

Fixed Income / 소병은

☎ 82-2-3774-0451

✉ beso@futures.co.kr

美금리 급등 되돌림과 월말 수요에 하락

금일 KTB 예상 레인지

NKTB(165Q9) : 112.00~112.10 10KTB(167Q9) : 132.60~133.00

◇ 전일 국내시장 동향

(단위 : 톱, bp, pt, 원)

종목	전일종가	전일대비	전주대비
NKTB009	111.95	▼12	-0.12
10KTB009	132.75	▼65	-0.85
국고3Y	0.893	▲4.1	0.04
국고10Y	1.486	▲6.5	0.08
국고10Y-3Y	59.300	▼2.4	2.40
KOSPI	2,353.80	▲9.35	▲49.21
USD/KRW	1,184.40	▼0.60	▼1.90

◇ 전일 해외시장 동향

(단위 : %, bp, pt, USD)

종목	전일종가	전일대비	전주대비
미국2년	0.1270	▼3.13	▼1.62
미국5년	0.2689	▼4.41	▲0.46
미국10년	0.7211	▼3.11	▲9.29
미국30년	1.5010	▼0.86	▲16.03
독일10년	-0.409	▼0.20	▲9.80
호주10년	0.916	▼3.45	▲6.12
S&P500	3508.01	▲23.46	▲110.85
USD Index	92.371	▼0.63	▼0.88
WTI	42.97	▼0.07	▲0.35

차트. 주요국 10년 국채금리 주간 등락

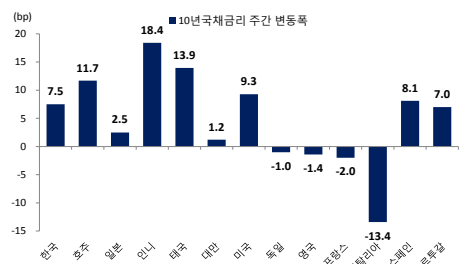
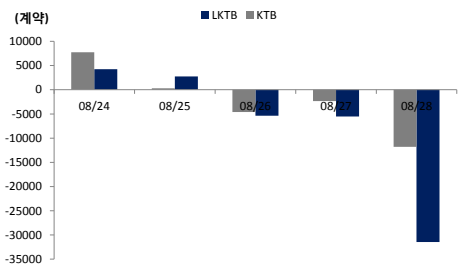


차트. 국채선물 외국인 순매수 동향



출처 : 인포팩스, NH선물 리서치센터

주요 경제지표 및 이벤트

전 일(08/28)	금 일(08/31)	익 일(09/01)
18:00 유럽 8월 소비자대지수(F)(결과:-14.7, 잠정:-14.7)	08:00 한국 7월 산업생산 MoM(예상:2.5%, 이전:7.2%)	08:00 한국 2분기 GDP QoQ(F)(예상:-3.3%, 잠정:-3.3%)
21:30 미국 7월 개인소비지출 MoM(결과:1.9%, 이전:6.2%)	10:00 중국 8월 제조업 PMI(예상:51.1, 이전:51.1)	10:45 중국 8월 차이신 제조업 PMI(예상:52.5, 이전:52.8)
21:30 미국 7월 도매재고 MoM(결과:-0.1%, 이전:-1.3%)	10:00 중국 8월 비제조업 PMI(예상:54.2, 이전:54.2)	13:30 호주 8월 RBA 통화정책회의의 기준금리결정(예상:기준금리 동결)
21:30 미국 7월 개인소득 MoM(결과:0.4%, 이전:-1.0%)	21:00 독일 8월 CPI YoY(P)(예상:-, 이전:-0.1%)	16:55 독일 8월 마켓 제조업 PMI(F)(예상:53.0, 잠정:53.0)
23:00 미국 8월 미시간대학교 소비자신뢰(F)(결과:74.1, 잠정:72.8)	22:00 미국 Fed 리처드 클라리다 부의장 연설	18:00 유럽 8월 CPI YoY(예상:0.2%, 이전:0.4%)
	23:30 미국 8월 달러스 연준 제조업 활동(예상:0.0, 이전:-3.0)	22:45 미국 8월 마켓 제조업 PMI(F)(예상:-, 잠정:53.6)
	23:30 미국 Fed 라파엘 보스틱(애틀랜타, 투표권)총재 연설	23:00 미국 8월 ISM 제조업지수(예상:54.4, 이전:54.2)

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

KTB Futures

(단위 : pt, %, 계약)

종목	시가	고가	저가	종가	전일비	선물수익률	이론가	저평가	M.Dur	거래량	미결제약정
NKTB009	112.02	112.02	111.90	111.95	-0.12	0.950%	111.94	0.01	2.82	164,139	425,608
NKTB012	111.92	111.92	111.92	111.92	-0.06	0.960%	111.76	0.16	2.82	-	-
10KTB009	133.05	133.06	132.49	132.75	-0.65	1.467%	132.65	0.10	8.24	106,205	178,047
10KTB012	133.05	133.05	133.05	133.05	-0.21	1.440%	132.27	0.78	8.24	-	1

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

이동평균

(단위 : pt, %)

	이동평균선			
	5MA	10MA	20MA	60MA
NKTB003	112.10	112.14	112.19	112.11
10KTB003	133.50	133.72	134.10	133.84
KT3Y	0.846	0.834	0.822	0.832
KT5Y	1.123	1.105	1.083	1.100
KT10Y	1.415	1.397	1.362	1.370

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

기술적 지표

	NKTB003	10KTB003
2차저항	112.08	133.34
1차저항	112.01	133.04
PIVOT	PIVOT	132.77
1차지지	111.89	132.47
2차지지	111.84	132.20
Demark	High	132.91
	Low	132.34

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

Basket 수익률과 헷지비율

(단위 : %, 계약)

NKTB009	수익률	3선 헷지비율 10선 헷지비율	NKTB012	수익률	3선 헷지비율 10선 헷지비율	10KTB009	수익률	3선 헷지비율 10선 헷지비율	10KTB012	수익률	3선 헷지비율 10선 헷지비율
국고 19-7	0.856	71.6 20.7	국고 20-3	0.894	86.8 25.1	국고 19-4	1.462	266.4 76.8	국고 20-4	1.486	287.5 83.1
국고 19-3	0.810	56.2 16.3	국고 19-7	0.856	71.6 20.7	국고 19-8	1.478	273.9 79.7	국고 19-8	1.478	273.9 79.7
국고 20-1	1.173	140.2 40.6	국고 20-1	1.173	140.3 40.6						

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

현물 금리 추이

(단위 : %, %p)

	금리	전일비	1주대비	4주대비
CD91일	0.630	0.000	0.000	0.000
통안1년	0.671	0.029	0.036	0.046
국고1년	0.701	0.019	0.018	0.031
국고3년	0.893	0.041	0.039	0.069
국고5년	1.175	0.043	0.049	0.082
국고10년	1.486	0.065	0.076	0.108
국고20년	1.642	0.047	0.060	0.073
국고30년	1.649	0.045	0.056	0.070
국고50년	1.648	0.044	0.055	0.069

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

CRS/IRS

(단위 : %, %p)

	CRS		IRS		CRS-IRS
	중간값	전일비	중간값	전일비	Basis
1년	0.100	-0.005	0.723	0.010	-0.623
2년	0.015	0.015	0.795	0.025	-0.780
3년	0.020	0.020	0.860	0.033	-0.840
4년	0.020	0.020	0.923	0.040	-0.903
5년	0.050	0.025	0.963	0.048	-0.913
7년	0.185	0.025	1.010	0.055	-0.825
10년	0.290	0.025	1.070	0.055	-0.780

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

NKTB 투자자별 매매동향

(단위 : 계약)

일자	외국인	금융투자	투신	은행	보험
당일	-31,453	27,044	1,073	231	1,431
1주	-35,327	33,878	532	2,180	1,344
2주	-36,647	20,601	287	11,677	741
4주	-46,605	41,433	-5,040	4,182	660
누적	269,186	-210,499	-39,315	-28,384	-13,590

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

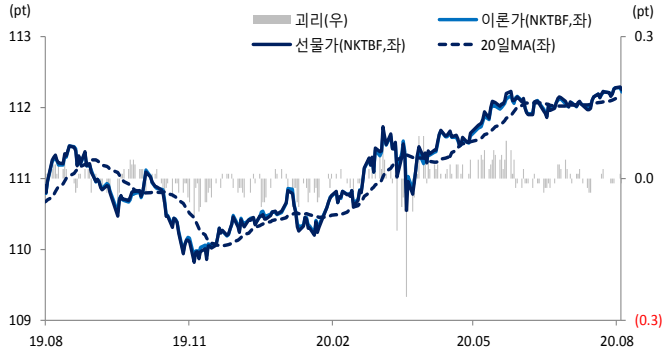
10KTB 투자자별 매매동향

(단위 : 계약)

일자	외국인	금융투자	투신	은행	보험
당일	-11,802	5,872	806	1,563	1,017
1주	-10,673	3,638	834	813	1,866
2주	-25,685	13,058	4,010	-703	3,569
4주	-12,874	-342	3,353	-1,024	3,781
누적	101,372	-83,066	-2,914	-9,372	-3,387

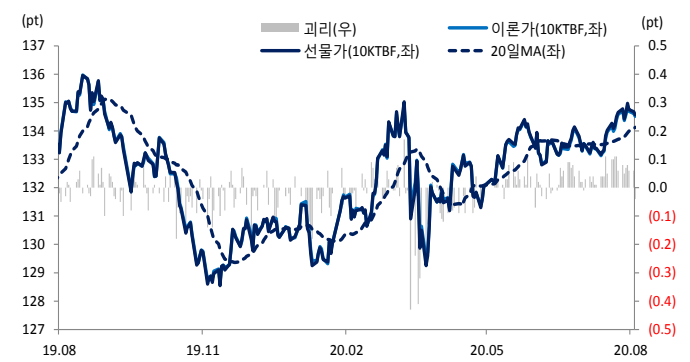
출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

차트. NKTB 선물가 및 이론가



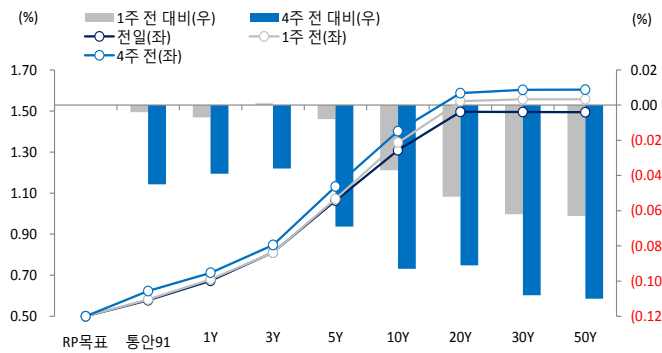
출처: 인포맥스, NH선물 리서치센터

차트. 10KTB 선물가 및 이론가



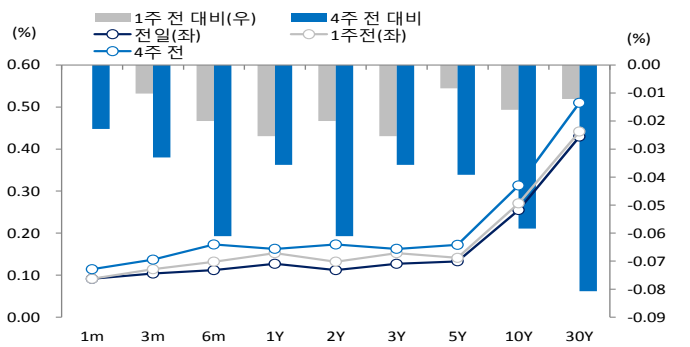
출처: 인포맥스, NH선물 리서치센터

차트. 한국 국채 수익률 곡선



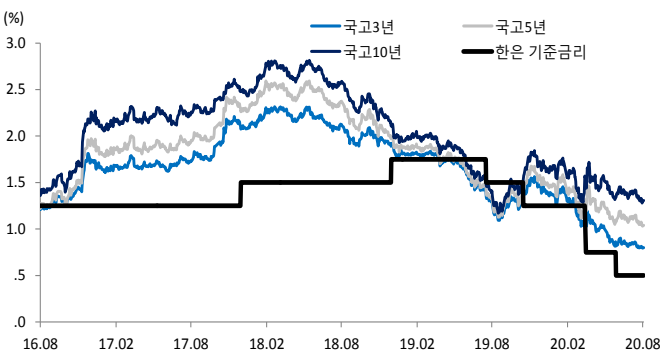
출처: 인포맥스, NH선물 리서치센터

차트. 미국 국채 수익률 곡선



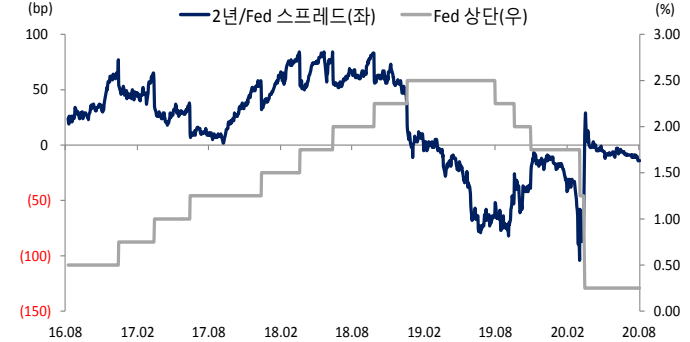
출처: 인포맥스, NH선물 리서치센터

차트. 한국 기준금리 및 국고채 금리 추이



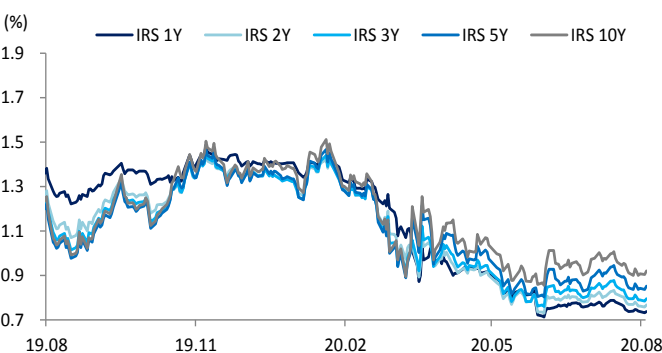
출처: 인포맥스, NH선물 리서치센터

차트. 미국 정책금리 상단 및 2년물 스프레드



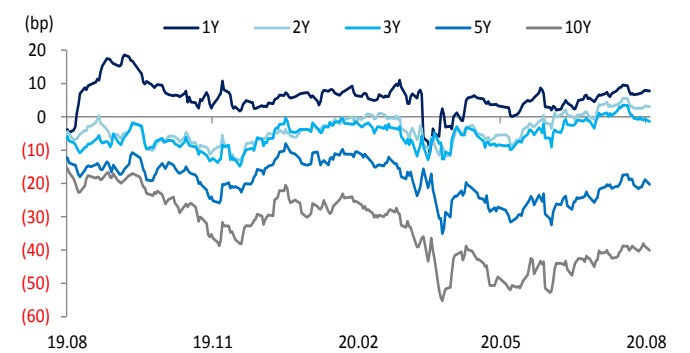
출처: 인포맥스, NH선물 리서치센터

차트. IRS 금리



출처: 인포맥스, NH선물 리서치센터

차트. Swap Spread (IRS - 국고채)



출처: 인포맥스, NH선물 리서치센터