

Fixed Income / 김태현

☎ 82-2-3774-0423

✉ kimth@futures.co.kr

## ◇ 전일 국내시장 동향 (단위 : 틱, %, bp, pt, 원)

종목	전일종가	전일대비	전주대비
NKTB003	111.63	▲15	▲25
10KTB003	135.03	▲123	▲121
국고3Y	1.038	▼4.0	▼9.0
국고10Y	1.286	▼8.4	▼8.6
국고10Y-3Y	24.8	▼4.4	▲0.4
KOSPI	1954.77	▼85.45	▼85.45
USD/KRW	1204.2	▲11.90	▲10.50

## ◇ 전일 해외시장 동향 (단위 : %, bp, pt, USD)

종목	전일종가	전일대비	전주대비
미국 2Y	0.3810	▼12.52	▼52.19
미국 5Y	0.4772	▼13.21	▼46.47
미국 10Y	0.5407	▼22.16	▼62.25
미국 30Y	0.9953	▼29.21	▼72.60
독일 10Y	-0.856	▼14.60	▼23.20
호주 10Y	0.611	▼6.50	▼19.30
S&P500	2746.56	▼225.81	▼343.67
USD Index	95.040	▼0.91	▼2.32
WTI	31.13	▼10.15	▼16.05

## 차트. 전일 미국&amp;독일 10Y 국채 금리



## 차트. 유가 급락에 BEI도 급락



출처 : 인포맥스, Bloomberg, NH선물 리서치센터

## 주요 경제지표 및 이벤트

전 일(03/09)	금 일(03/10)	의 일(03/11)
16:00 독일 1월 수출 MoM(결과: 0.0%, 이전: 0.2%)	10:30 중국 2월 CPI YoY(예상: 5.2%, 이전: 5.4%)	08:00 한국 2월 실업률(예상: 4.1%, 이전: 4.0%)
16:00 독일 1월 산업생산 MoM(결과: 3.0%, 이전: -2.2%)	10:30 중국 2월 PPI YoY(예상: -0.3%, 이전: 0.1%)	08:30 호주 3월 웨스트팩 소비자기대지수(예상: --, 이전: 95.5)
18:30 유럽 3월 센트스 투자자기대지수(결과: -17.1, 이전: 5.2)	15:00 일본 2월 공작기계 수주 YoY(P)(예상: --, 이전: -35.6%)	18:30 영국 1월 광공업생산 MoM(예상: 0.3%, 이전: 0.1%)
	19:00 미국 2월 NFIB 소기업 낙관지수(예상: 102.8, 이전: 104.3)	21:30 미국 2월 CPI YoY(예상: 2.2%, 이전: 2.5%)
	19:00 유럽 4분기 GDP QoQ(F)(예상: 0.1%, 잠정: 0.1%)	23:30 미국 주간 원유재고 증감(예상: --, 이전: 784k)

## KTB Futures

종목	시가	고가	저가	종가	전일비	선물수익률	이론가	저평가	M.Dur	거래량	미결제약정
<b>NKTB003</b>	111.68	111.73	111.44	111.63	0.15	1.052%	111.60	0.03	2.82	208,576	376,188
<b>NKTB006</b>	111.86	111.88	111.62	111.77	-0.09	1.007%	111.74	0.03	2.82	159	1,292
<b>10KTB003</b>	134.76	135.15	133.98	135.03	1.23	1.261%	134.86	0.17	8.26	106,214	168,802
<b>10KTB006</b>	135.04	135.04	134.22	134.22	0.02	1.333%	134.89	-0.67	8.26	3	19

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

## 이동평균

이동평균선				
	5MA	10MA	20MA	60MA
<b>NKTB003</b>	111.57	111.42	111.14	110.73
<b>10KTB003</b>	134.31	133.94	132.85	131.32
<b>KTB3Y</b>	1.061	1.104	1.183	1.303
<b>KTB5Y</b>	1.153	1.194	1.283	1.405
<b>KTB10Y</b>	1.333	1.364	1.461	1.583

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

## 기술적 지표

		<b>NKTB003</b>	<b>10KTB003</b>
<b>PIVOT</b>	2차저항	111.89	135.89
	1차저항	111.76	135.46
	PIVOT	111.60	134.72
	1차지지	111.47	134.29
	2차지지	111.31	133.55
	Demark	High Low	135.68 134.51

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

## Basket 수익률과 헛지비율

<b>NKTB003</b>	수익률	헷지비율	<b>NKTB006</b>	수익률	헷지비율	<b>10KTB003</b>	수익률	헷지비율	<b>10KTB006</b>	수익률	헷지비율
국고 18-9	1.028	55.61	국고 19-3	1.035	70.98	국고 18-10	1.276	77.65	국고 19-4	1.276	80.76
국고 19-3	1.035	71.09	국고 19-5	1.123	139.71	국고 19-4	1.276	80.18	국고 19-8	1.277	82.90
국고 19-5	1.123	139.92	국고 19-7	1.043	86.11						

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

## 현물 금리 추이

	금리	전일비	1주대비	4주대비
CD91일	1.400	0.000	-0.010	-0.020
통안1년	1.046	-0.027	-0.105	-0.206
국고1년	1.014	-0.037	-0.107	-0.228
국고3년	1.038	-0.040	-0.090	-0.258
국고5년	1.127	-0.055	-0.084	-0.283
국고10년	1.286	-0.084	-0.086	-0.317
국고20년	1.334	-0.100	-0.081	-0.284
국고30년	1.350	-0.105	-0.075	-0.263
국고50년	1.349	-0.107	-0.077	-0.264

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

## CRS/IRS

CRS		IRS		CRS-IRS	
	중간값	전일비	중간값	전일비	Basis
1년	0.200	-0.275	1.070	-0.050	-0.870
2년	0.080	-0.210	0.973	-0.065	-0.893
3년	0.075	-0.185	0.920	-0.083	-0.845
4년	0.090	-0.165	0.908	-0.093	-0.818
5년	0.100	-0.150	0.890	-0.103	-0.790
7년	0.195	-0.140	0.880	-0.113	-0.685
10년	0.270	-0.140	0.895	-0.125	-0.625

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

## NKTB 투자자별 매매동향

일자	외국인	금융투자	투신	은행	보험
3월 9일	-985	-6,768	3,711	-1,042	1,153
3월 6일	-1,475	7,738	1,437	5,579	608
3월 5일	2,662	-3,729	132	1,336	-955
3월 4일	-3,846	7,894	-1,234	-7,813	-462
3월 3일	-352	-20,091	1,750	5,158	1,018
1주	-3,996	-14,956	5,796	3,218	1,362
2주	10,534	-30,303	1,460	9,224	278
4주	40,828	-34,156	-9,213	-3,991	206
누적	253,116	-217,729	-27,868	3,949	-3,972

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

## 10KTB 투자자별 매매동향

일자	외국인	금융투자	투신	은행	보험
3월 9일	5,082	-2,077	-67	-2,345	-18
3월 6일	6,988	777	956	-653	-98
3월 5일	2,178	-3,307	-2,098	333	137
3월 4일	1,031	-35	159	-752	-93
3월 3일	2,594	-6,899	212	-431	384
1주	17,873	-11,541	-838	-3,848	312
2주	29,495	-19,191	-1,601	-4,675	-454
4주	46,382	-34,525	-2,652	1,116	-3,002
누적	76,298	-55,612	-407	1,352	-8,395

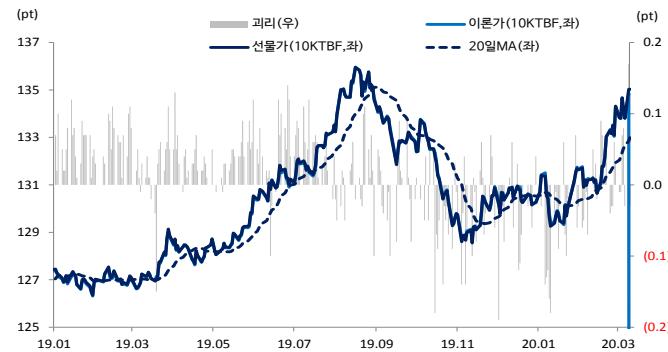
출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

## 차트. NKTB 선물가 및 이론가



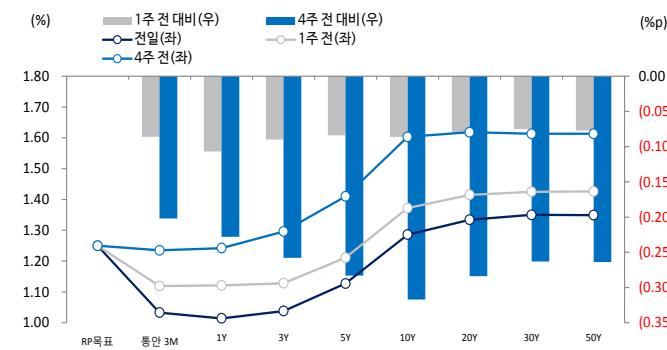
출처: 인포맥스, NH선물 리서치센터

## 차트. 10KTB 선물가 및 이론가



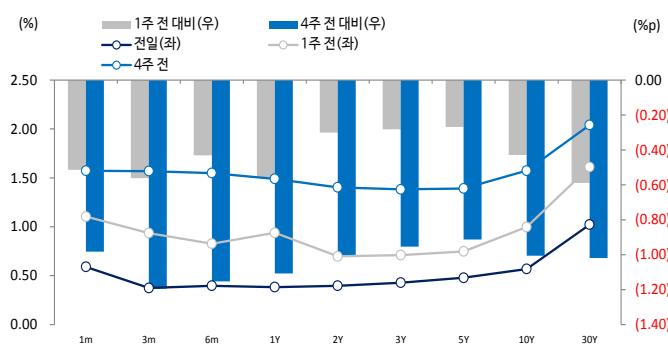
출처: 인포맥스, NH선물 리서치센터

## 차트. 한국 국채 수익률 곡선



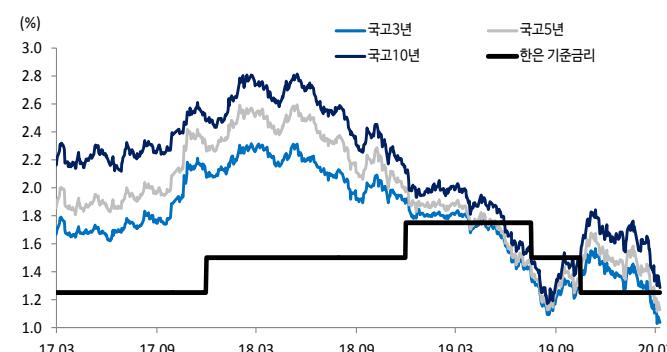
출처: 인포맥스, NH선물 리서치센터

## 차트. 미국 국채 수익률 곡선



출처: 인포맥스, NH선물 리서치센터

## 차트. 한국 기준금리 및 국고채 금리 추이



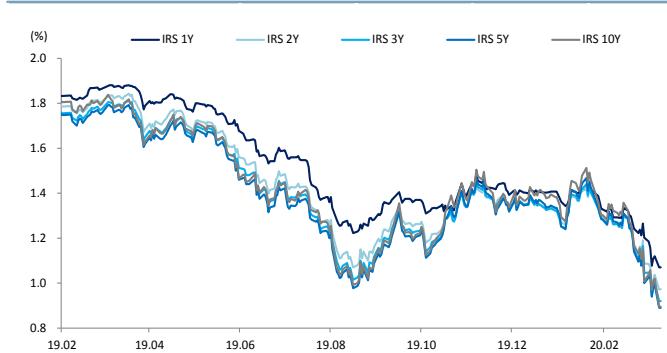
출처: 인포맥스, NH선물 리서치센터

## 차트. 미국 정책금리 상단 및 2년물 스프레드



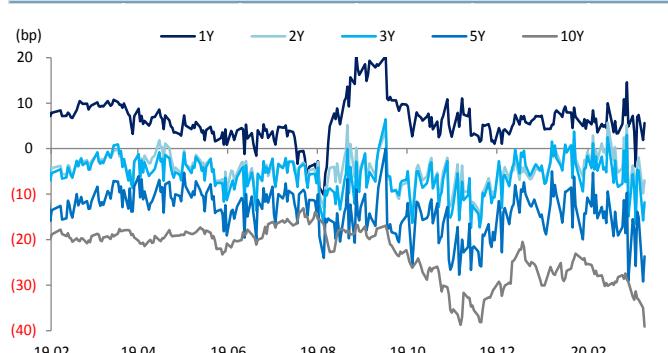
출처: 인포맥스, NH선물 리서치센터

## 차트. IRS 금리



출처: 인포맥스, NH선물 리서치센터

## 차트. Swap Spread (IRS - 국고채)



출처: 인포맥스, NH선물 리서치센터