Eugene's FICC Update

유진투자증권

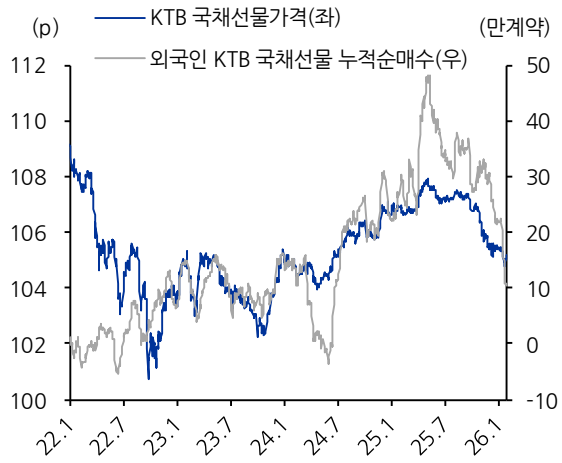
Fixed Income 김지나_ 02)368-6149_ jnkim0526@eugenefn.com RA 이준영_ 02)368-6136_ lee.jy@eugenefn.com

Fixed Income

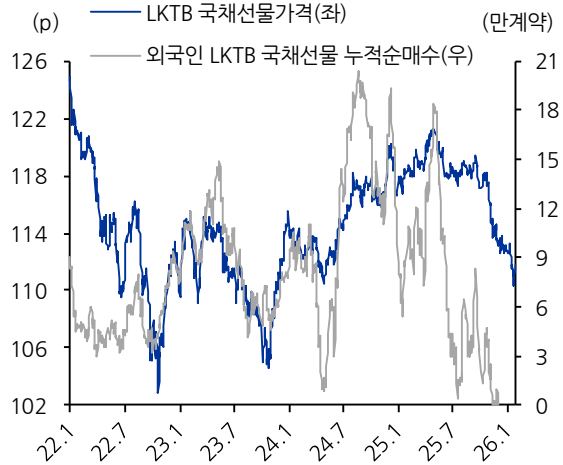
(단위: %,bp, 틱)

		1/28일	1D	1W	YTD
국내 채권	한국 국고채 3년물	3.067%	-2.7	-7.1	11.4
	한국 국고채 10년물	3.518%	-1.2	-8.4	13.3
	장단기금리차(10년-3년,bp)	45.1	43.6	46.4	43.2
	3년 국채 선물(KTB)	105.20	11.0	25.0	-24.0
	10년 국채선물(LKTB)	111.79	14.0	87.0	-113.0
해외 채권	미국채 2년물	3.576%	0.1	-1.1	10.4
	미국채 10년물	4.245%	0.0	0.0	7.7
	장단기금리차(10년-2년,bp)	66.9	67.0	65.8	69.6
	독일국채 10년물	2.854%	-2.0	-2.6	-0.1
	호주국채 10년물	4.803%	-3.1	3.2	5.0

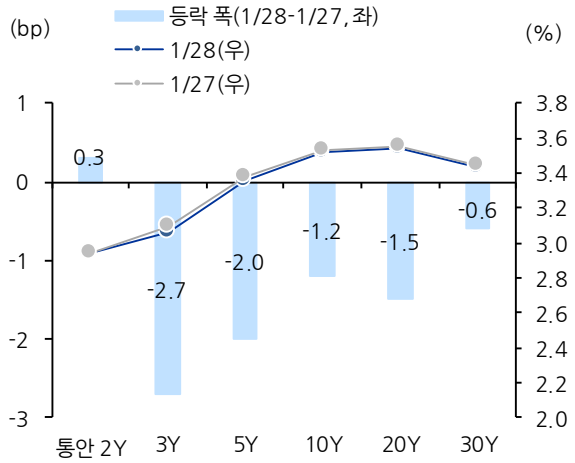
외국인 3년 국채선물(KTB) 수급



외국인 10년 국채선물(LKTB) 수급



일간 금리 등락 폭 & 커브



국내 채권시장 동향

- 국내 채권시장 강세 마감. 환율 급락 영향.
- 달러 인덱스가 4년 만에 최저치로 하락한 영향으로 원화 약세 둔화됨. 트럼프 대통령, 아이오와주 기자회견에서 달러가 제자리를 찾아가고 있다고 평가한 것에 대한 반응.
- 원/달러 환율이 장중 1,420원대까지 하락하면서 자연스레 물가와 기준금리 인상에 대한 우려도 줄어들며 금리 하락.

전망 및 향후 주요 이벤트

- 미국 채권시장 장기물 중심 약세 마감.
- 1월 FOMC 기준금리 동결 및 당분간 동결 기조를 시사함. 예상했던 결과였지만 연준의 인플레 우려 등이 알려지며 FOMC 직후 장기금리 상승 후 상승폭 일부 반납. 파월 의장의 기자회견이 매파적이지 않다는 것을 확인하며 단기물 역시 상승폭 반납하며 마감.
- 시장은 1월 FOMC보다는 차주 정도 예상되는 연준 차기 의장 지명에 대한 불확실성에 주목.

자료 출처: 연합인포맥스, Refinitiv, 유진투자증권

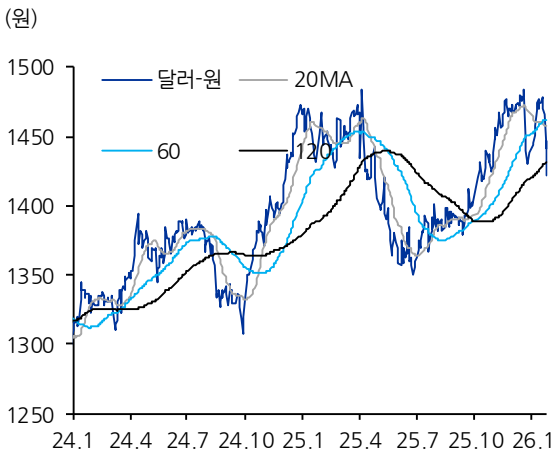
본 자료는 참고용 자료일 뿐이고, 특정주식에 대한 투자목적으로 작성된 것이 아닙니다. 본 자료는 담당자가 신뢰할 만하다고 판단하는 자료나 정보에 근거하여 작성되었지만, 그 정확성이나 완전성을 보장할 수는 없습니다. 따라서 본 자료를 참고한 고객의 투자의사 결정은 고객 자신의 판단과 책임아래 이루어져야 하고, 당사는 본 자료의 내용에 의존하여 행하여진 일체의 투자행위의 결과에 대하여 책임을 지지 않을 것임을 밝힙니다. 아울러 본 자료는 당사 고객에게만 제공되는 자료로서 당사의 동의 없이 본 자료를 무단으로 복제/전송/인용/배포하는 행위는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

FX & Commodity

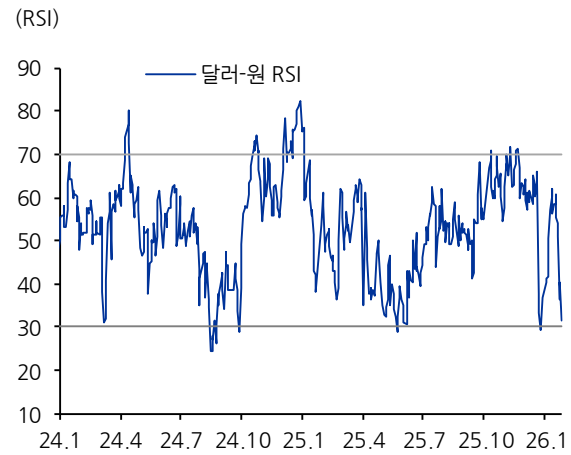
(단위: %, $)

		1/28일	1D	1W	YTD
환율	원/달러	1,422.50	-1.6%	-3.3%	-1.1%
	달러지수	96.39	0.6%	-2.4%	-1.9%
	달러/유로	1.195	-0.9%	2.2%	1.7%
	위안/달러(역외)	6.94	0.2%	-0.2%	-0.6%
	엔/달러	153.37	0.7%	-3.2%	-2.1%
	달러/파운드	1.380	-0.4%	2.8%	2.5%
	헤알/달러	5.20	0.2%	-2.3%	-5.8%
상품	WTI 근월물($)	63.49	1.8%	4.7%	10.6%
	금 현물($)	5,381.11	3.9%	11.5%	24.6%
	비트코인($)	89,335.00	-0.1%	-1.0%	1.6%

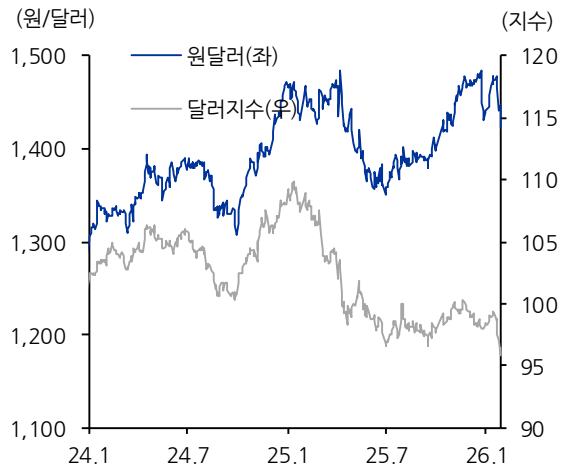
달러-원 환율 및 이동평균선



달러-원 환율 상대강도지수



달러-원 환율 및 달러인덱스 동향



원달러 환율 동향

- 달러-원은 서울 외환시장에서 전일 대비 -23.70원 하락한 1,422.50원에 마감. 야간거래는 1436.10원 마감.
- 달러-원은 미·일 외환당국 공조 기대에 따른 달러 약세와 엔화 강세에 연동되며 장 초반부터 하락 흐름을 이어갔음. 정규장 종가 기준으로는 25/10월말 이후 가장 낮은 수준임.
- 트럼프 대통령이 "달러는 제자리를 찾아가고 있다"며 약달러를 용인하는 듯한 발언을 한 점과, 미 셧다운 재개 가능성이 부각된 점도 달러 약세를 키웠음.
- 코스피는 5,100선을 넘어 5,200선에 근접했고 코스닥도 1,100선 위에 안착하며 원화 강세가 유지됨. 다만 야간 거래에서는 스콧 베선트 미 재무부 장관이 달러-엔 시장 개입 가능성에 선을 그으면서 달러-원은 1,436원대까지 낙폭을 일부 되돌림.

달러 지수 동향 및 관전 포인트

- 달러 인덱스는 5거래일 만에 반등.
- 스콧 베선트 미 재무장관이 엔화 강세 유도를 위한 시장 개입 가능성을 부인하면서 엔 약세가 나타났고, 달러는 96선 중반까지 상승. 다만 파월 의장이 FOMC 기자회견에서 "다음 조치가 금리 인상일 것은 기본 전망이 아니다"라고 언급하자 달러는 일부 강세분을 반납.
- FOMC는 기준금리를 3.50~3.75%로 동결했으며, 성명에서는 경제 활동 평가를 '완만한'에서 '견고한'으로 상향하고 고용 하방 위험 문구를 삭제하는 등 전반적으로 낙관적인 톤을 유지.
- 미국 증시는 빅테크 실적 기대 속 기술주 강세가 이어지며 S&P500 지수가 장중 사상 처음으로 7,000선을 돌파. 다만 일부 대형 기술주의 실적 발표 이후 시간외 변동성이 확대되며 지수는 장 후반 보합권으로 마감.