Eugene's FICC Update

유진투자증권

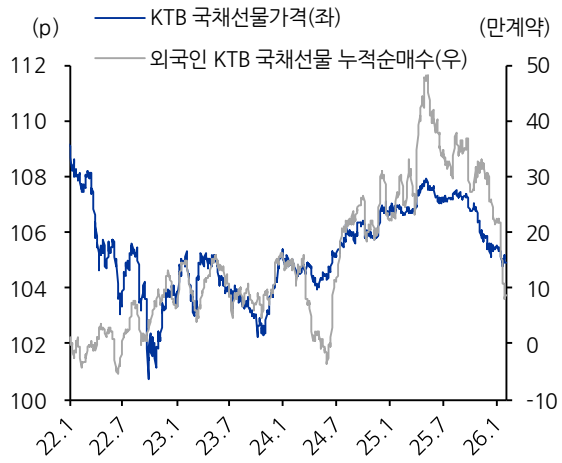
Fixed Income 김지나_ 02)368-6149_ jnkim0526@eugenefn.com RA 이준영_ 02)368-6136_ lee.jy@eugenefn.com

Fixed Income

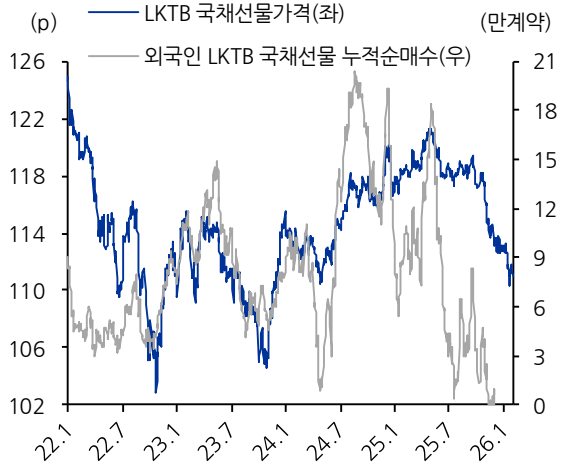
(단위: %,bp, 틱)

		2/2일	1D	1W	YTD
국내 채권	한국 국고채 3년물	3.152%	1.4	5.6	19.9
	한국 국고채 10년물	3.603%	-0.4	5.9	21.8
	장단기금리차(10년-3년,bp)	45.1	46.9	44.8	43.2
	3년 국채 선물(KTB)	104.92	-2.0	-14.0	-52.0
	10년 국채선물(LKTB)	111.03	8.0	-41.0	-189.0
해외 채권	미국채 2년물	3.571%	4.7	-2.1	9.9
	미국채 10년물	4.280%	4.2	6.5	11.1
	장단기금리차(10년-2년,bp)	70.9	71.4	62.3	69.6
	독일국채 10년물	2.867%	2.4	-0.1	1.2
	호주국채 10년물	4.788%	-0.8	-1.5	3.5

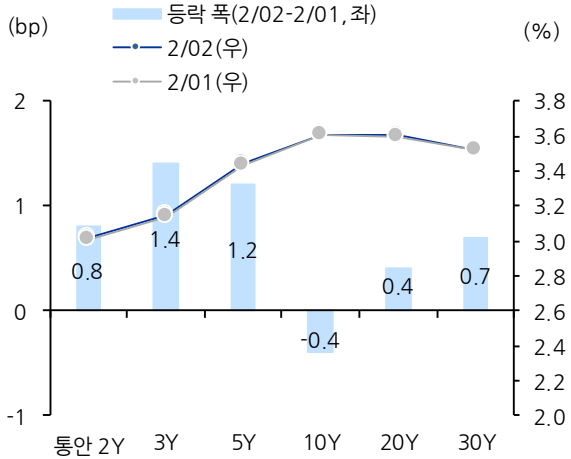
외국인 3년 국채선물(KTB) 수급



외국인 10년 국채선물(LKTB) 수급



일간 금리 등락 폭 & 커브



국내 채권시장 동향

- 국내 채권시장, 10년물 제외하고 약세 마감했으나 장중 변동성 매우 심했음.
- 케빈 워시가 연준 의장으로 지명됐다는 소식에 위험자산 가격 폭락. 코스피 5,000P 이하로 급락하며 사이드카 발동했고 금과 은, 비트코인도 급락. 환율 역시 28원 급등하며 금융시장 변동성 확대.
- BOJ 의사록에서 물가 대응을 위해 인상 영향 검증에 오랜 시간을 들이지말고, 인상 타이밍을 놓치지말자는 발언을 확인한 것도 약세 요인.

전망 및 향후 주요 이벤트

- 미국 채권시장 약세 마감. 물량 부담 및 ISM 제조업 개선 영향.
- 개장 초 보합권 출발한 금리는 오라클이 지난 9월 이후 다시 회사채를 발행한다는 소식이 전해지며 상승. 만기 3년에서 40년까지 총 8개의 트렌치로 250억달러 회사채를 발행하기로 결정.
- ISM 제조업 지수도 전달대비 큰 폭으로 상승하며 기준선 50 및 예상치를 대폭 상회하며 개선된 흐름을 보임. 이에 금리 상승세 지속. 케빈 워시 지명에 대한 불안감도 여전했음.

자료 출처: 연합인포맥스, Refinitiv, 유진투자증권

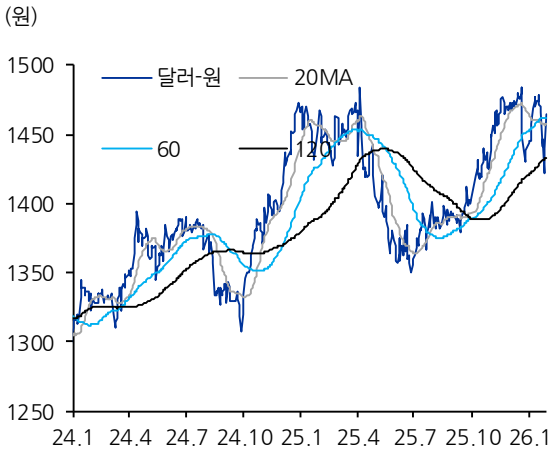
본 자료는 참고용 자료일 뿐이고, 특정주식에 대한 투자목적으로 작성된 것이 아닙니다. 본 자료는 담당자가 신뢰할 만하다고 판단하는 자료나 정보에 근거하여 작성되었지만, 그 정확성이나 완전성을 보장할 수는 없습니다. 따라서 본 자료를 참고한 고객의 투자의사 결정은 고객 자신의 판단과 책임아래 이루어져야 하고, 당사는 본 자료의 내용에 의존하여 행하여진 일체의 투자행위의 결과에 대하여 책임을 지지 않을 것임을 밝힙니다. 아울러 본 자료는 당사 고객에게만 제공되는 자료로서 당사의 동의 없이 본 자료를 무단으로 복제/전송/인용/배포하는 행위는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

FX & Commodity

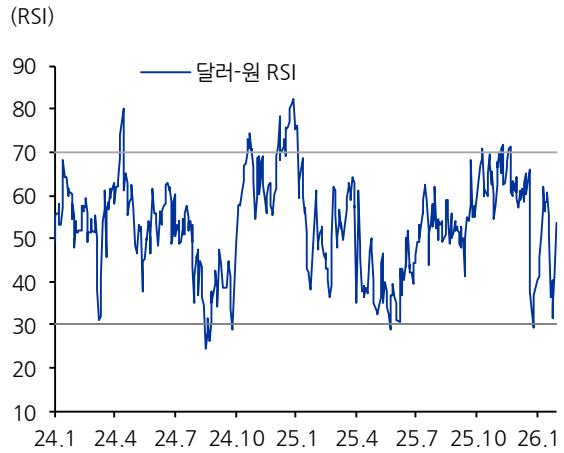
(단위: %, $)

		2/2일	1D	1W	YTD
환율	원/달러	1,464.30	1.7%	1.6%	1.8%
	달러지수	97.60	0.5%	0.6%	-0.7%
	달러/유로	1.179	-0.5%	-0.8%	0.4%
	위안/달러(역외)	6.94	-0.3%	-0.1%	-0.6%
	엔/달러	155.59	0.5%	1.0%	-0.7%
	달러/파운드	1.367	-0.1%	-0.1%	1.5%
	헤알/달러	5.26	-0.1%	-0.5%	-4.7%
상품	WTI 근월물($)	62.14	-4.7%	2.5%	8.2%
	금 현물($)	4,654.91	-4.2%	-7.9%	7.8%
	비트코인($)	78,205.00	-5.8%	-10.7%	-11.0%

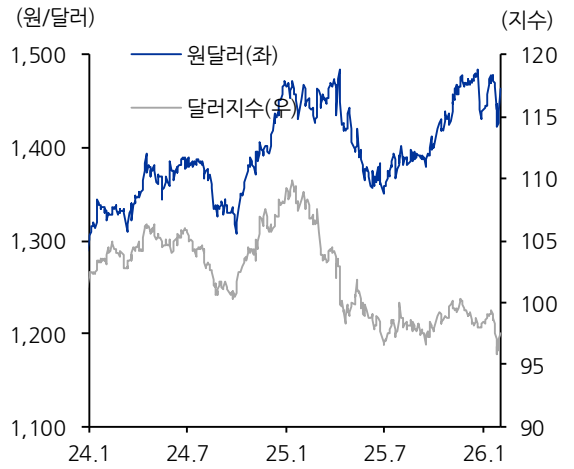
달러-원 환율 및 이동평균선



달러-원 환율 상대강도지수



달러-원 환율 및 달러인덱스 동향



원달러 환율 동향

- 달러-원은 서울 외환시장에서 전일 대비 +24.80원 상승한 1,464.30원에 마감. 야간거래는 1,451.50원 마감.
- 달러-원은 트럼프 대통령이 차기 연준 의장으로 매파 성향이 강한 워시 전 이사를 지명하면서 형성된 강달러 흐름에 연동되며 상승.
- 국내 증시 급락도 환율 상승을 부추김. 코스피는 5,000선을 하회했고 코스닥도 1,100선을 이탈했으며, 장중 코스피200 선물 급락으로 사이드카가 발동됨.
- 외국인은 유가증권시장에서 하루 2조5천억원에 달하는 대규모 순매도를 기록하며 사흘 연속 투매에 나섰고, 이 물량이 대규모 커스터디 매수로 연결되며 달러-원 상단 부담을 키웠음.

달러 지수 동향 및 관전 포인트

- 달러 인덱스는 이틀째 오름세.
- 미국 1월 ISM 제조업 PMI가 52.6으로 전월(47.9) 대비 +4.7pt 급등하며 1년 만에 확장 국면으로 복귀한 점이 달러 강세를 주도. 제조업 PMI는 시장 예상치(48.5)를 크게 상회한 가운데, 차기 연준 의장으로 매파 성향의 케빈 워시 전 이사가 낙점되며 통화정책의 완화 가능성을 낮췄다는 점이 달러 수요를 자극.
- 미국 증시는 반도체주 상승에 따른 진정세. 샌디스크(+15.4%), 웨스턴 디지털(+7.9%), 시게이트(+6.2%), 마이크론(+5.5%) 등 상승. 한편 엔비디아는 오픈AI 관련 투자 불확실성이 부각되며 약세를 보였고, AI 설비투자 과열 논란도 재점화.
- 트럼프 대통령이 이란과의 대화 진전을 언급하며 중동 긴장이 완화되자 WTI는 5% 가까이 급락.