

Fixed Income / 소병은

☎ 82-2-3774-0451

✉ beso@futures.co.kr

◇ 전일 국내시장 동향

(단위 : 틱, %, bp, pt, 원)

종목	전일종가	전일대비	전주대비
NKTB012	111.60	▼5	-0.06
10KTB012	130.80	▼20	-0.40
국고3Y	0.981	▲1.0	0.03
국고10Y	1.655	▲2.6	0.05
국고10Y-3Y	67.400	▼1.6	1.60
KOSPI	2,625.91	▲24.37	▲78.49
USD/KRW	1,104.10	▼4.50	▼11.15

◇ 전일 해외시장 동향

(단위 : %, bp, pt, USD)

종목	전일종가	전일대비	전주대비
미국2년	0.1583	▲0.00	▼0.29
미국5년	0.3940	▲0.00	▲2.11
미국10년	0.8816	▲0.00	▲5.23
미국30년	1.6237	▲0.00	▲7.84
독일10년	-0.588	▼2.00	▼1.70
호주10년	0.912	▼2.05	▲2.55
S&P500	3629.65	▼5.76	▲61.86
USD Index	92.027	▲0.03	▼0.27
WTI	44.99	▼0.72	▲2.84

차트. 주요국 10년 국채금리 주간 등락

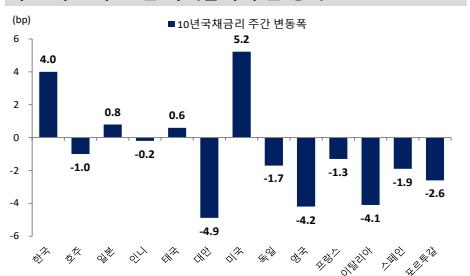
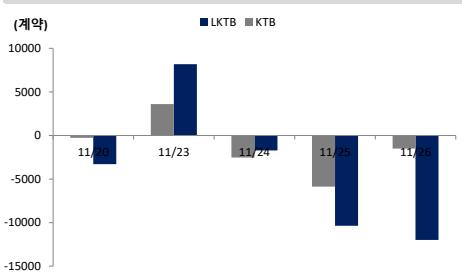


차트. 국채선물 외국인 순매수 동향



출처 : Bloomberg, 인포맥스, NH선물 리서치센터

주요 경제지표 및 이벤트

전 일(11/26)

- 16:00 독일 12월 Gfk소비자기대지수(결과:-6.7, 이전:-3.2)
 18:00 유로존 10월 M3 통화공급 YoY(결과:10.5%, 이전:10.4%)
 21:00 유럽 ECB 수석 이코노미스트 필립 레인 연설
 N/A 한국은행 금통위 기준금리 결정(결과:동결)

금 일(11/27)

- 10:30 중국 10월 산업생산 YoY(예상:--, 이전:10.1%)
 19:00 유럽 11월 경기기대지수(예상:86.0, 이전:90.9)
 19:00 유럽 11월 소비자기대지수(F)(예상:--, 잠정:-17.6)

익 일(11/30)

- 08:50 일본 10월 산업생산 MoM(P)(예상:2.4%, 이전:3.9%)
 10:00 중국 11월 제조업 PMI(예상:51.5, 이전:51.4)
 10:00 중국 11월 서비스업 PMI(예상:56.3, 이전:56.22)
 19:00 유럽 ECB 라가르드 총재 연설
 22:00 독일 11월 CPI YoY(P)(예상:--, 이전:-0.2%)
 23:45 미국 11월 MNI 시카고 PMI(예상:59.2, 이전:61.1)
 00:00 미국 11월 딜러스 연은 제조업활동(예상:14.5, 이전:19.8)

*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
NKTB012	111.63	111.65	111.55	111.60	-0.05	1.061%	111.59	0.01	2.82	133,399	355,947
NKTB103	111.45	111.45	111.45	111.45	-0.08	1.109%	111.43	0.02	2.82	-	-
10KTB012	131.00	131.08	130.73	130.80	-0.20	1.647%	130.71	0.09	8.22	64,008	160,031
10KTB103	130.71	130.90	130.71	130.90	-0.30	1.638%	130.41	0.49	8.22	2	33

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

이동평균

(단위 : pt, %)			
이동평균선			
	5MA	10MA	20MA
NKTB012	111.66	111.66	111.66
10KTB012	131.21	131.18	131.28
KTB3Y	0.967	0.963	0.962
KTB5Y	1.302	1.298	1.289
KTB10Y	1.614	1.615	1.603
			1.536

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

기술적 지표

NKTB012		10KTB012	
2차저항	111.70	131.22	
1차저항	111.65	131.01	
PIVOT	PIVOT	111.60	130.87
1차지지	111.55	130.66	
2차지지	111.50	130.52	
Demark	High	111.63	130.94
	Low	111.53	130.59

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

Basket 수익률과 헛지비율

NKTB012	수익률	3선 헛지비율 10선 헛지비율		NKTB103	수익률	3선 헛지비율 10선 헛지비율		10KTB009	수익률	3선 헛지비율 10선 헛지비율	
		3선 헛지비율	10선 헛지비율			3선 헛지비율	10선 헛지비율			3선 헛지비율	10선 헛지비율
국고 20-3	0.983	79.4	23.2	국고 20-3	0.983	79.4	23.2	국고 20-4	1.656	276.0	80.8
국고 19-7	0.892	64.2	18.8	국고 19-7	0.892	64.2	18.8	국고 19-8	1.640	263.1	77.0
국고 20-1	1.293	132.8	38.8	국고 20-6	1.335	146.2	42.8				

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

현물 금리 추이

(단위 : %, %p)				
	금리	전일비	1주대비	4주대비
CD91일	0.660	0.000	0.000	0.000
통안1년	0.728	0.008	0.020	0.019
국고1년	0.713	0.006	0.018	0.014
국고3년	0.981	0.010	0.026	0.018
국고5년	1.333	0.025	0.041	0.034
국고10년	1.655	0.026	0.047	0.048
국고20년	1.736	0.010	0.022	0.024
국고30년	1.733	0.010	0.026	0.030
국고50년	1.732	0.011	0.025	0.029

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

CRS/IRS

	CRS		IRS		CRS-IRS
	증간값	전일비	증간값	전일비	
1년	0.285	0.030	0.730	0.000	-0.445
2년	0.280	0.030	0.838	0.010	-0.558
3년	0.305	0.030	0.930	0.018	-0.625
4년	0.310	0.030	1.015	0.020	-0.705
5년	0.350	0.030	1.075	0.025	-0.725
7년	0.540	0.030	1.143	0.028	-0.603
10년	0.720	0.030	1.225	0.025	-0.505

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

NKTB 투자자별 매매동향

(단위 : 계약)					
일자	외국인	금융투자	투신	은행	보험
당일	-11,994	7,717	2,867	175	-185
1주	-19,174	16,202	4,515	-2,534	89
2주	-8,710	3,139	4,347	3,010	367
4주	-50,743	38,484	7,086	6,033	990
누적	243,636	-195,720	-34,291	-9,347	-9,860

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

10KTB 투자자별 매매동향

일자	외국인	금융투자	투신	은행	보험
당일	-1,502	1,160	354	-540	48
1주	-6,559	4,791	436	157	298
2주	-5,748	-2,879	3,236	3,539	437
4주	-15,529	6,308	3,289	2,300	1,916
누적	84,603	-70,031	-4,669	-8,540	-2,914

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

차트. NKTB 선물가 및 이론가



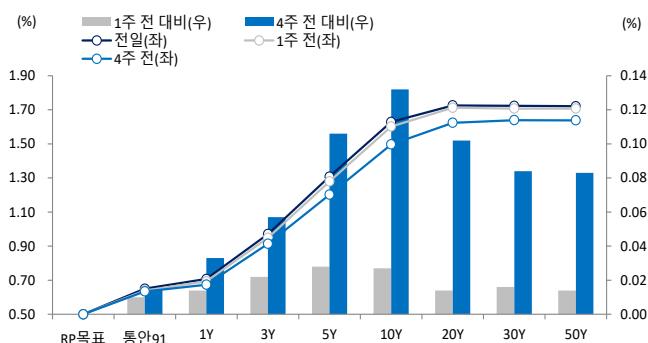
출처: 인포맥스, NH선물 리서치센터

차트. 10KTB 선물가 및 이론가



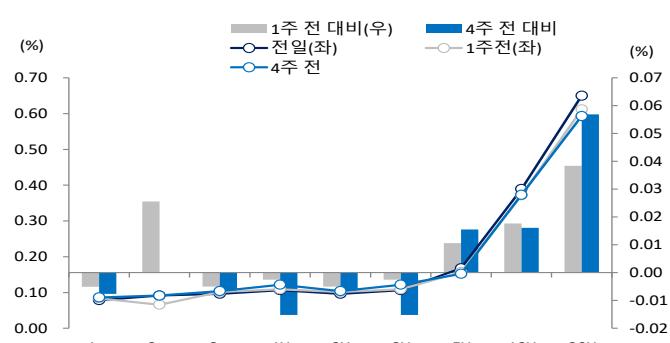
출처: 인포맥스, NH선물 리서치센터

차트. 한국 국채 수익률 곡선



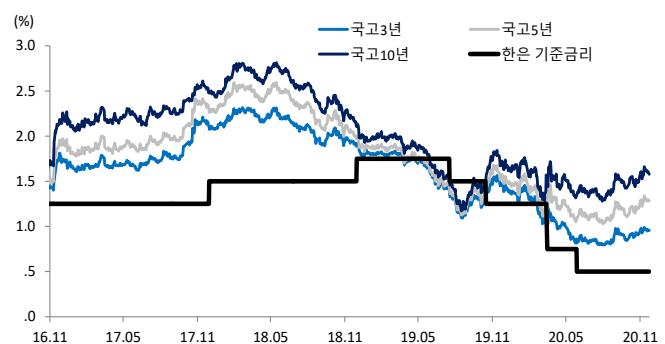
출처: 인포맥스, NH선물 리서치센터

차트. 미국 국채 수익률 곡선



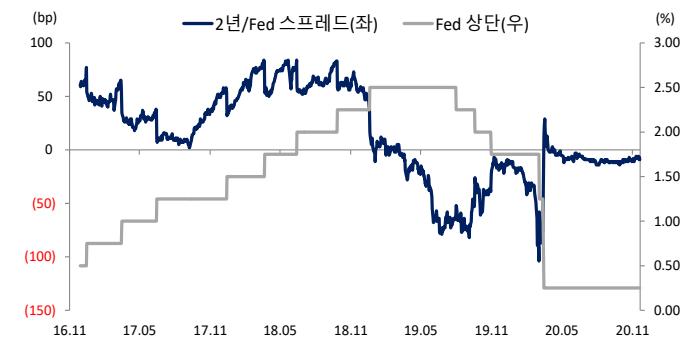
출처: 인포맥스, NH선물 리서치센터

차트. 한국 기준금리 및 국고채 금리 추이



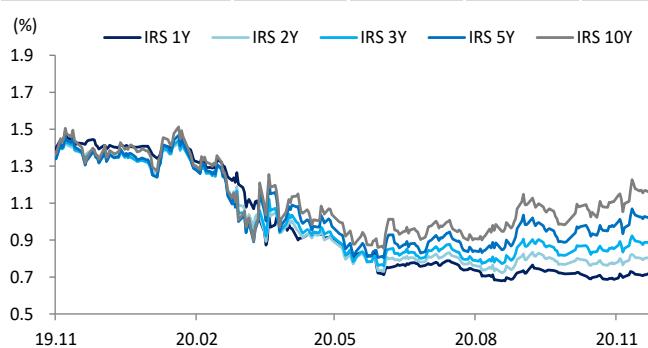
출처: 인포맥스, NH선물 리서치센터

차트. 미국 정책금리 상단 및 2년물 스프레드



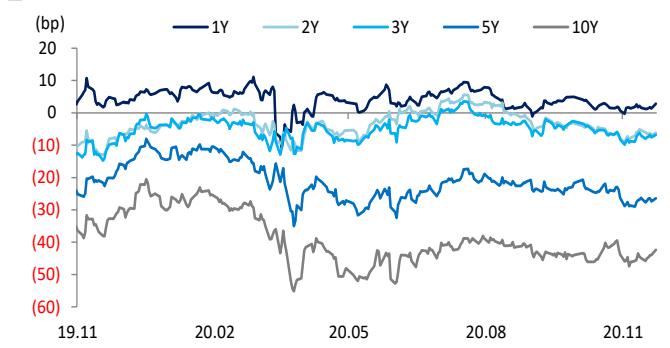
출처: 인포맥스, NH선물 리서치센터

차트. IRS 금리



출처: 인포맥스, NH선물 리서치센터

차트. Swap Spread (IRS - 국고채)



출처: 인포맥스, NH선물 리서치센터