

<IPS 외국환중개 2016년 12월 12일 시황>

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

1.글로벌 채권

* <뉴욕 채권> 미 국채가격, 14일 FOMC 정례회의를 앞둔 데다 중국의 물가 급등 영향으로 하락

- 중국에서 물가 압력이 확인됨에 따라 하락 출발했다가 이탈리아 3대 은행의 부도 가능성 확대 보도에 안전자산 매수가 들어와 수직으로 낙폭을 줄임.
- 이날 중국의 11월 생산자물가지수(PPI)가 전년대비 3.3% 올라, 2011년 10월 이후 5년1개월래 최고치를 기록했으며 3개월 연속 상승
- ECB, 이탈리아 3위 은행인 '방카 몬테 데이 파스키 디 시에나'(BMPS)의 자본확충 더 기다려달라는 요구 거절

[미국]

2y	1.13%	(+2.3bp)
5y	1.89%	(+5.3bp)
10y	2.47%	(+6.0bp)
30y	3.15%	(+4.8bp)

[기타 10Y물]

영국	1.45%	(+7.2bp)
독일	0.36%	(-1.7bp)
프랑스	0.80%	(+0.6bp)
이탈리아	2.04%	(+4.5bp)
스페인	1.51%	(+1.1bp)
그리스	6.57%	(+3.8bp)

2.글로벌 증시

* <뉴욕 마감> 트럼프 정책 기대...3대 지수 또 사상 최고 마감

- 필수소비업종 1.4% 상승하며 가장 큰 상승폭을 기록. 헬스케어와 유틸리티가 각각 1% 넘게 올랐고, 에너지와 금융, 기술, 통신 등도 상승. 반면 소재와 부동산은 소폭 하락
- 코카콜라, 무타르 켄트 CEO가 자리에서 물러난다는 소식이 전해진 후 2.5% 상승
- 반도체 회사, 브로드컴, 4분기 실적 전망을 상향하고 배당을 늘린다는 소식에 4.9% 상승
- 美 경제지표 발표도 긍정적

12월 미시간대소비자신뢰지수 93.8 → 98.0 (예상:94.5)...2015년 1월 이후 최고치

10월 도매재고(MoM) -0.4% → -0.4% (예상:-0.4%)

- * <유럽 마감> 양적완화 연장 효과 지속, 일제 상승...佛 0.6% ↑
- * <상하이 마감> 물가지표 강세 속 혼조...상하이 0.54% ↑
11월 PPI(YoY) 1.2% → 3.3% (예상:2.2%)
- * <도쿄 마감> 미국 증시의 강세 랠리에 힘입어 닛케이 연고점 또 경신...1.23% ↑

DOW30	19756.85	(+0.72%)
NASDAQ	5444.50	(+0.50%)
S&P500	2259.53	(+0.59%)
NIKKEI225	18996.37	(+1.23%)
SHANGHAI	3232.88	(+0.54%)
FTSE100	6954.21	(+0.33%)
DAX30	11203.63	(+0.22%)
CAC40	4764.07	(+0.60%)

3.글로벌 환시

- * 달러화, 연준의 12월 FOMC 정례회의 기대로 상승

유로/달러	1.0559	(-0.0056)
유로/엔	121.68	(+0.68)
달러/엔	113.98	(+1.25)
달러/위안	6.8972	(+0.0241)
NDF	NDF, 1,168.60/1,169.00원...2.80원 ↑	

4.글로벌 상품

- * <국제 유가> 비OPEC 산유국 감산 동참 기대감에 WTI 1.3% 상승
- * <국제 금값> 미 금리인상 우려에 0.9% 하락

WTI	51.50	(+1.30%)
COMEX금	1161.90	(-0.90%)

5. 전일 국내 지표

코스피	2024.69	(-0.31%)
코스닥	594.35	(+0.00%)
원/달러	1165.90	(+7.40)

KTb	109.32 (-0.10)
LKTB	124.80 (-0.52)

6. 전일 국내 주요 금리

*국고채 금리가 상승 마감. ECB의 테이퍼링 우려에 미국 국채금리가 상승한 영향을 받음. 외인은 현·선물을 모두 순매도하면서 약세를 주도함.

-박대통령의 탄핵소추안이 가결되면서 채권시장의 불확실성이 상대적으로 줄어들었고 다음 주 예정된 미 FOMC와 금통위를 대기하는 장세가 연출될 것으로 예상됨.

1y	1.577%	(+2.0bp)
3y	1.735%	(+2.7bp)
5y	1.930%	(+4.3bp)
10y	2.200%	(+4.3bp)
20y	2.195%	(+2.5bp)
30y	2.186%	(+2.2bp)
50y	2.181%	(+2.2bp)
CD	1.540%	(0.0bp)

7. 본드 스왑 스프레드

1y	-6.80bp	(+0.95bp)
2y	-14.55bp	(+0.55bp)
3y	-13.25bp	(+0.3bp)
5y	-21.75bp	(0.00bp)
10y	-31.50bp	(+1.95bp)

8. IRS/CRS 동향

*IRS- 국채선물 약세에 전반적으로 IRS금리가 상승. 수익률 곡선은 가팔라짐. 대통령 탄핵안을 앞두고 비교적 분위기가 조용했음.

*CRS- CRS금리는 최근의 상승세를 멈추고 소폭 오르는 데 그침.

*IRS 금리

1Y	1.5100%	(+0.75bp)
2Y	1.5375%	(+1.75bp)
3Y	1.6025%	(+3.00bp)

5Y 1.7125% (+4.25bp)
7Y 1.7800% (+5.00bp)
10Y 1.8800% (+5.75bp)

1*2Y 4.25 (+1.00bp)
2*3Y 6.50 (+1.25bp)
2*5Y 17.50 (+2.50bp)
3*5Y 11.00 (+1.25bp)
5*7Y 6.75 (+0.75bp)
5*10Y 16.75 (+1.50bp)

*CRS 금리

1Y 1.1250% (+1.50bp)
2Y 1.2250% (0.00bp)
3Y 1.3150% (+0.50bp)
5Y 1.3850% (+1.00bp)
7Y 1.3900% (+1.00bp)
10Y 1.3800% (+1.00bp)

9. 주요뉴스

[해외]

- * 미 정부, 중국에 시장경제지위 부여 못해...무역 긴장감을 높일 것
 - 시장경제지위를 얻지 못한 나라는 일반적으로 덤핑 마진이 높게 산정돼 고율의 반덤핑관세 부과
 - 정부가 가격을 임의로 조정하는 나라는 비시장경제국으로 분류.
 - 중국에 비시장경제국 지위를 적용한 규정은 중국이 WTO 가입한 지 15년이 되는 오는 11일 종료
- * 무디스, 7개 이탈리아 금융회사 등급 전망 '부정적' 하향
- * 무디스, 2017~18년 세계 성장률 금융위기 전보다 낮아
 - 낮은 성장률, 높은 공공부채, 높아지는 정치 불확실성이 2018년까지 국가 신용등급을 결정하는 세 가지 중요한 변수
- * ECB, 2018년까지 자산매입 지속 전망 <골드만삭스>
- * 中, 마카오 자본유출 규제...홍콩증시 관련주 직격탄
- * 피치, 트럼프 영향 우려로 멕시코 등급 전망 '부정적' 하향

[국내]

- * 韓·美 장기금리 엇갈림...KDI 성장률 하향에 경기 우려
- * 임종룡 "금리상승 과감히 대응...채안펀드 규모 확대"
- * 국내 보험시장 규모 세계 8위...수입보험료 313조
- * 유일호 "불확실성 해소 노력...한은총재 만날 계획없어"
- * 이주열 "해외투자자, 탄핵 영향 제한적으로 봐"
- * 유일호 "국내외 금융시장 24시간 모니터링...이상징후 신속 대응"
- * 이주열 총재 "해외투자자 반응 매우 중요...시장점검 지속"
- * 한은 "정국 불안, 금융시장 변동성·경제 하방위험"

주간 예정 지표

12월 12일

미국-11월 연방재정수지 (이전:-44.0B, 예상:-135.0B)

12월 13일

[美 FOMC 1일차]

- 한국-11월 수출가격지수(YoY) (이전:-1.6%)
 - 11월 수입가격지수(YoY) (이전:-0.6%)
- 미국-11월 NFIB소기업낙관지수 (이전:94.9, 예상:96.7)
 - 11월 수출가격지수(MoM) (이전:0.2%, 예상:-0.3%)
 - 11월 수입가격지수(MoM) (이전:0.5%, 예상:-0.4%)
- 중국-11월 고정자산투자(YoY) (이전:8.3%, 예상:8.3%)
 - 11월 산업생산(YoY) (이전:6.1%, 예상:6.1%)
 - 11월 소매판매(YoY) (이전:10.0%, 예상:10.1%)
- 영국-11월 CPI(YoY) (이전:0.9%, 예상:1.1%)
 - 11월 근원CPI(YoY) (이전:1.2%, 예상:1.3%)
- 독일-11월 CPI(MoM) (이전:0.1%, 예상:0.1%)

12월 14일

[美 FOMC 2일차]

[엘런 의장 기자회견]

한국-11월 실업률 (이전:3.7%)

미국-11월 산업생산(MoM) (이전:0.0%, 예상:-0.1%)

-11월 제조업생산(MoM) (이전:0.2%, 예상:-0.2%)

-11월 소매판매(MoM) (이전:0.8%, 예상:0.3%)

-11월 PPI(MoM) (이전:0.0%, 예상:0.1%)

-11월 근원PPI(MoM) (이전:-0.2%, 예상:0.2%)

-10월 기업재고(MoM) (이전:0.1%, 예상:-0.1%)

-원유재고 (이전:-2.389M)

유로존-10월 산업생산(MoM) (이전:-0.8%, 예상:0.2%)

일본-10월 산업생산(MoM) (이전:0.1%, 예상:0.1%)

12월 15일

[한국 금통위]

[BOE 통화정책회의]

한국-11월 수출(YoY) (이전:2.7%)

-11월 수입(YoY) (이전:10.1%)

-11월 무역수지 (이전:8.00B)

미국-신규실업수당청구건수 (이전:258K, 예상:255K)

-12월 필라델피아연은제조업지수 (이전:7.6, 예상:9.0)

-12월 NY엠파이어스테이트제조업지수 (이전:1.50, 예상:3.00)

-11월 CPI(MoM) (이전:0.4%, 예상:0.2%)

-11월 근원CPI(MoM) (이전:0.1%, 예상:0.2%)

-3분기 경상수지 (이전:-119.9B, 예상:-111.6B)

-12월 NAHB주택시장지수 (이전:63, 예상:63)

유로존-12월 Markit종합PMI (이전:53.9, 예상:54.0)

-12월 제조업PMI (이전:53.7, 예상:53.8)

-12월 서비스PMI (이전:53.8, 예상:53.8)

영국-11월 소매판매(MoM) (이전:1.9%, 예상:0.2%)

-11월 근원소매판매(MoM) (이전:2.0%, 예상:0.2%)

독일-12월 종합PMI (이전:55.0, 예상:54.7)

-12월 제조업PMI (이전:54.3, 예상:54.5)

-12월 서비스PMI (이전:55.1, 예상:55.0)

일본-12월 제조업PMI (이전:51.3, 예상:51.5)

12월 16일

미국-11월 건축허가(MoM) (이전:2.9%)

-11월 주택착공(MoM) (이전:25.5%)

유로존-11월 CPI(MoM) (이전:0.2%, 예상:-0.1%)

-11월 근원CPI(MoM) (이전:0.1%)

-10월 무역수지 (이전:26.5B, 예상:25.2B)