Eugene's FICC Update

유진투자증권

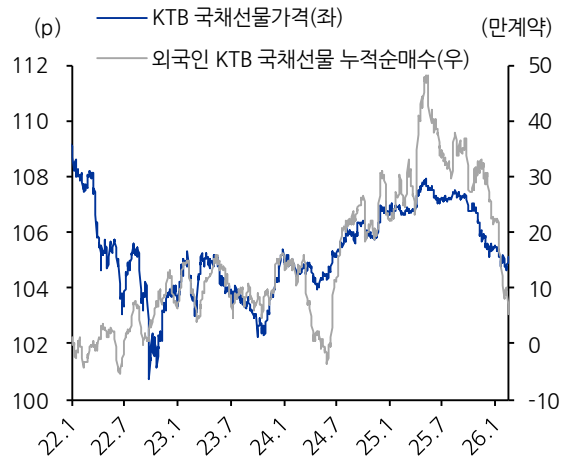
Fixed Income 김지나_ 02)368-6149_ jnkim0526@eugenefn.com RA 이준영_ 02)368-6136_ lee.jy@eugenefn.com

Fixed Income

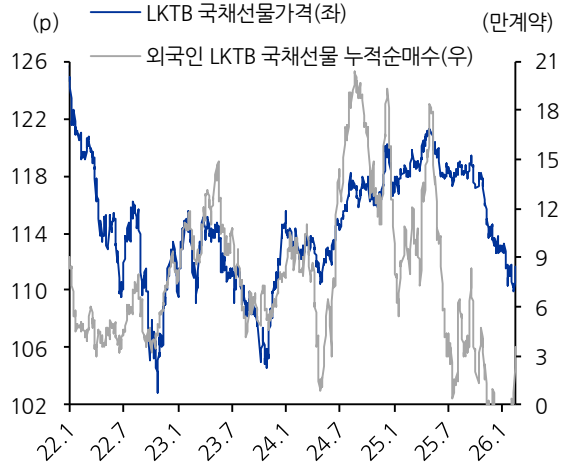
(단위: %,bp, 틱)

		2/18일	1D	1W	YTD
국내 채권	한국 국고채 3년물	3.142%	-1.2	-9.1	18.9
	한국 국고채 10년물	3.571%	-4.7	-13.9	18.6
	장단기금리차(10년-3년,bp)	42.9	46.4	47.7	43.2
	3년 국채 선물(KTB)	105.12	8.0	47.0	-32.0
	10년 국채선물(LKTB)	111.70	48.0	157.0	-122.0
해외 채권	미국채 2년물	3.463%	2.6	0.8	-0.9
	미국채 10년물	4.084%	2.4	-6.1	-8.5
	장단기금리차(10년-2년,bp)	62.1	62.2	69.0	69.6
	독일국채 10년물	2.738%	0.2	-5.5	-11.7
	호주국채 10년물	4.722%	3.5	-3.6	-3.1

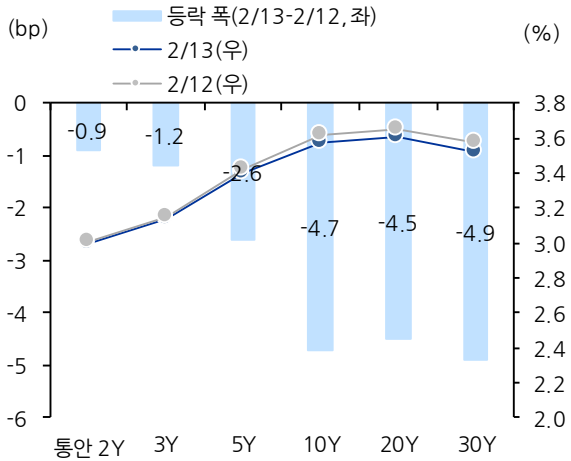
외국인 3년 국채선물(KTB) 수급



외국인 10년 국채선물(LKTB) 수급



일간 금리 등락 폭 & 커브



국내 채권시장 동향

- 13일 국내 채권시장 강세 마감. 재정경제부의 금리 안정화 기조 확인 영향.
- 전일 한국은행의 구두 개입으로 하락 출발한 금리는 구윤철 부총리 발언으로 하락세 확대. 구 부총리는 최근 금리 상승을 언급하며 시장상황점검회의를 중심으로 채권시장 전반의 모니터링을 강화해나가기로 했다고 발언하며 금리 안정에 대한 의지 드러냄.
- 50년물 입찰도 무난하게 진행되면서 금리 하락세 지속.

전망 및 향후 주요 이벤트

- 18일 미국 채권시장 약세 마감.
- 핵심 자본재 수주, 신규주택 착공건수 및 산업생산 등 경제지표 긍정적인 흐름 확인하며 금리 상승. 국채 20년물 입찰 이후 금리 상승세 확대. 간접낙찰률 급락하며 5년만에 최저치 기록.
- 오후 공개된 1월 FOMC 의사록에서 몇몇 참가자들이 금리 인상 가능성도 담는 문구를 결정문에 넣는 것을 지지할 수 있다는 것이 알려졌지만 금리 추가 상승은 제한.

자료 출처: 연합인포맥스, Refinitiv, 유진투자증권

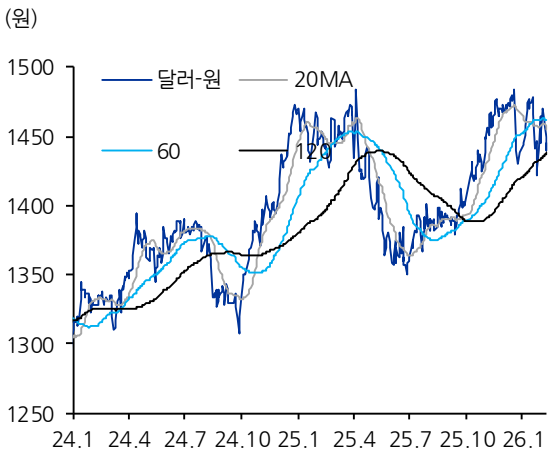
본 자료는 참고용 자료일 뿐이고, 특정주식에 대한 투자목적으로 작성된 것이 아닙니다. 본 자료는 담당자가 신뢰할 만하다고 판단하는 자료나 정보에 근거하여 작성되었지만, 그 정확성이나 완전성을 보장할 수는 없습니다. 따라서 본 자료를 참고한 고객의 투자의사 결정은 고객 자신의 판단과 책임아래 이루어져야 하고, 당사는 본 자료의 내용에 의존하여 행하여진 일체의 투자행위의 결과에 대하여 책임을 지지 않을 것임을 밝힙니다. 아울러 본 자료는 당사 고객에게만 제공되는 자료로서 당사의 동의 없이 본 자료를 무단으로 복제/전송/인용/배포하는 행위는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

FX & Commodity

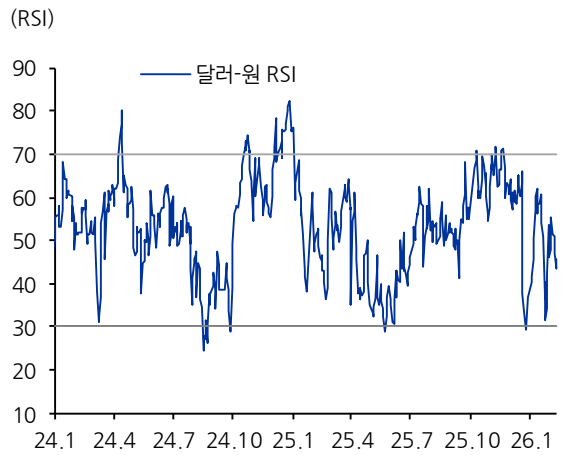
(단위: %, $)

		2/18일	1D	1W	YTD
환율	원/달러	1,444.90	0.3%	-1.7%	0.4%
	달러지수	97.73	0.6%	0.8%	-0.6%
	달러/유로	1.178	-0.6%	-0.7%	0.3%
	위안/달러(역외)	6.89	0.1%	-0.2%	-1.3%
	엔/달러	154.82	1.0%	1.0%	-1.2%
	달러/파운드	1.350	-0.5%	-0.9%	0.3%
	헤알/달러	5.24	0.2%	1.0%	-5.1%
상품	WTI 근월물($)	65.19	4.6%	1.9%	13.5%
	금 현물($)	4,985.60	2.2%	-2.0%	15.4%
	비트코인($)	66,380.00	-2.2%	-3.7%	-24.5%

달러-원 환율 및 이동평균선



달러-원 환율 상대강도지수



달러-원 환율 및 달러인덱스 동향

원달러 환율 동향

- 달러-원은 서울 외환시장에서 전일 대비 +4.70원 상승한 1,444.90원에 마감(야간 1,444.60원).
- 달러-원은 엔화 반등과 미국 물가 지표 경계 속 상승.
- 달러-엔이 5거래일 만에 오름세로 전환되며 환율은 1,445.80원까지 상승했고, 외국인의 주식 순매도(-9,268억 원)가 달러 수요를 자극.
- 미국 1월 CPI 발표를 앞둔 관망 심리와 외국인의 달러 선물 +1만4천계약 순매수가 환율을 지지. 연휴를 앞두고 1,440원대 중반에서 등락이 제한됨.

달러 지수 동향 및 관전 포인트

- 달러는 지표 호조와 FOMC 의사록 영향으로 상승.
- 12월 비국방 자본재 수주 +0.6%mom(예상 +0.4%), 신규주택 착공 140만4천건(+6.2%mom), 1월 산업생산 +0.7%mom 등 지표가 전반적으로 견조.
- 1월 FOMC 의사록에서 일부 위원이 금리 인상 가능성을 언급한 점도 달러 강세 요인.
- 달러-엔은 다카이치 총리가 BOJ가 정부와 계속 긴밀히 협력하고 적절하게 수행하기를 원한다는 발언 이후 1% 상승. RBNZ는 금리 동결 이후 인플레 압력이 더 분명해질 때까지 인상 계획이 없다는 발언으로 뉴질랜드달러가 1% 급락하며 달러 강세에 가세.
- 이란 핵 협상 불확실성이 부각되며 WTI는 +4.6% 상승.