미국 기준금리 인상 가능성을 높였음에도 달러화가 약세를 보여 상승

WTI 51.68 (+1.2%)
COMEX금 1177.80 (+0.7%)

5. 전일 국내 지표

코스피 1970.61 (-0.66%)
코스닥 586.73 (-1.20%)
원/달러 1172.60 (+5.00)
KTB 109.16 (-0.14)
LKTB 124.25 (-0.60)

6. 전일 국내 주요 금리

* 국고채 금리, 상승 마감. 미 채권금리 상승으로 약세 분위기 이어져. 미 고용보고서 발표와 이탈리아 대선 등을 앞두고 관망심리가 나타나 변동성 제한.

CD(91d) 1.5400% (+0.01bp)

[국고채]
1y 1.6080% (-1.80bp)
3y 1.7610% (+3.60bp)
5y 1.9900% (+6.30bp)
10y 2.2600% (+6.00bp)
20y 2.2750% (+5.80bp)
30y 2.2750% (+6.50bp)
50y 2.2650% (+6.50bp)

[통안채]
1y 1.6100% (-1.60bp)
2y 1.7270% (+2.00bp)

7. 본드 스왑 스프레드

1Y -8.25bp (+2.85bp)
2Y -15.95bp (+0.50bp)
3Y -14.60bp (-0.85bp)
5Y -27.25bp (-1.80bp)
10Y -37.25bp (-0.50bp)

8. IRS/CRS 동향

* IRS 금리 상승 마감. 커브 스티프닝. 5년물 이하로 거래 빈번.
* CRS, 단기물 금리만 소폭 상승.

*IRS 금리

1Y	1.5275%	(+1.25bp)
2Y	1.5675%	(+2.50bp)
3Y	1.6150%	(+2.75bp)
5Y	1.7175%	(+4.50bp)
7Y	1.7825%	(+4.50bp)
10Y	1.8875%	(+5.50bp)

1*2Y	4.00	(+1.25bp)
2*3Y	4.75	(+0.25bp)
2*5Y	15.00	(+2.00bp)
3*5Y	10.25	(+1.75bp)
5*7Y	6.50	(0.00bp)
5*10Y	17.00	(+1.00bp)

*CRS 금리

1Y	1.0450%	(+1.00bp)
2Y	1.1250%	(+0.50bp)
3Y	1.1800%	(0.00bp)
5Y	1.2400%	(0.00bp)
7Y	1.2500%	(0.00bp)
10Y	1.2450%	(0.00bp)

9. 주요뉴스

[해외]

* 4일 이탈리아 전역에서 치러진 개헌 국민투표 출구조사 결과, 반대가 54~58%로 찬성 42~46%에 월등히 앞선 것으로 집계되며 개헌안 부결 확실시
  - 출구조사 결과가 실제 개표 결과와 들어맞으면 마테오 렌치 총리가 자신의 정치적 생명을 걸고 국민투표에 부친 개헌안은 폐기되고, 이탈리아의 양원제는 현재와 똑같이 운영

* S&P, 폴란드 신용등급 '부정적' 에서 '안정적' 으로 상향... 등급 'BBB+' 유지
  - '단기적으로 폴란드의 주요 기관들의 부진 우려가 완화된 것으로 보인다'며 경제 성장이 예상보다 약화할 것으로 보이지만 국가 예산 상황은 악화하지 않았다고 설명

* 유로존 10월 PPI, 지난해 같은 기간 대비 0.4% 하락...2013년 7월 이후 연간 하락폭이 가장 작은 수준이며 조사치 0.9% 하락보다 호조

[국내]

* ELS 등 파생결합증권에 투자자 숙려제도 시행

* "IMF가 집값 하락 경고한 캐나다보다 한국이 더 위험"

* 진웅섭 "증권사, 금리 급등에 듀레이션 조절 등 선제 위험관리"

* 다시 등장한 '추억의 채안펀드', 금리급등 브레이크 걸까
- 채권시장안정펀드는 글로벌 금융위기가 불어닥친 2008년 11월 일시적인 자금난을 겪고 있는 기업을 지원하기 위해 국내 은행과 보험사, 증권사 등 총 90개 금융회사가 투자자로 참여
- 채권시장안정펀드가 검토 수준에 머무를 수 있다는 전망 때문에 재가동 소식에 반색하면서도 의구심
- 도널드 트럼프 미국 대통령 당선 이후 미국의 금리 인상이 가시화되며 향후 미국 신(新) 정부의 정책 방향이 구체화할수록 금리 변동성이 커질 수 있다는 점이 정부의 채권시장안정펀드 재가동을 뒷받침할만한 충분한 변수로 해석

주간 예정 지표

12월 5일

[윌리엄 더들리 뉴욕 연은 총재 연설]
[찰스 에번스 시카고 연은 총재 연설]
[제임스 불라드 세인트루이스 연은 총재 연설]
[유로존 재무장관 협의체(유로그룹) 회의]

중국-11월 Caixin 서비스 PMI (예상:52.7, 이전:52.4)
미국-11월 서비스 PMI (예상:54.9, 이전:54.7)
-11월 합성 PMI (이전:54.9)
-11월 CB 고용추세지수 (이전:129.00)
-11월 ISM 비제조업 PMI (예상:55.4, 이전:54.8)
독일-11월 서비스 PMI (예상:55.0, 이전:55.0)
-11월 합성 PMI (예상:54.1, 이전:54.1)
유로존-11월 서비스 PMI (예상:54.1, 이전:54.1)
-11월 합성 PMI (예상:54.1, 이전:54.1)
-10월 소매판매(MoM) (예상:0.8%, 이전:-0.2%)
영국-11월 서비스 PMI (예상:54.0, 이전:54.5)

12월 6일

[호주중앙은행(RBA) 기준금리 결정]
[영란은행(BOE) 금융정책위원회(FPC) 11월 의사록]
[유럽연합(EU) 재무장관 회의]

독일-10월 공장주문(MoM) (예상:0.6%, 이전:-0.6%)
유로존-3분기 GDP(YoY) (예상:1.6%, 이전:1.6%) / 3분기 GDP(QoQ) (예상:0.3%, 이전:0.3%)
미국-3분기 비농업 생산성(QoQ) (예상:3.3%, 이전:3.1%)
-10월 무역수지 (예상:-41.60B, 이전:-36.40B)
-10월 공장주문(MoM) (예상:2.5%, 이전:0.3%)

12월 7일

[인도 / 폴란드/ 캐나다 기준금리 결정]

호주-3분기 GDP(QoQ) (예상:0.3%, 이전:0.5%)
독일-10월 산업생산(MoM) (예상:0.8%, 이전:-1.8%)
영국-10월 산업생산(MoM) (예상:0.2%, 이전:-0.4%)
-10월 제조업생산(MoM) (예상:0.2%, 이전:0.6%)
미국-10월 JOLTs 구직인수 (예상:5.500M, 이전:5.486M)
-원유재고 (이전:-0.884M)

12월 8일

[유럽중앙은행(ECB) 기준금리 결정]

일본-3분기 GDP(QoQ) (예상:0.6%, 이전:0.5%) / GDP(YoY) (예상:2.4%, 이전:2.2%)
중국-11월 무역수지 (이전:49.06M)
-11월 수출(YoY) (이전:-7.3%) / 11월 수입(YoY) (이전:-1.4%)
미국-주간실업보험청구건수 (예상:272K, 이전:268K)

12월 9일

중국-11월 CPI(YoY) (예상:2.2%, 이전:2.1%) / CPI(MoM) (이전:-0.1%)
-11월 PPI(YoY) (예상:2.2%, 이전:1.2%)
독일-10월 수출(MoM) (예상:1.0%, 이전:-0.7%) / 10월 수입(MoM) (예상:0.8%, 이전:-0.5%)
-10월 무역수지 (예상:21.5B, 이전:21.3B)
영국-10월 무역수지 (예상:-11.80B, 이전:-12.70B)