

## Fixed Income / 소병은

☎ 82-2-3774-0451

✉ beso@futures.co.kr

## 美고용지표 호조, 경기회복 개선 신호?

## 금일 KTB 예상 레인지

NKTB(165Q9) : 111.70~111.80 10KTB(167Q9) : 131.85~132.25

## 전일 국내 동향

장 후반 외국인이 국채선물 3년 물을 순매수로 전환하며 장내 국채금리의 상승세가 잦아들었음. 국채선물 10년물은 외국인의 순매도세에도 불구하고 증권과 기관의 강한 순매수세가 유입되며 강세 구간에서 좁은 폭 등락. 다만 장 후반 증권의 순매수세가 잦아들면서 국채선물은 반락하며 하락 마감.

3년 선물에서 외국인이 6천136계약 순매수, 증권이 4천889계약 순매도. 10년 선물은 외국인이 4천770계약 순매도, 증권이 2천896계약 순매수. 3년 국채선물 미결제약정은 7천645계약 늘었고, 10년 국채선물 미결제약정은 272계약 줄었음.

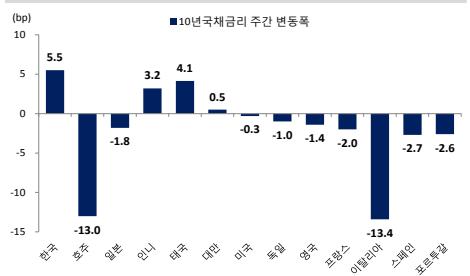
## ◇ 전일 국내시장 동향 (단위 : 틱, %, bp, pt, 원)

종목	전일종가	전일대비	전주대비
NKTB009	111.77	▼5	-0.18
10KTB009	132.07	▼13	-0.68
국고3Y	0.929	▲1.0	0.04
국고10Y	1.527	▲0.3	0.04
국고10Y-3Y	59.800	▲0.7	-0.70
KOSPI	2,368.25	▼27.65	▲14.45
USD/KRW	1,189.65	▲1.40	▲5.25

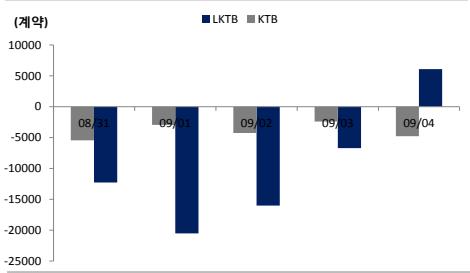
## ◇ 전일 해외시장 동향 (단위 : %, bp, pt, USD)

종목	전일종가	전일대비	전주대비
미국2년	0.1428	▲1.58	▲1.58
미국5년	0.2991	▲5.07	▲3.02
미국10년	0.7180	▲8.33	▼0.31
미국30년	1.4714	▲10.98	▼2.96
독일10년	-0.472	▲1.60	▼6.30
호주10년	0.909	▼2.40	▼0.70
S&P500	3426.96	▼28.10	▼81.05
USD Index	92.719	▼0.02	▲0.35
WTI	39.77	▼1.60	▼2.84

## 차트. 주요국 10년 국채금리 주간 등락



## 차트. 국채선물 외국인 순매수 동향



출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

## 주요 경제지표 및 이벤트

## 전 일(09/04)

- 17:30 영국 8월 마켓 건설 PMI(결과: 54.6, 예상: 58.1)
- 21:30 미국 8월 비농업부문 고용자수 변동(결과: 1371k, 예상: 1734k)
- 21:30 미국 8월 실업률(결과: 8.4%, 예상: 10.2%)

## 금 일(09/07)

- 15:00 독일 7월 산업생산 MoM(예상: -, 이전: 8.9%)
- 17:30 유럽 9월 센트릭스 투자기대지수(예상: -, 이전: -13.4)
- N/A 중국 8월 수출 YoY(예상: +6.0%, 이전: +7.2%)
- N/A 중국 8월 수입 YoY(예상: +1.0%, 이전: -1.4%)
- N/A 중국 8월 무역수지(예상: \$45.80b, 이전: \$62.33b)

## 의 일(09/08)

- 10:30 호주 8월 NAB 경기기대지수(예상: -, 이전: -14%)
- 15:00 독일 7월 경상수지(예상: -, 이전: 22.4b)
- 15:00 독일 7월 수출 MoM(예상: -, 이전: 14.9%)
- 15:00 독일 7월 수입 MoM(예상: -, 이전: 7.0%)
- 18:00 유럽 2분기 GDP QoQ(F)(예상: -15.0%, 잠정: -15.0%)
- 19:00 미국 8월 NFIB 소기업 낙관지수(예상: 98.9, 이전: 98.8)

## KTB Futures

종목	시가	고가	저가	종가	전일비	선물수익률	이론가	저평가	M.Dur	거래량	(단위 : pt, %, 계약) 미결제약정
NKTB009	111.85	111.86	111.75	111.77	-0.05	1.007%	111.81	-0.04	2.82	118,884	386,287
NKTB012	111.85	111.85	111.85	111.85	0.00	0.982%	111.61	0.24	2.82	-	8
10KTB009	132.35	132.37	131.97	132.07	-0.13	1.529%	132.07	0.00	8.23	67,618	159,308
10KTB012	132.15	132.15	132.15	132.15	0.00	1.522%	131.69	0.46	8.23	-	4

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

## 이동평균

(단위 : pt, %)				
이동평균선				
	5MA	10MA	20MA	
NKTB003	111.79	111.94	112.07	112.09
10KTB003	132.05	132.78	133.43	133.74
KTB3Y	0.938	0.892	0.856	0.837
KTB5Y	1.231	1.177	1.130	1.107
KTB10Y	1.538	1.476	1.421	1.381

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

## 기술적 지표

NKTB003		10KTB003
2차 저항	111.90	132.54
1차 저항	111.84	132.30
PIVOT	PIVOT	132.14
1차 지지	111.73	131.90
2차 지지	111.68	131.74
Demark	High	132.22
	Low	131.82

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

## Basket 수익률과 헛지비율

NKTB009	수익률	3선 헛지비율 10선 헛지비율		10KTB009	수익률	3선 헛지비율 10선 헛지비율		10KTB012	수익률	(단위 : %, 계약) 3선 헛지비율 10선 헛지비율	
		NKTB012	수익률			3선 헛지비율 10선 헛지비율	수익률			3선 헛지비율 10선 헛지비율	
국고 19-7	0.894	71.1 20.6	국고 20-3	0.935	86.2 25.1	국고 19-4	1.517	263.7 77.1	국고 20-4	1.536	284.4 83.5
국고 19-3	0.845	55.7 16.2	국고 19-7	0.894	71.0 20.6	국고 19-8	1.533	271.2 80.0	국고 19-8	1.533	271.2 80.0
국고 20-1	1.230	139.5 40.7	국고 20-1	1.230	139.4 40.7						

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

## 현물 금리 추이

(단위 : %, %p)				
	금리	전일비	1주대비	4주대비
CD91일	0.630	0.000	0.000	0.000
통안1년	0.702	0.005	0.031	0.011
국고1년	0.731	0.010	0.030	0.009
국고3년	0.929	0.010	0.036	-0.011
국고5년	1.225	0.007	0.050	0.015
국고10년	1.527	0.003	0.041	0.011
국고20년	1.694	0.000	0.052	0.028
국고30년	1.685	0.002	0.036	0.022
국고50년	1.685	0.001	0.037	0.020

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

## CRS/IRS

		CRS	IRS		CRS-IRS	
		중간값	전일비	중간값	전일비	Basis
1년		0.080	-0.020	0.735	0.013	-0.655
2년		-0.010	-0.025	0.805	0.013	-0.815
3년		0.015	-0.020	0.873	0.008	-0.858
4년		0.030	-0.015	0.940	0.005	-0.910
5년		0.075	-0.010	0.990	0.008	-0.915
7년		0.210	-0.010	1.033	0.008	-0.823
10년		0.315	-0.010	1.098	0.008	-0.783

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

## NKTB 투자자별 매매동향

(단위 : 계약)					
일자	외국인	금융투자	투신	은행	보험
당일	6,086	-4,889	-912	-1,050	66
1주	-49,419	32,995	3,055	6,437	2,573
2주	-84,746	66,873	3,587	8,617	3,917
4주	-91,536	66,905	540	10,735	3,555
누적	219,767	-177,504	-36,260	-21,947	-11,017

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

## 10KTB 투자자별 매매동향

일자	외국인	금융투자	투신	은행	보험
당일	-4,770	2,896	190	968	145
1주	-19,792	14,737	1,387	1,965	159
2주	-30,465	18,375	2,221	2,778	2,025
4주	-45,981	24,718	7,125	803	4,460
누적	81,580	-68,329	-1,527	-7,407	-3,228

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

## 차트. NKTB 선물가 및 이론가



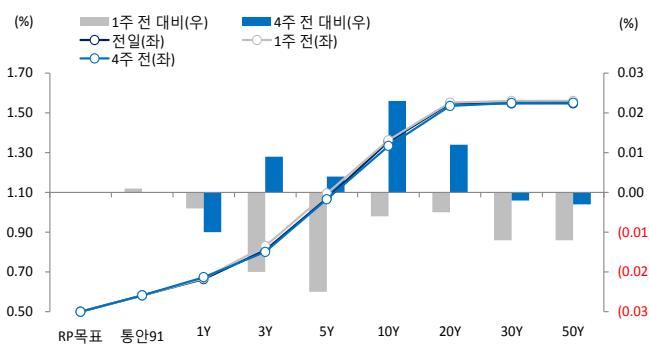
출처: 인포맥스, NH선물 리서치센터

## 차트. 10KTB 선물가 및 이론가



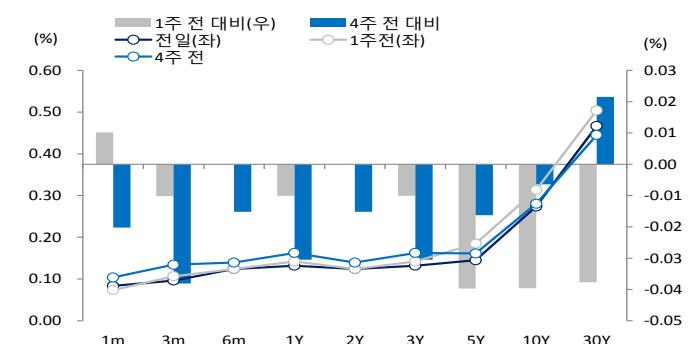
출처: 인포맥스, NH선물 리서치센터

## 차트. 한국 국채 수익률 곡선



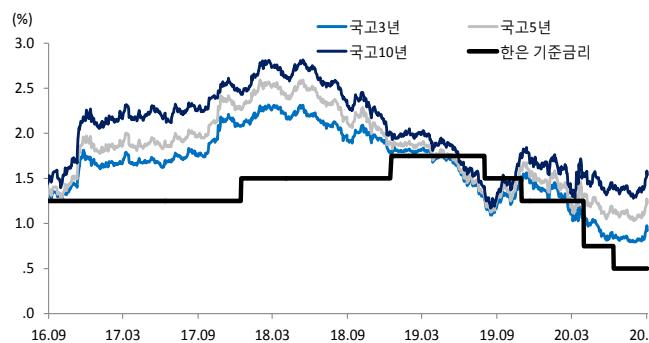
출처: 인포맥스, NH선물 리서치센터

## 차트. 미국 국채 수익률 곡선



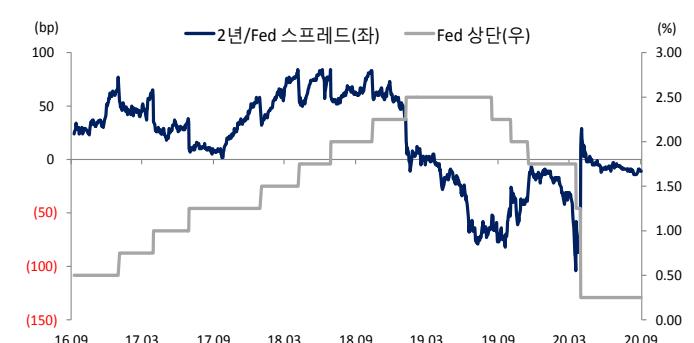
출처: 인포맥스, NH선물 리서치센터

## 차트. 한국 기준금리 및 국고채 금리 추이



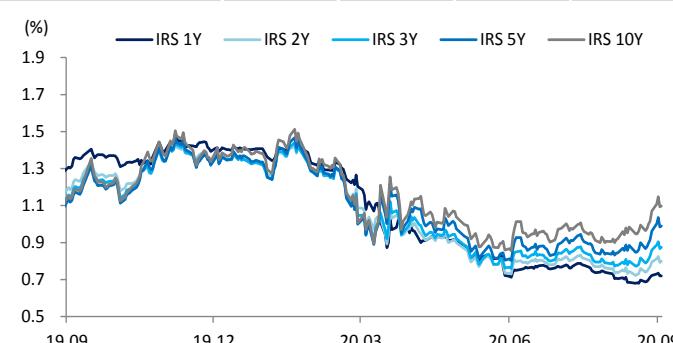
출처: 인포맥스, NH선물 리서치센터

## 차트. 미국 정책금리 상단 및 2년물 스프레드



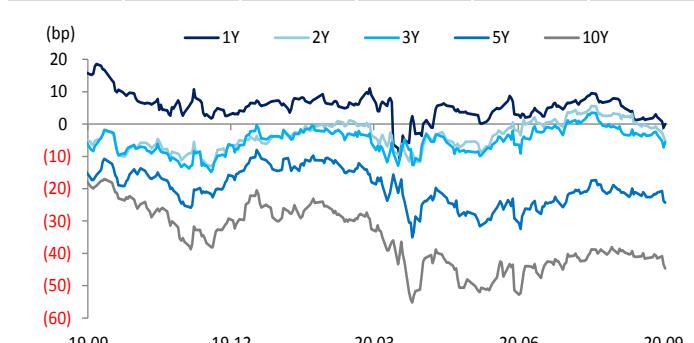
출처: 인포맥스, NH선물 리서치센터

## 차트. IRS 금리



출처: 인포맥스, NH선물 리서치센터

## 차트. Swap Spread (IRS - 국고채)



출처: 인포맥스, NH선물 리서치센터