

Fixed Income / 김태현

☎ 82-2-3774-0423

✉ [kimth@futures.co.kr](mailto:kimth@futures.co.kr)

# 미국, 주식 채권 동반 약세

## 금일 KTB 예상 레인지

NKTB : 111.34~111.52 10KTB : 133.60~134.20

## 전일 국내 동향

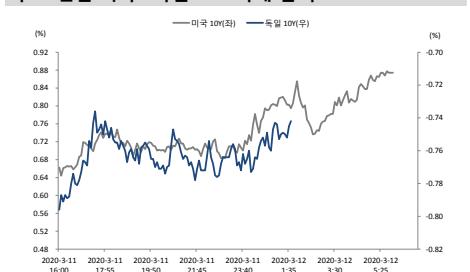
◇ 전일 국내시장 동향 (단위 : 틱, %, bp, pt, 원)

종목	전일종가	전일대비	전주대비
NKTB003	111.42	▲0	▼31
10KTB003	133.86	▼8	▼82
국고3Y	1.086	▲0.4	▲5.7
국고10Y	1.369	▲1.4	▲7.0
국고10Y-3Y	28.3	▲1.0	▲1.3
KOSPI	1908.27	▼54.66	▼54.66
USD/KRW	1193.0	▼0.20	▲5.20

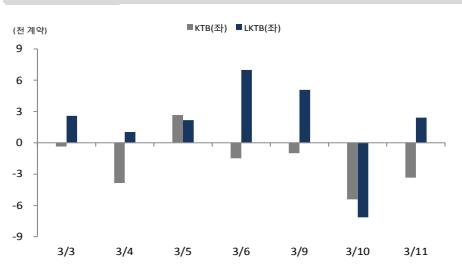
◇ 전일 해외시장 동향 (단위 : %, bp, pt, USD)

종목	전일종가	전일대비	전주대비
미국 2Y	0.5195	▼1.47	▼17.31
미국 5Y	0.7034	▲3.62	▼7.91
미국 10Y	0.8695	▲6.65	▼18.27
미국 30Y	1.3919	▲11.20	▼30.95
독일 10Y	-0.742	▲4.80	▼10.40
호주 10Y	0.678	▼11.50	▼4.10
S&P500	2741.38	▼140.85	▼388.74
USD Index	96.627	▲0.21	▼0.71
WTI	32.98	▼1.38	▼12.92

## 차트. 전일 미국&독일 10Y 국채 금리



## 차트. 외국인 국채선물 순매수 동향



출처 : 인포맥스, Bloomberg, NH선물 리서치센터

## 주요 경제지표 및 이벤트

### 전 일(03/11)

18:30 영국 1월 광공업생산 MoM(결과:-0.1%, 이전:0.1%)  
 21:30 미국 2월 CPI YoY(결과:2.3%, 이전:2.5%)  
 23:30 미국 주간 원유재고 증감(결과:7,664k, 이전:784k)

### 금 일(03/12)

19:00 유럽 1월 산업생산 MoM(예상:1.5%, 이전:-2.1%)  
 21:30 미국 2월 PPI YoY(예상:1.8%, 결과:2.1%)  
 21:45 유럽 ECB 통화정책회의  
 (13일)  
 06:00 한국 2월 수출물가지수 YoY(예상:--, 이전:-2.7%)

### 익 일(03/13)

16:00 독일 2월 CPI YoY(예상:1.7%, 잠정:1.7%)  
 21:30 미국 2월 수입물가지수 MoM(예상:-1.0%, 이전:0.0%)  
 23:00 미국 3월 미시간대 소비자신뢰(P)(예상:95.0, 이전:101.0)

\*주 : 예상 대비 호조(상승), 예상치 부합, 예상 대비 부진(하락), Bloomberg 컨센서스 기준

## KTB Futures

종목	시가	고가	저가	종가	전일비	선물수익률	이론가	저평가	M.Dur	거래량	(단위 : pt, %, 계약) 미결제약정
<b>NKTB003</b>	111.46	111.54	111.33	111.42	0.00	1.118%	111.42	0.00	2.82	208,756	347,118
<b>NKTB006</b>	111.58	111.67	111.46	111.55	-0.03	1.077%	111.51	0.04	2.82	2,537	30,301
<b>10KTB003</b>	133.94	134.35	133.32	133.86	-0.08	1.366%	133.87	-0.01	8.25	122,172	143,192
<b>10KTB006</b>	134.02	134.40	133.60	133.90	-0.12	1.362%	133.86	0.04	8.25	4,153	14,609

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

## 이동평균

이동평균선				
	5MA	10MA	20MA	60MA
<b>NKTB003</b>	111.51	111.46	111.21	110.76
<b>10KTB003</b>	134.17	134.06	133.12	131.42
<b>KTB3Y</b>	1.067	1.090	1.162	1.293
<b>KTB5Y</b>	1.166	1.182	1.260	1.395
<b>KTB10Y</b>	1.343	1.354	1.437	1.574

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

## 기술적 지표

		<b>NKTB003</b>	<b>10KTB003</b>
PIVOT	2차저항	111.64	134.87
	1차저항	111.53	134.37
	1차지지	111.32	133.34
	2차지지	111.22	132.81
	Demark	High	134.11
		Low	133.08

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	1.079	55.50	국고 19-3	1.083	70.89	국고 18-10	1.362	77.81	국고 19-4	1.367	80.25
국고 19-3	1.083	70.99	국고 19-5	1.193	139.39	국고 19-4	1.367	80.27	국고 19-8	1.367	82.35
국고 19-5	1.193	139.59	국고 19-7	1.084	86.03						

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

## 현물 금리 추이

	금리	전일비	1주대비	4주대비
<b>CD91일</b>	1.400	0.000	0.000	-0.020
<b>통안1년</b>	1.055	-0.011	-0.012	-0.198
<b>국고1년</b>	1.032	-0.001	-0.006	-0.210
<b>국고3년</b>	1.086	0.004	0.057	-0.211
<b>국고5년</b>	1.194	0.011	0.078	-0.227
<b>국고10년</b>	1.369	0.014	0.070	-0.244
<b>국고20년</b>	1.413	0.027	0.020	-0.203
<b>국고30년</b>	1.421	0.021	0.023	-0.184
<b>국고50년</b>	1.420	0.020	0.021	-0.185

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

## CRS/IRS

CRS		IRS		CRS-IRS	
	중간값	전일비	중간값	전일비	Basis
<b>1년</b>	0.210	-0.020	1.113	0.005	-0.903
<b>2년</b>	0.180	0.040	1.038	0.013	-0.858
<b>3년</b>	0.200	0.045	1.000	0.020	-0.800
<b>4년</b>	0.210	0.040	0.993	0.023	-0.783
<b>5년</b>	0.215	0.040	0.983	0.025	-0.768
<b>7년</b>	0.310	0.040	0.973	0.025	-0.663
<b>10년</b>	0.385	0.040	0.993	0.028	-0.608

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

## NKTB 투자자별 매매동향

일자	외국인	금융투자	투신	은행	보험
<b>3월 11일</b>	-3,331	11,251	1,301	-8,653	37
<b>3월 10일</b>	-5,419	342	2,341	1,695	364
<b>3월 9일</b>	-985	-6,768	3,711	-1,042	1,153
<b>3월 6일</b>	-1,475	7,738	1,437	5,579	608
<b>3월 5일</b>	2,662	-3,729	132	1,336	-955
<b>1주</b>	-8,548	8,834	8,922	-1,085	1,207
<b>2주</b>	-15,777	4,213	5,730	-2,260	1,426
<b>4주</b>	17,258	-24,026	378	-2,973	1,248
<b>누적</b>	244,366	-206,136	-24,226	-3,009	-3,571

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

## 10KTB 투자자별 매매동향

일자	외국인	금융투자	투신	은행	보험
<b>3월 11일</b>	2,411	-1,129	-316	-1,871	616
<b>3월 10일</b>	-7,141	5,765	129	-1,264	909
<b>3월 9일</b>	5,082	-2,077	-67	-2,345	-18
<b>3월 6일</b>	6,988	777	956	-653	-98
<b>3월 5일</b>	2,178	-3,307	-2,098	333	137
<b>1주</b>	9,518	29	-1,396	-5,800	1,546
<b>2주</b>	14,093	-7,768	-1,129	-5,639	1,135
<b>4주</b>	40,308	-29,068	-2,745	-2,072	-1,057
<b>누적</b>	71,568	-50,976	-594	-1,783	-6,870

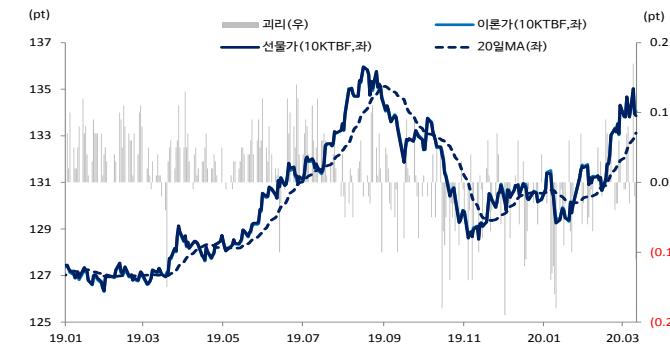
출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

### 차트. NKTB 선물가 및 이론가



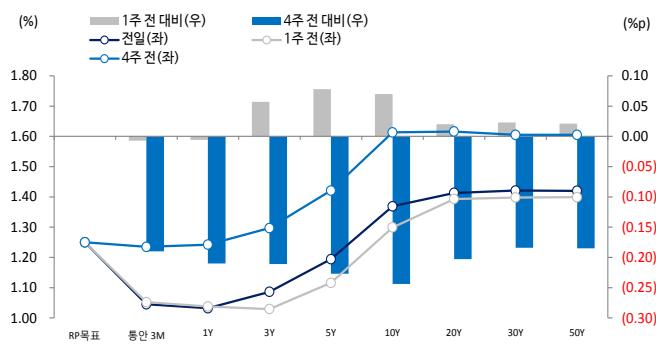
출처: 인포맥스, NH선물 리서치센터

## 차트. 10KTB 선물가 및 이론가



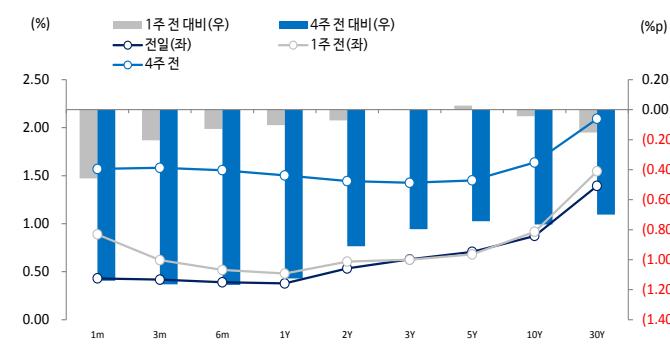
출처: 인포맥스, NH선물 리서치센터

## 차트. 한국 국채 수익률 곡선



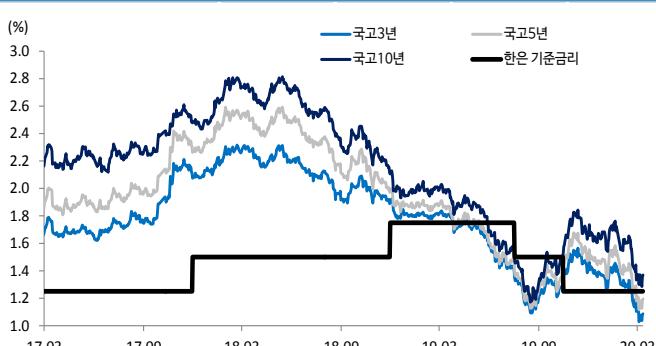
출처: 인포맥스, NH선물 리서치센터

## 차트. 미국 국채 수익률 곡선



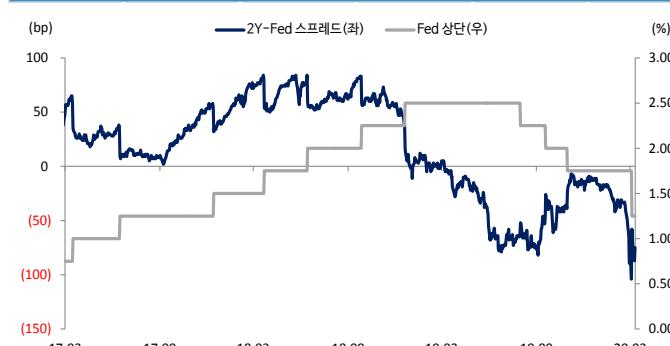
출처: 인포맥스, NH선물 리서치센터

차트. 한국 기준금리 및 국고채 금리 추이



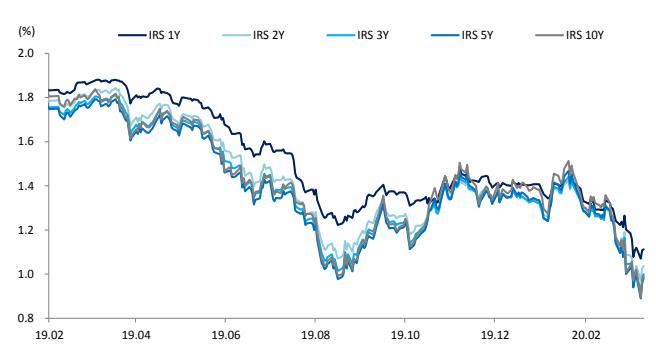
출처: 이포맥스, NH선물 리서치센터

### 차트. 미국 정책금리 상단 및 2년물 스프레드



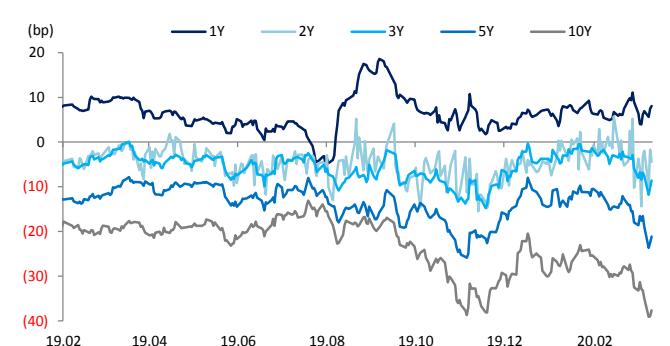
출처: 이포맥스, NH선물 리서치센터

차트 IRS 금리



출처: 인포맥스, NH선물 리서치센터

### чат트. Swap Spread (IRS - 국고채)



출처: 인포맥스, NH선물 리서치센터