# Eugene's FICC Update

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

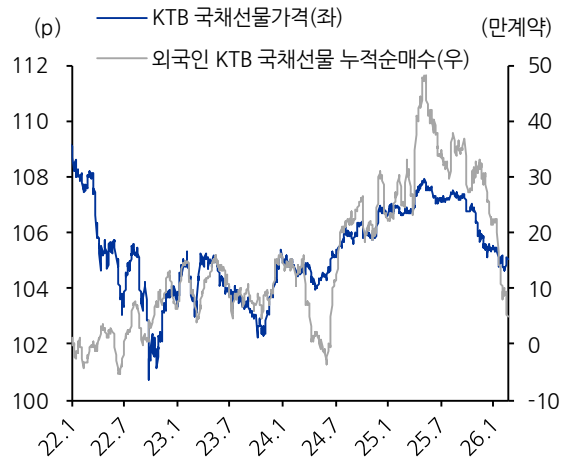
유진투자증권

## Fixed Income

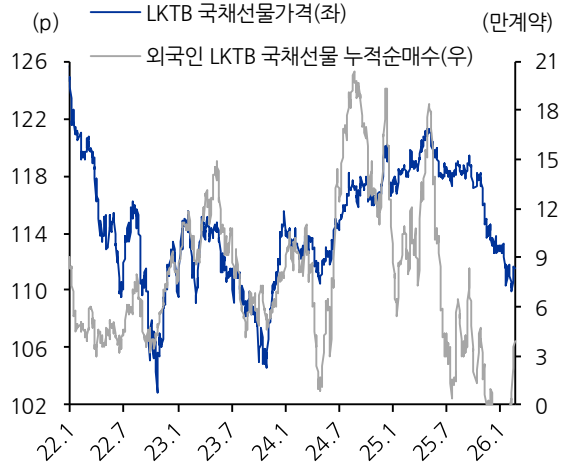
(단위: %,bp, 틱)

| | | 2/19일 | 1D | 1W | YTD |
|---|---|---|---|---|---|
| 국내 채권 | 한국 국고채 3년물 | 3.178% | 3.6 | -8.9 | 22.5 |
| | 한국 국고채 10년물 | 3.588% | 1.7 | -16.6 | 20.3 |
| | 장단기금리차(10년-3년,bp) | 41.0 | 42.9 | 48.7 | 43.2 |
| | 3년 국채 선물(KTB) | 105.02 | -10.0 | 35.0 | -42.0 |
| | 10년 국채선물(LKTB) | 111.49 | -21.0 | 162.0 | -143.0 |
| 해외 채권 | 미국채 2년물 | 3.461% | -0.2 | -5.2 | -1.1 |
| | 미국채 10년물 | 4.069% | -1.5 | -10.5 | -9.9 |
| | 장단기금리차(10년-2년,bp) | 60.8 | 62.1 | 66.0 | 69.6 |
| | 독일국채 10년물 | 2.742% | 0.4 | -3.7 | -11.3 |
| | 호주국채 10년물 | 4.785% | 6.3 | -2.4 | 3.2 |

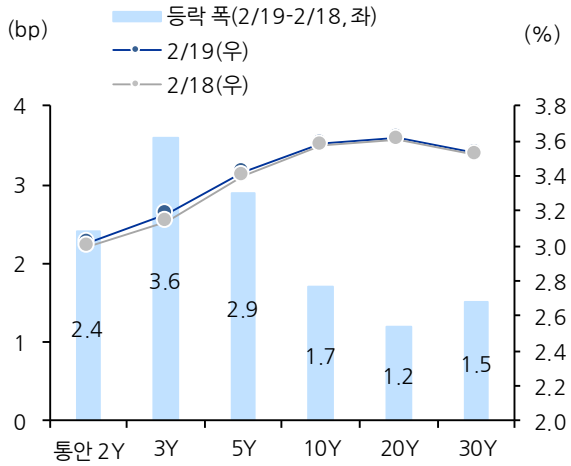
## 외국인 3년 국채선물(KTB) 수급




## 외국인 10년 국채선물(LKTB) 수급




## 일간 금리 등락 폭 & 커브




## 국내 채권시장 동향

- 국내 채권시장 약세 마감. 설 연휴 사이 글로벌 금리 흐름 연동.
- 장중 변동성 높았음. 오전 중 강세 보이던 채권시장은 일본, 호주 등 아시아 주요국 대외 금리가 상승하면서 약세 전환. 특별한 대내 재료 없었지만 코스피 5,700P 육박 및 코스닥 매수 사이드 카 등 위험자산 선호도 영향.
- 호주 금리, 실업률 예상치 하회해 RBA의 추가 인상 가능성 대두되며 금리 큰 폭 상승.

## 전망 및 향후 주요 이벤트

- 미국 채권시장 보합권 혼조 마감.
- 주간 신규 실업수당 청구건수 예상치 하회 및 필라델피아 연은 제조업 지수 호조로 금리 상승 출발. 이후 뉴욕증시 하락에 연동되며 금리 상승폭 반납했고, 국채 30년물 TIPS 입찰이 호조를 보이면서 장기금리 추가 하락.
- WTI 가격 상승으로 BEI 상승하며 장기금리 변동폭 확대.

자료 출처: 연합인포맥스, Refinitiv, 유진투자증권

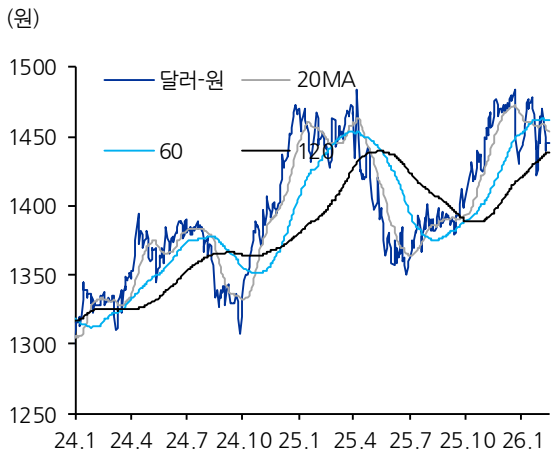
본 자료는 참고용 자료일 뿐이고, 특정주식에 대한 투자목적으로 작성된 것이 아닙니다. 본 자료는 담당자가 신뢰할 만하다고 판단하는 자료나 정보에 근거하여 작성되었지만, 그 정확성이나 완전성을 보장할 수는 없습니다. 따라서 본 자료를 참고한 고객의 투자의사 결정은 고객 자신의 판단과 책임아래 이루어져야 하고, 당사는 본 자료의 내용에 의존하여 행하여진 일체의 투자행위의 결과에 대하여 책임을 지지 않을 것임을 밝힙니다. 아울러 본 자료는 당사 고객에게만 제공되는 자료로서 당사의 동의 없이 본 자료를 무단으로 복제/전송/인용/배포하는 행위는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

## FX & Commodity

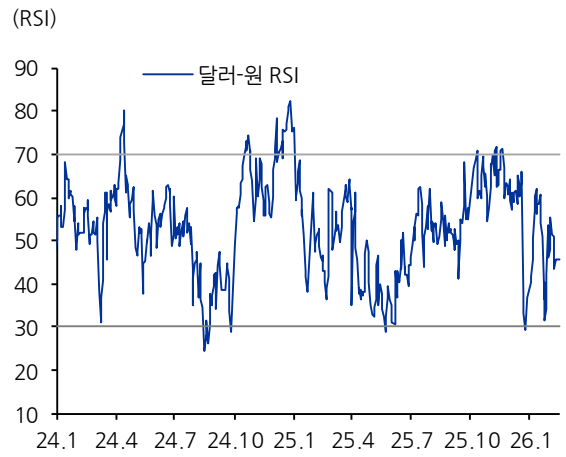
(단위: %, $)

| | | 2/19일 | 1D | 1W | YTD |
|---|---|---|---|---|---|
| 환율 | 원/달러 | 1,445.50 | 0.0% | -1.0% | 0.5% |
| | 달러지수 | 97.88 | 0.2% | 1.0% | -0.4% |
| | 달러/유로 | 1.177 | -0.1% | -0.9% | 0.2% |
| | 위안/달러(역외) | 6.90 | 0.1% | 0.0% | -1.2% |
| | 엔/달러 | 155.08 | 0.2% | 1.6% | -1.0% |
| | 달러/파운드 | 1.346 | -0.3% | -1.2% | 0.0% |
| | 헤알/달러 | 5.21 | -0.4% | 0.1% | -5.5% |
| 상품 | WTI 근월물($) | 66.43 | 1.9% | 2.8% | 15.7% |
| | 금 현물($) | 5,001.95 | 0.3% | 1.8% | 15.8% |
| | 비트코인($) | 67,205.00 | 1.3% | -0.8% | -23.5% |

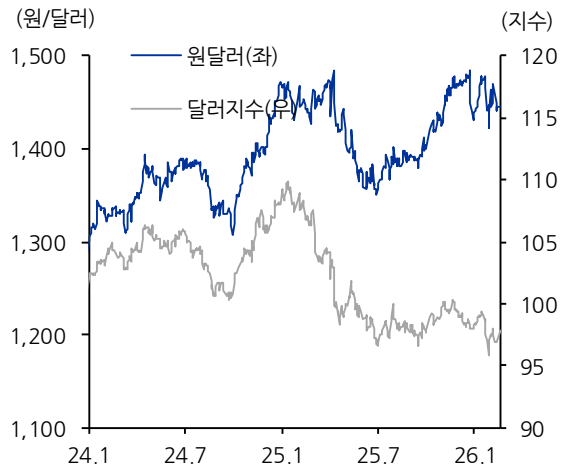
## 달러-원 환율 및 이동평균선




## 달러-원 환율 상대강도지수




## 달러-원 환율 및 달러인덱스 동향




## 원달러 환율 동향

- 달러-원은 서울 외환시장에서 전일 대비 +0.60원 상승한 1,445.50원에 마감(야간 1,448.90원).
- 달러-원은 달러 강세 영향 속 월말 관망세로 방향성 부재.
- 미국 지표가 전반적으로 견조하게 발표되며 달러 매수 심리가 강화됐고, 우크라이나 종전 협상 난항과 이란 핵 협상 교착 등 지정학적 변수가 하단을 지지.
- 국내증시에서는 코스피(-9,345억 원)와 코스닥(+8,564억 원) 수급이 엇갈리며 외국인 순매도 규모는 제한적인 수준. 환율은 뚜렷한 추세 없이 등락.

## 달러 지수 동향 및 관전 포인트

- 달러는 지정학 리스크와 연준 발언 영향 속 3거래일 연속 상승. 미군의 이란 공습 가능성이 부각되며 위험회피 심리가 확산된 가운데, WTI는 66.43달러(+1.9%)로 상승.
- 트럼프 대통령의 협상 시한(10~15일) 언급에 달러 인덱스는 장중 97.81까지 밀렸다가 스티븐 마이런 연준 인사의 금리 경로 상향 시사 이후 낙폭 축소. 12월 무역적자 703억 달러(예상 555억 달러)도 상승 폭 제한.
- 달러-엔은 일본의 360억 달러 대미 투자 계획으로 상승, 엔화 약세를 보임. 한편 블루아울의 사모펀드 환매 중단 선언으로 블루아울(-5.9%), 블랙스톤(-5.4%), 아폴로(-5.2%) 등 관련 업종 전반 약세.
- 금일 미국 2월 PMI, 4Q 및 12월 PCE 물가지수, 4Q GDP 발표 예정.