Eugene's FICC Update

유진투자증권

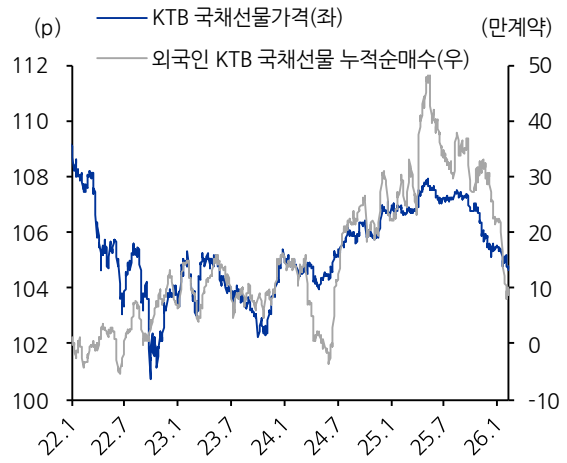
Fixed Income 김지나_ 02)368-6149_ jnkim0526@eugenefn.com RA 이준영_ 02)368-6136_ lee.jy@eugenefn.com

Fixed Income

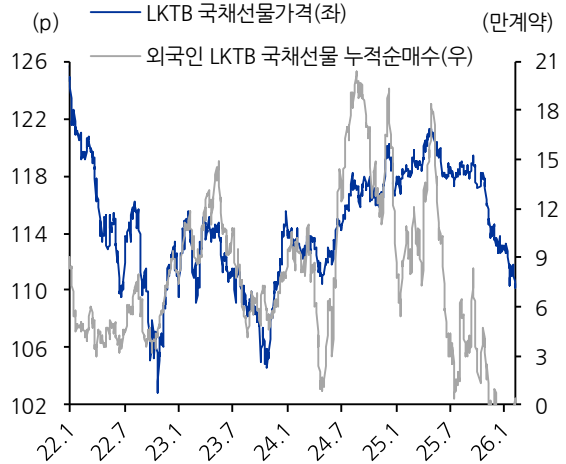
(단위: %,bp, 틱)

		2/6일	1D	1W	YTD
국내 채권	한국 국고채 3년물	3.233%	2.9	9.5	28.0
	한국 국고채 10년물	3.710%	2.3	10.3	32.5
	장단기금리차(10년-3년,bp)	47.7	48.3	46.9	43.2
	3년 국채 선물(KTB)	104.65	-9.0	-29.0	-79.0
	10년 국채선물(LKTB)	110.13	-27.0	-82.0	-279.0
해외 채권	미국채 2년물	3.500%	4.7	-2.3	2.8
	미국채 10년물	4.207%	2.6	-3.0	3.9
	장단기금리차(10년-2년,bp)	70.7	72.8	71.4	69.6
	독일국채 10년물	2.839%	-0.4	-0.4	-1.6
	호주국채 10년물	4.812%	-3.4	1.6	5.9

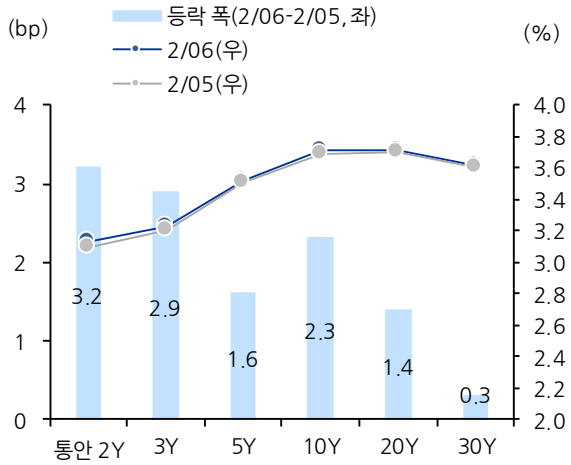
외국인 3년 국채선물(KTB) 수급



외국인 10년 국채선물(LKTB) 수급



일간 금리 등락 폭 & 커브



국내 채권시장 동향

- 국내 채권시장 약세 마감. 외국인 국채선물 매도 등 영향.
- 개장 초반 미국 고용지표 부진과 주식 부진 등으로 하락 출발한 금리는 주가 반등 및 외국인의 국채선물 매도 확대에 따라 상승하기 시작.
- 훼손된 투자심리가 회복할 만한 요인이 없는 가운데 위험자산 움직임에 연동된 등락 지속. 주말 일본 조기 총선과 차주 미국 고용, CPI 등 이벤트 앞두고 추가 매수세 유입도 어려웠음.

전망 및 향후 주요 이벤트

- 미국 채권시장 방향성 엇갈리며 혼조 마감.
- 비트코인 10% 이상 급등하며 위험자산 선호 회복하며 최근 고용지표 둔화에 따른 인하 기대감 상쇄. 이번 주 미국 비농업 고용과 CPI 발표 앞두고 경계심 있으나 고용 부진에도 1월 CPI가 계절성 등으로 상승할 것이라는 전망이 높아 통화정책 기대감은 높지 않았음.
- 소비자심리지수도 3개월 연속 상승하며 장기금리 소폭 상승세 유지.

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

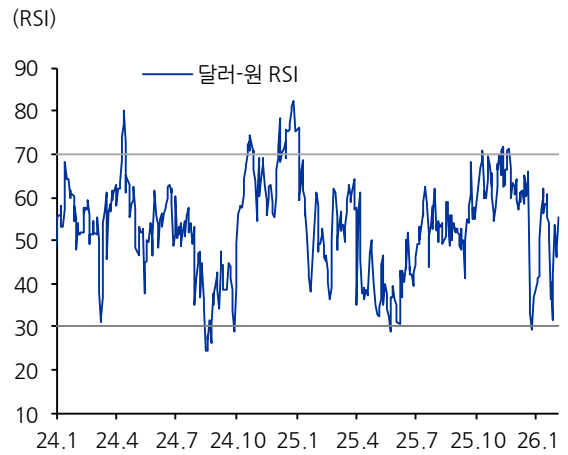
FX & Commodity

(단위: %, $)

		2/6일	1D	1W	YTD
환율	원/달러	1,469.50	0.0%	2.1%	2.1%
	달러지수	97.61	-0.3%	0.5%	-0.7%
	달러/유로	1.182	0.4%	-0.3%	0.7%
	위안/달러(역외)	6.93	-0.1%	-0.4%	-0.8%
	엔/달러	157.10	0.0%	1.5%	0.3%
	달러/파운드	1.362	0.6%	-0.5%	1.2%
	헤알/달러	5.22	-1.1%	-0.9%	-5.4%
상품	WTI 근월물($)	63.55	0.4%	-2.5%	10.7%
	금 현물($)	4,954.09	3.0%	2.0%	14.7%
	비트코인($)	70,260.00	10.1%	-15.4%	-20.1%

달러-원 환율 및 이동평균선

달러-원 환율 상대강도지수



달러-원 환율 및 달러인덱스 동향

원달러 환율 동향

- 달러-원은 서울 외환시장에서 전일 대비 +0.5원 상승한 1,469.50원에 마감. 야간거래는 1463.00원 마감.
- 유가증권시장에서 외국인이 이틀 연속 대규모 순매도(5조 원, 3조3천억 원)를 이어가며 환전 수요가 유입됐으나, 아시아장에서 달러 인덱스가 97.7 수준으로 되밀리며 상승세 약화.
- 달러-엔은 중의원 선거를 앞두고 최근 고점에서 한 발 물러서며 환율 상단을 눌렀음. 한편 9일 자민당이 선거에서 압승하여 달러-엔 상단을 높일 것으로 보임.
- 한편 달러화 외평채 30억 달러(3년물 10억 달러·5년물 20억 달러)가 역대 최저 가산금리로 발행되며 환율 변동성 완화에 기여할 전망.

달러 지수 동향 및 관전 포인트

- 달러 인덱스는 하락 전환.
- 비트코인은 한때 고점 대비 -50% 하락하였으나, 이내 12% 급등하며 7만달러선을 회복. 위험자산 선호가 빠르게 회복되자 달러 매수세가 둔화. 파운드화도 전일 급락 이후 반등하며 달러 하락에 가세.
- 다우지수는 사상 처음으로 5만 선을 돌파했고, 필라델피아 반도체지수는 장중 +6.0%까지 상승. 엔비디아(+8%), 브로드컴·AMD·램리서치(+7~8%) 등 반도체 주가 상승을 주도.