

Fixed Income / 소병은

☎ 82-2-3774-0451

✉ beso@futures.co.kr

◇ 전일 국내시장 동향

(단위 : 틱, %, bp, pt, 원)

| 종목 | 전일종가 | 전일대비 | 전주대비 |
|----------|----------|--------|--------|
| NKTB009 | 111.66 | ▼11 | -0.13 |
| 10KTB009 | 131.65 | ▼42 | -0.55 |
| 국고3Y | 0.973 | ▲4.4 | 0.03 |
| 국고10Y | 1.572 | ▲4.5 | 0.06 |
| 국고10Y-3Y | 59.900 | ▼0.1 | 0.10 |
| KOSPI | 2,384.22 | ▲15.97 | ▲58.05 |
| USD/KRW | 1,188.25 | ▼1.40 | ▲0.40 |

◇ 전일 해외시장 동향

(단위 : %, bp, pt, USD)

| 종목 | 전일종가 | 전일대비 | 전주대비 |
|-----------|---------|--------|--------|
| 미국2년 | 0.1428 | ▲0.00 | ▲1.19 |
| 미국5년 | 0.2991 | ▲0.00 | ▲3.18 |
| 미국10년 | 0.7180 | ▲0.00 | ▲1.32 |
| 미국30년 | 1.4714 | ▲0.00 | ▼0.33 |
| 독일10년 | -0.463 | ▲0.90 | ▼6.60 |
| 호주10년 | 0.890 | ▼1.85 | ▼13.00 |
| S&P500 | 3426.96 | ▼28.10 | ▼81.05 |
| USD Index | 93.066 | ▲0.35 | ▲0.92 |
| WTI | 39.07 | ▼0.70 | ▼3.69 |

차트. 주요국 10년 국채금리 주간 등락

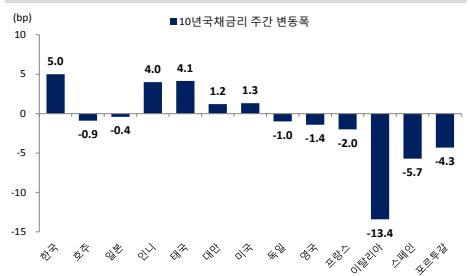
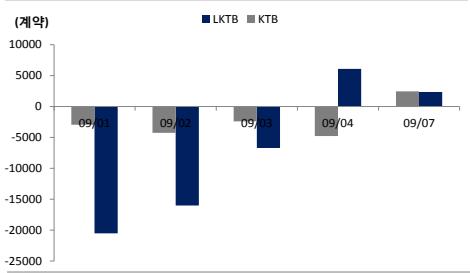


차트. 국채선물 외국인 순매수 동향



출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

주요 경제지표 및 이벤트

전 일(09/07)

금 일(09/08)

의 일(09/09)

| | | |
|--|---|---|
| 17:30 유럽 9월 센티스 투자자기대지수(결과:-8.0, 이전:-13.4) | 10:30 호주 8월 NAB 경기기대지수(예상:-, 이전:-14) | 08:00 한국 8월 실업률(예상:4.3%, 이전:4.2%) |
| | 15:00 독일 7월 경상수지(예상:17.3b, 이전:22.4b) | 09:30 호주 9월 웨스트팩 소비자기대지수(예상:--, 이전:79.5) |
| | 15:00 독일 7월 수출 MoM(예상:5.0%, 이전:14.9%) | 10:30 중국 8월 PPI YoY(예상:-1.9%, 이전:-2.4%) |
| | 15:00 독일 7월 수입 MoM(예상:3.5%, 이전:7.0%) | 10:30 중국 8월 CPI YoY(예상:2.4%, 이전:2.7%) |
| | 18:00 유럽 2분기 GDP QoQ(F)(예상:-15.0%, 잠정:-15.0%) | 15:00 일본 8월 공작기계수주 YoY(P)(예상:--, 이전:-31.1%) |
| | 19:00 미국 8월 NFIB 소기업 낙관지수(예상:98.9, 이전:98.8) | 20:00 미국 MBA 주택용자 신청지수(예상:--, 이전:-2.0%) |

*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 |
|----------|--------|--------|--------|--------|-------|--------|--------|-------|-------|--------|------------------------|
| NKTB009 | 111.67 | 111.74 | 111.66 | 111.66 | -0.11 | 1.042% | 111.70 | -0.04 | 2.82 | 95,049 | 384,202 |
| NKTB012 | 111.58 | 111.58 | 111.58 | 111.58 | -0.27 | 1.068% | 111.49 | 0.09 | 2.82 | - | 8 |
| 10KTB009 | 131.50 | 132.00 | 131.50 | 131.65 | -0.42 | 1.568% | 131.66 | -0.01 | 8.23 | 56,182 | 158,771 |
| 10KTB012 | 131.69 | 131.69 | 131.69 | 131.69 | -0.46 | 1.564% | 131.26 | 0.43 | 8.23 | - | 4 |

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

이동평균

| (단위 : pt, %) | | | | |
|--------------|--------|--------|--------|--------|
| 이동평균선 | | | | |
| | 5MA | 10MA | 20MA | |
| NKTB003 | 111.76 | 111.89 | 112.04 | 112.09 |
| 10KTB003 | 131.94 | 132.55 | 133.28 | 133.71 |
| KTB3Y | 0.944 | 0.907 | 0.865 | 0.840 |
| KTB5Y | 1.241 | 1.194 | 1.140 | 1.109 |
| KTB10Y | 1.549 | 1.496 | 1.433 | 1.384 |

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

기술적 지표

| NKTB003 | | 10KTB003 |
|---------|--------|----------|
| 2차 저항 | 111.77 | 132.22 |
| 1차 저항 | 111.71 | 131.93 |
| PIVOT | PIVOT | 131.72 |
| 1차 지지 | 111.63 | 131.43 |
| 2차 지지 | 111.61 | 131.22 |
| Demark | High | 132.08 |
| | Low | 131.58 |

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

Basket 수익률과 헛지비율

| NKTB009 | 수익률 | 3선 헛지비율 10선 헛지비율 | | NKTB012 | 수익률 | 3선 헛지비율 10선 헛지비율 | | 10KTB009 | 수익률 | 3선 헛지비율 10선 헛지비율 | |
|---------|-------|---------------------|----------|---------|-------|---------------------|----------|----------|---------|---------------------|----------|
| | | 3선 헛지비율 | 10선 헛지비율 | | | 3선 헛지비율 | 10선 헛지비율 | | | 3선 헛지비율 | 10선 헛지비율 |
| 국고 19-7 | 0.929 | 71.0 | 국고 20-3 | 0.974 | 86.2 | 국고 19-4 | 1.557 | 263.5 | 국고 20-4 | 1.576 | 283.4 |
| | | 20.7 | | | 25.2 | | | 77.4 | | | 83.8 |
| 국고 19-3 | 0.877 | 55.6 | 국고 19-7 | 0.929 | 71.1 | 국고 19-8 | 1.572 | 271.0 | 국고 19-8 | 1.572 | 271.0 |
| | | 16.2 | | | 20.7 | | | 80.3 | | | 80.3 |
| 국고 20-1 | 1.266 | 139.4 | 국고 20-1 | 1.266 | 139.5 | | | | | | |
| | | 40.8 | | | 40.8 | | | | | | |

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

현물 금리 추이

| (단위 : %, %p) | | | |
|--------------|-------|-------|-------|
| | 금리 | 전일비 | 1주대비 |
| | | | 4주대비 |
| CD91일 | 0.630 | 0.000 | 0.000 |
| 통안1년 | 0.718 | 0.016 | 0.027 |
| 국고1년 | 0.748 | 0.017 | 0.026 |
| 국고3년 | 0.973 | 0.044 | 0.033 |
| 국고5년 | 1.263 | 0.038 | 0.053 |
| 국고10년 | 1.572 | 0.045 | 0.056 |
| 국고20년 | 1.700 | 0.006 | 0.034 |
| 국고30년 | 1.691 | 0.006 | 0.028 |
| 국고50년 | 1.691 | 0.006 | 0.026 |

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

CRS/IRS

| | | CRS | IRS | | CRS-IRS | |
|--|-----|--------|-------|-------|---------|--------|
| | | 중간값 | 전일비 | 중간값 | 전일비 | Basis |
| | 1년 | 0.085 | 0.005 | 0.765 | 0.030 | -0.680 |
| | 2년 | -0.005 | 0.005 | 0.835 | 0.030 | -0.840 |
| | 3년 | 0.030 | 0.015 | 0.903 | 0.030 | -0.873 |
| | 4년 | 0.050 | 0.020 | 0.973 | 0.033 | -0.923 |
| | 5년 | 0.100 | 0.025 | 1.020 | 0.030 | -0.920 |
| | 7년 | 0.235 | 0.025 | 1.063 | 0.030 | -0.828 |
| | 10년 | 0.340 | 0.025 | 1.128 | 0.030 | -0.788 |

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

NKTB 투자자별 매매동향

| (단위 : 계약) | | | | | |
|-----------|---------|----------|---------|---------|---------|
| 일자 | 외국인 | 금융투자 | 투신 | 은행 | 보험 |
| 당일 | 2,370 | -11,503 | 400 | 7,909 | -296 |
| 1주 | -34,769 | 18,503 | 504 | 11,512 | 1,507 |
| 2주 | -86,617 | 51,085 | 7,198 | 18,966 | 3,653 |
| 4주 | -82,835 | 50,820 | 1,012 | 17,939 | 2,806 |
| 누적 | 222,137 | -189,007 | -35,860 | -14,038 | -11,313 |

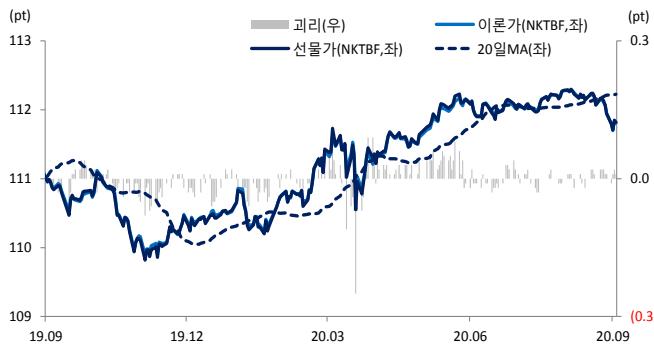
출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

10KTB 투자자별 매매동향

| 일자 | 외국인 | 금융투자 | 투신 | 은행 | 보험 |
|----|---------|---------|--------|--------|--------|
| 당일 | 2,446 | -1,695 | -78 | -1,030 | 125 |
| 1주 | -11,901 | 9,211 | 1,125 | 575 | 38 |
| 2주 | -35,782 | 21,763 | 2,765 | 3,074 | 2,214 |
| 4주 | -45,533 | 24,729 | 6,977 | -38 | 4,598 |
| 누적 | 84,026 | -70,024 | -1,605 | -8,437 | -3,103 |

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

차트. NKTB 선물가 및 이론가



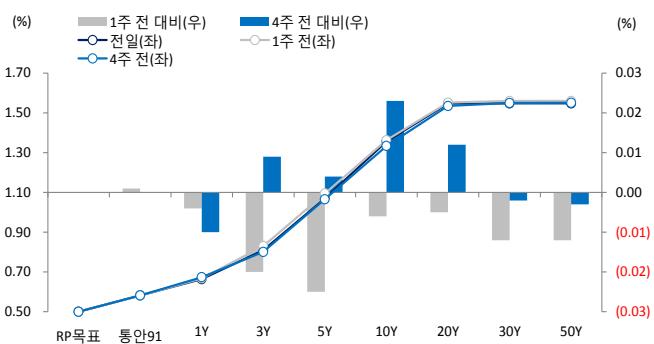
출처: 인포맥스, NH선물 리서치센터

차트. 10KTB 선물가 및 이론가



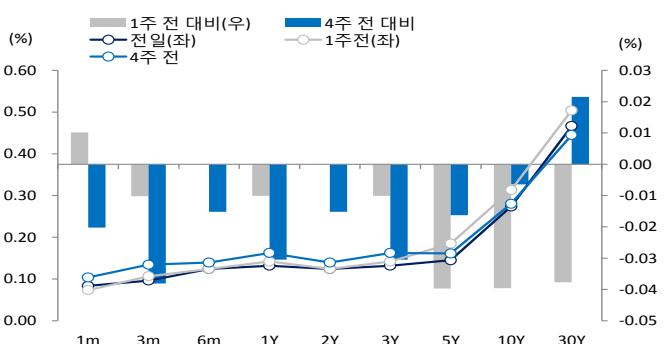
출처: 인포맥스, NH선물 리서치센터

차트. 한국 국채 수익률 곡선



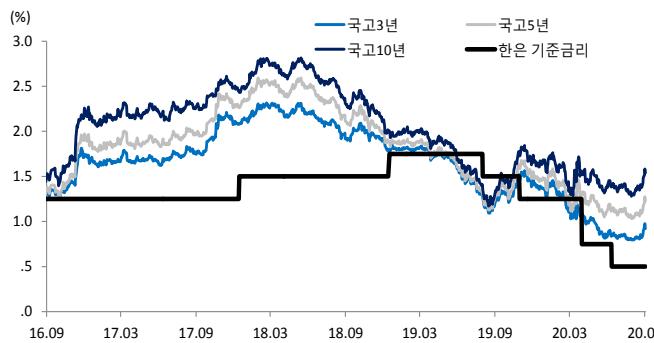
출처: 인포맥스, NH선물 리서치센터

차트. 미국 국채 수익률 곡선



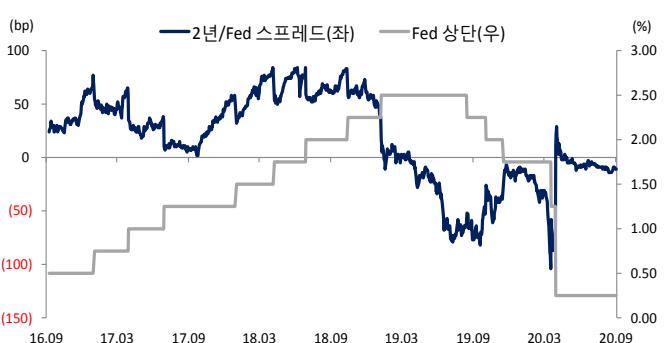
출처: 인포맥스, NH선물 리서치센터

차트. 한국 기준금리 및 국고채 금리 추이



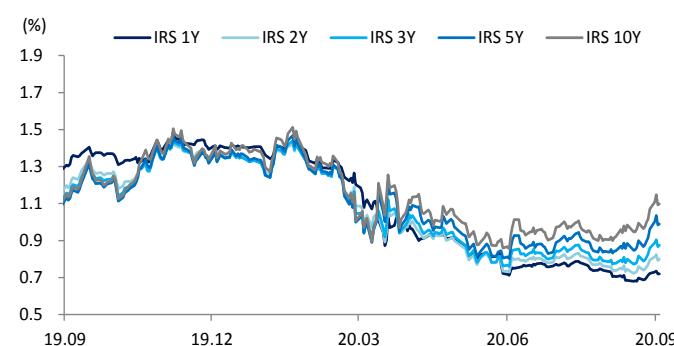
출처: 이포맥스, NH선물 리서치센터

차트. 미국 정책금리 상단 및 2년물 스프레드



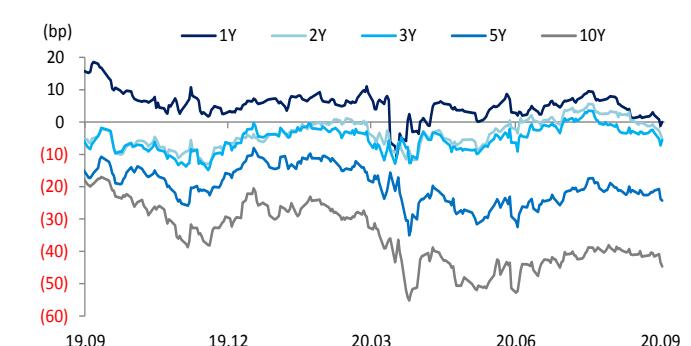
출처: 인포맥스, NH선물 리서치센터

차트 IRS 금리



출처: 이포맥스, NH선물 리서치센터

чат트. Swap Spread (IRS - 국고채)



출처: 인포맥스, NH선물 리서치센터