# Eugene's FICC Update

유진투자증권

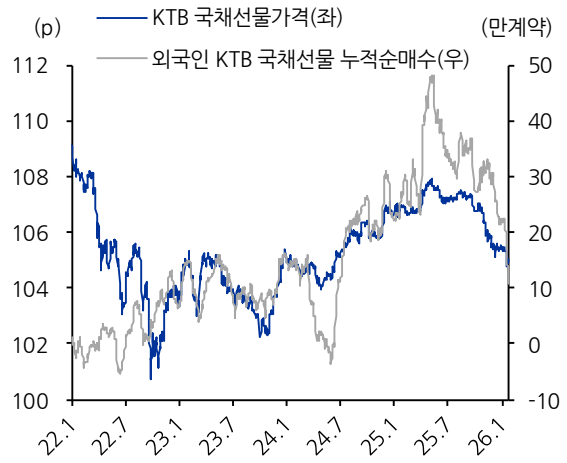
Fixed Income 김지나_ 02)368-6149_ jnkim0526@eugenefn.com RA 이준영_ 02)368-6136_ lee.jy@eugenefn.com

## Fixed Income

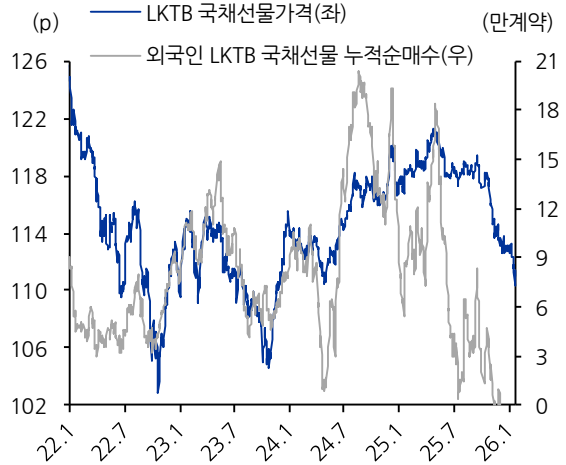
(단위: %,bp, 틱)

| | | 1/23일 | 1D | 1W | YTD |
|---|---|---|---|---|---|
| 국내 채권 | 한국 국고채 3년물 | 3.137% | 2.8 | 5.7 | 18.4 |
| | 한국 국고채 10년물 | 3.590% | 3.2 | 10.2 | 20.5 |
| | 장단기금리차(10년-3년,bp) | 45.3 | 44.9 | 40.8 | 43.2 |
| | 3년 국채 선물(KTB) | 104.92 | -13.0 | -17.0 | -52.0 |
| | 10년 국채선물(LKTB) | 111.04 | -31.0 | -76.0 | -188.0 |
| 해외 채권 | 미국채 2년물 | 3.594% | -1.3 | 2.8 | 12.2 |
| | 미국채 10년물 | 4.226% | -2.0 | 5.4 | 5.8 |
| | 장단기금리차(10년-2년,bp) | 63.2 | 63.9 | 60.6 | 69.6 |
| | 독일국채 10년물 | 2.905% | 2.1 | 7.1 | 5.0 |
| | 호주국채 10년물 | 4.803% | 2.0 | 10.8 | 5.0 |

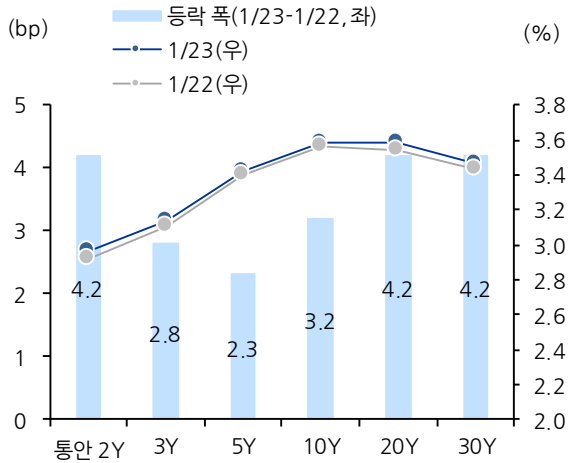
## 외국인 3년 국채선물(KTB) 수급




## 외국인 10년 국채선물(LKTB) 수급




## 일간 금리 등락 폭 & 커브




## 국내 채권시장 동향

- 국내 채권시장 약세 마감. BOJ 영향으로 투자심리 부진 지속.
- 일본 우려가 채권시장 투자심리를 훼손한 가운데, BOJ에서 예상대로 기준금리를 동결했지만 올해 소비자물가 전망치와 성장률 전망치를 상향 조정하면서 인상에 대한 우려가 가시화됨.
- 당장 4월 인상을 알리는 시그널은 없었으나 상반기 중 인상이 가능할 것이라는 우려 반영되면서 금리 상승.

## 전망 및 향후 주요 이벤트

- 미국 채권시장 강세 마감. 장중 변동성 확대.
- 개장 초 별다른 재료 없이 등락하던 금리는 연준이 미국 재무부의 지시에 따라 외환시장에 개입하기 위한 단계(레이트 체크)를 마쳤다는 보도가 전해지면서 장기물 중심으로 상승. 이후 미국, 일본 당국이 외환 공조를 할 것이라는 기대감과 국제유가 상승으로 장기물 추가 상승.
- 이후 저가매수 유입 등으로 금리 상승폭 반납하며 장중 소폭 하락 마감.

자료 출처: 연합인포맥스, Refinitiv, 유진투자증권

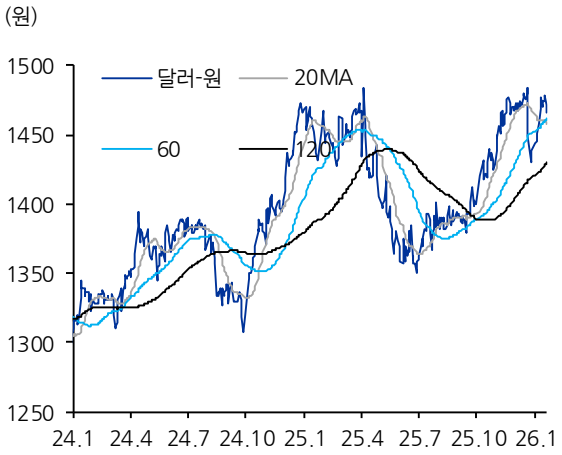
본 자료는 참고용 자료일 뿐이고, 특정주식에 대한 투자목적으로 작성된 것이 아닙니다. 본 자료는 담당자가 신뢰할 만하다고 판단하는 자료나 정보에 근거하여 작성되었지만, 그 정확성이나 완전성을 보장할 수는 없습니다. 따라서 본 자료를 참고한 고객의 투자의사 결정은 고객 자신의 판단과 책임아래 이루어져야 하고, 당사는 본 자료의 내용에 의존하여 행하여진 일체의 투자행위의 결과에 대하여 책임을 지지 않을 것임을 밝힙니다. 아울러 본 자료는 당사 고객에게만 제공되는 자료로서 당사의 동의 없이 본 자료를 무단으로 복제/전송/인용/배포하는 행위는 법으로 금지되어 있습니다

## FX & Commodity

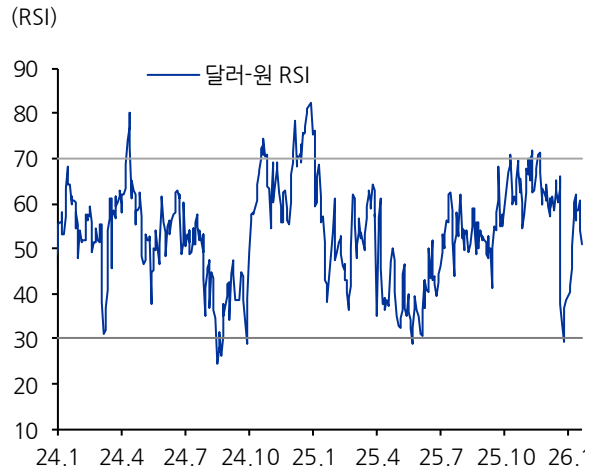
(단위: %, $)

| | | 1/23일 | 1D | 1W | YTD |
|---|---|---|---|---|---|
| 환율 | 원/달러 | 1,465.80 | -0.3% | -0.5% | 1.9% |
| | 달러지수 | 97.52 | -0.8% | -1.9% | -0.8% |
| | 달러/유로 | 1.182 | 0.6% | 1.9% | 0.6% |
| | 위안/달러(역외) | 6.95 | -0.2% | -0.2% | -0.5% |
| | 엔/달러 | 155.83 | -1.6% | -1.4% | -0.5% |
| | 달러/파운드 | 1.364 | 1.0% | 1.9% | 1.3% |
| | 헤알/달러 | 5.29 | 0.0% | -1.6% | -4.2% |
| 상품 | WTI 근월물($) | 61.07 | 2.9% | 3.2% | 6.4% |
| | 금 현물($) | 4,981.11 | 1.3% | 8.7% | 15.3% |
| | 비트코인($) | 89,500.00 | 0.1% | -6.1% | 1.8% |

## 달러-원 환율 및 이동평균선




## 달러-원 환율 상대강도지수




## 달러-원 환율 및 달러인덱스 동향

## 원달러 환율 동향

- 달러-원은 서울 외환시장에서 전일 대비 -4.10원 하락한 1,465.80원에 마감. 야간거래는 1462.50원 마감.
- 달러-원은 BOJ 금리 결정 경계 속 장 초반 엔화 약세에 연동되며 1,469.50원까지 상승함.
- BOJ는 기준금리를 동결했으나 근원 물가 전망치를 1.9%로 상향 조정했음. 그러나 우에다 총재가 4월 임금결정 시즌이 금리 결정에 가장 중요한 요인은 아니라며, 4월 인상 가능성에 선을 그음.
- 전주말 원달러는 주식시장에서 외국인 순매수 반전(1,300억원)으로 약세 흐름이 강화되지 않았음. 그러나 주말 미·일 공조 조짐으로 엔화가 큰 폭으로 상승한 만큼 금일 원화 강세 출발이 예상됨.

## 달러 지수 동향 및 관전 포인트

- 달러 인덱스는 엔화 급등과 맞물려 급락.
- 뉴욕 연은이 엔달러 흐름을 관찰 중이라는 소식이 전해지며 미·일 공동 외환시장 개입 가능성이 부각됨. 달러-엔은 155엔대까지 급락하며 엔화는 6개월 만에 최대 폭 상승. 달러 인덱스는 97대 중반까지 밀리며 엔 주도의 달러 약세 흐름이 뚜렷.
- 미국 1월 PMI 예비치는 서비스(52.5)·제조업(51.9) 모두 시장 기대를 하회함. 반면 1월 소비자심리지수는 56.4로, 예상치를 모두 상회함.
- 뉴욕증시는 인텔의 부진한 가이던스에도 불구하고 빅테크 매수세로 혼조 마감. 한편 미군의 이란 인근 함대 이동 소식에 지정학적 긴장이 부각되며 유가는 3% 가까이 급등했음.