Eugene's FICC Update

유진투자증권

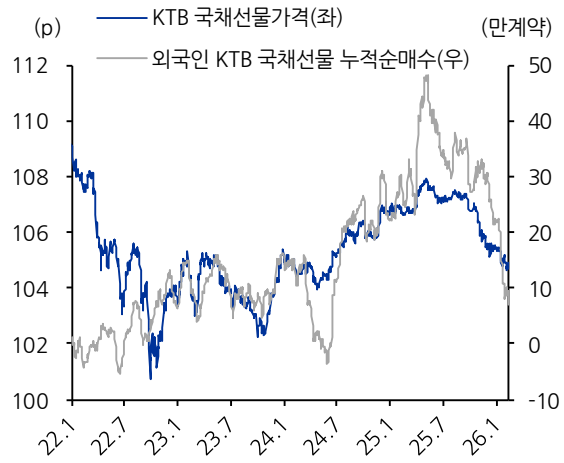
Fixed Income 김지나_ 02)368-6149_ jnkim0526@eugenefn.com RA 이준영_ 02)368-6136_ lee.jy@eugenefn.com

Fixed Income

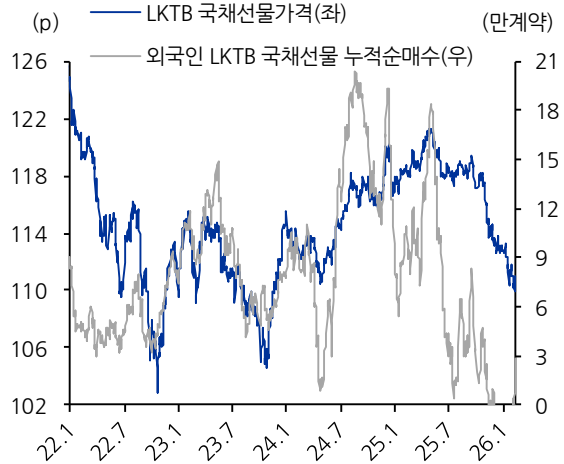
(단위: %,bp, 틱)

		2/11일	1D	1W	YTD
국내 채권	한국 국고채 3년물	3.200%	-2.4	-1.2	24.7
	한국 국고채 10년물	3.639%	-4.2	-7.3	25.4
	장단기금리차(10년-3년,bp)	43.9	45.7	50.0	43.2
	3년 국채 선물(KTB)	104.94	7.0	27.0	-50.0
	10년 국채선물(LKTB)	111.02	39.0	87.0	-190.0
해외 채권	미국채 2년물	3.513%	5.8	-4.3	4.1
	미국채 10년물	4.173%	2.8	-10.4	0.5
	장단기금리차(10년-2년,bp)	66.0	69.0	72.1	69.6
	독일국채 10년물	2.793%	-1.7	-6.7	-6.2
	호주국채 10년물	4.759%	-5.8	-9.6	0.5

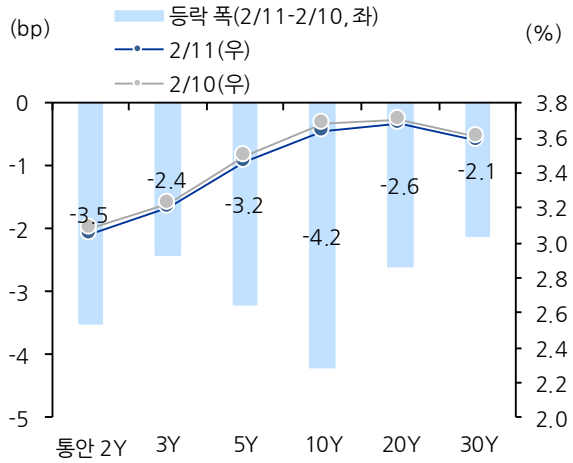
외국인 3년 국채선물(KTB) 수급



외국인 10년 국채선물(LKTB) 수급



일간 금리 등락 폭 & 커브



국내 채권시장 동향

- 국내 채권시장 강세 지속. 미국 고용 둔화 기대 및 캐리 수요.
- 전일 미국 소매판매 둔화 및 최근 고용 둔화 기대감 확대로 1월 NFP 둔화 기대감 등이 영향. 오랜 기간 금리 상승하며 숏커버 매수세 유입.
- 외국인 3년 국채선물 순매도로 금리 추가 하락폭 제한됐지만 설 연휴를 앞둔 캐리 수요도 유입되면서 금리 하락세 지속.

전망 및 향후 주요 이벤트

- 미국 채권시장 베어 플래트닝 마감. 고용 서프라이즈 영향.
- 미국 1월 비농업 고용, 전월대비 13만명 증가하며 예상치 큰 폭 상회. 실업률도 0.1%p 하락한 4.3% 기록.
- 고용이 헬스케어, 교육 등 일부 업종에 집중되어 있고 지난 해 연간 고용이 58.4만명에서 18.1만명으로 대폭 하향됐지만 최근 확대됐던 인하 기대는 빠르게 둔화. 국채 10년물 발행도 소폭 부진.

자료 출처: 연합인포맥스, Refinitiv, 유진투자증권

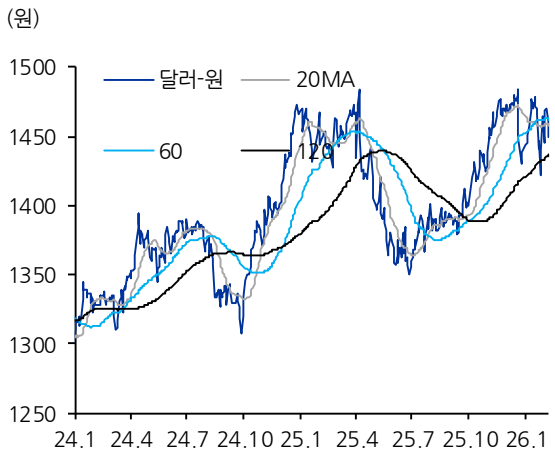
본 자료는 참고용 자료일 뿐이고, 특정주식에 대한 투자목적으로 작성된 것이 아닙니다. 본 자료는 담당자가 신뢰할 만하다고 판단하는 자료나 정보에 근거하여 작성되었지만, 그 정확성이나 완전성을 보장할 수는 없습니다. 따라서 본 자료를 참고한 고객의 투자의사 결정은 고객 자신의 판단과 책임아래 이루어져야 하고, 당사는 본 자료의 내용에 의존하여 행하여진 일체의 투자행위의 결과에 대하여 책임을 지지 않을 것임을 밝힙니다. 아울러 본 자료는 당사 고객에게만 제공되는 자료로서 당사의 동의 없이 본 자료를 무단으로 복제/전송/인용/배포하는 행위는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

FX & Commodity

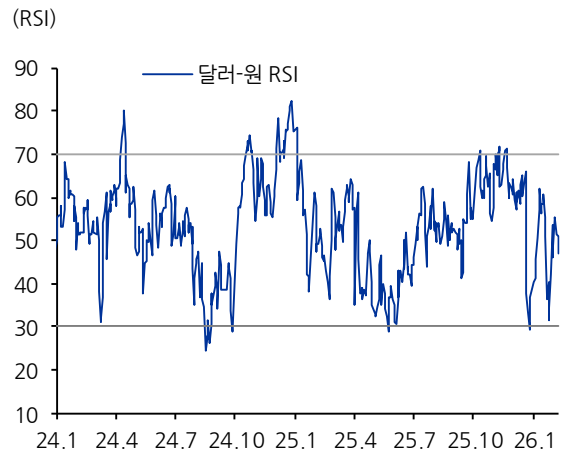
(단위: %, $)

		2/11일	1D	1W	YTD
환율	원/달러	1,450.10	-0.6%	0.0%	0.8%
	달러지수	96.93	0.1%	-0.8%	-1.4%
	달러/유로	1.187	-0.2%	0.6%	1.1%
	위안/달러(역외)	6.91	-0.1%	-0.5%	-1.1%
	엔/달러	153.22	-0.7%	-2.4%	-2.2%
	달러/파운드	1.362	-0.2%	-0.2%	1.2%
	헤알/달러	5.19	-0.2%	-1.1%	-6.0%
상품	WTI 근월물($)	64.63	1.0%	-0.8%	12.6%
	금 현물($)	5,086.99	1.1%	3.0%	17.8%
	비트코인($)	67,900.00	-1.5%	-7.7%	-22.7%

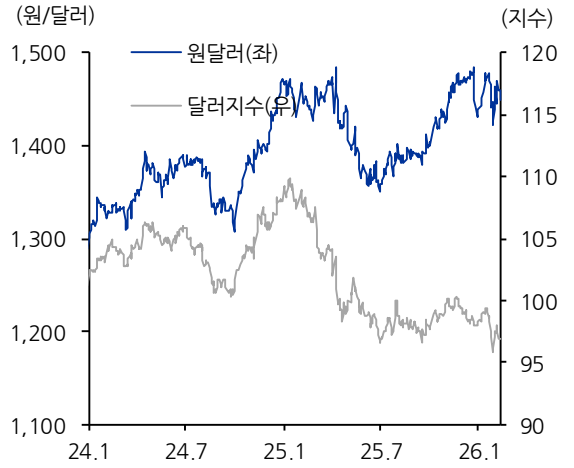
달러-원 환율 및 이동평균선



달러-원 환율 상대강도지수



달러-원 환율 및 달러인덱스 동향



원달러 환율 동향

- 달러-원은 서울 외환시장에서 전일 대비 -9.00원 하락한 1,450.10원에 마감. 야간거래는 1,447.00원 마감.
- 달러-원은 전일에 이은 엔화 강세와 외국인 자금 유입을 반영하며 하락.
- 미국 고용지표 발표를 앞둔 경계 속 달러-엔은 154엔대 중반에서 152.79엔까지 하락했고, 달러 인덱스도 96중반대로 밀림.
- 외국인이 유가증권시장에서 3거래일 연속 매수세(+8,572억 원)를 이어가면서 원화 강세에 기여.

달러 지수 동향 및 관전 포인트

- 달러 인덱스는 미국 고용지표 호조에 상승 후 반락.
- 미국 1월 비농업 고용은 +13만명으로 시장 예상(+7만명)을 상회했음. 이전 두 달 치가 1만7천명 하향 수정됐음에도 예상치와의 격차는 상당. 실업률도 4.3%로 전월 대비 -0.1%p 하락, 달러 인덱스는 장중 97.27까지 상승.
- 다만 달러-엔이 152엔대로 하락하자 달러는 상승폭을 일부 반납.
- 금일 일본 생산자물가지수 발표 예정.