Eugene's FICC Update

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

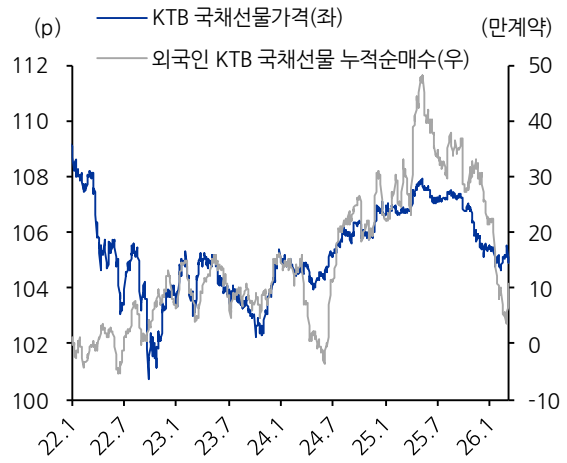
유진투자증권

Fixed Income

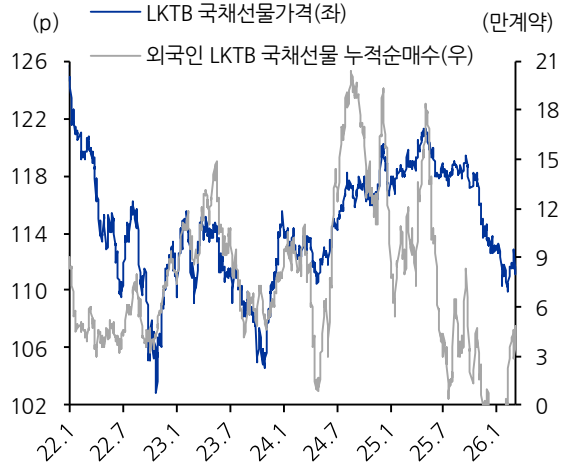
(단위: %,bp, 틱)

		3/5일	1D	1W	YTD
국내 채권	한국 국고채 3년물	3.189%	-3.4	6.5	23.6
	한국 국고채 10년물	3.589%	-4.3	3.3	20.4
	장단기금리차(10년-3년,bp)	40.0	40.9	43.2	43.2
	3년 국채 선물(KTB)	105.08	18.0	-20.0	-36.0
	10년 국채선물(LKTB)	111.65	46.0	-27.0	-127.0
해외 채권	미국채 2년물	3.581%	3.1	15.1	10.9
	미국채 10년물	4.098%	3.7	4.5	-7.0
	장단기금리차(10년-2년,bp)	51.8	51.2	62.3	69.6
	독일국채 10년물	2.840%	9.0	14.6	-1.5
	호주국채 10년물	4.798%	5.3	9.7	4.5

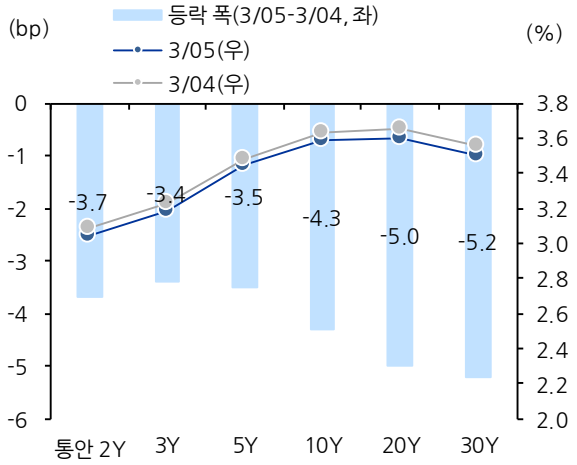
외국인 3년 국채선물(KTB) 수급



외국인 10년 국채선물(LKTB) 수급



일간 금리 등락 폭 & 커브



국내 채권시장 동향

- 국내 채권시장 강세 마감. 전쟁 발 유가 상승, 인플레이션 경계심 지속에도 저가매수 유입.
- 전일 큰 폭의 강세로 인해 되돌림 보이며 금리 하락 출발. 코스피 및 코스닥 지수가 급등했고, 원/달러 환율도 급락하면서 금융시장이 변동성은 크지만 가격은 되돌리는 모습.
- 국제유가 추이에 따라 장중 금리 변동성 지속. 이재명 대통령이 임시 국무회의에서 주식, 환율 변동성에 적극 대응 및 100조원 규모의 시장안정 프로그램의 집행을 언급했고, 구윤철 부총리 역시 시장 안정조치를 언급한 것도 영향.

전망 및 향후 주요 이벤트

- 미국 채권시장 약세 마감. 국제유가 급등세 여파 이어짐.
- 18개, 320억 달러 규모의 미국 IG 회사채 발행으로 발행 부담 확대. 2월 CG&C 감원계획도 전월 대비 급감했고, WTI 가격이 장중 10% 넘게 폭등하면서 인플레이션 우려 급증.
- 연내 인하 기대감 축소되며 미국 10년 금리는 장중 4.15%까지 상승하기도 함.

자료 출처: 연합인포맥스, Refinitiv, 유진투자증권

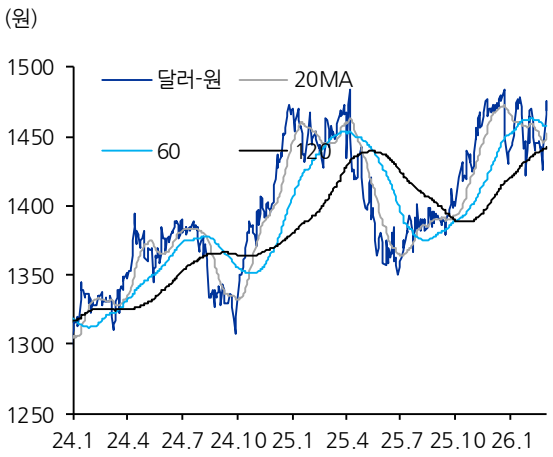
본 자료는 참고용 자료일 뿐이고, 특정주식에 대한 투자목적으로 작성된 것이 아닙니다. 본 자료는 담당자가 신뢰할 만하다고 판단하는 자료나 정보에 근거하여 작성되었지만, 그 정확성이나 완전성을 보장할 수는 없습니다. 따라서 본 자료를 참고한 고객의 투자의사 결정은 고객 자신의 판단과 책임아래 이루어져야 하고, 당사는 본 자료의 내용에 의존하여 행하여진 일체의 투자행위의 결과에 대하여 책임을 지지 않을 것임을 밝힙니다. 아울러 본 자료는 당사 고객에게만 제공되는 자료로서 당사의 동의 없이 본 자료를 무단으로 복제/전송/인용/배포하는 행위는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

FX & Commodity

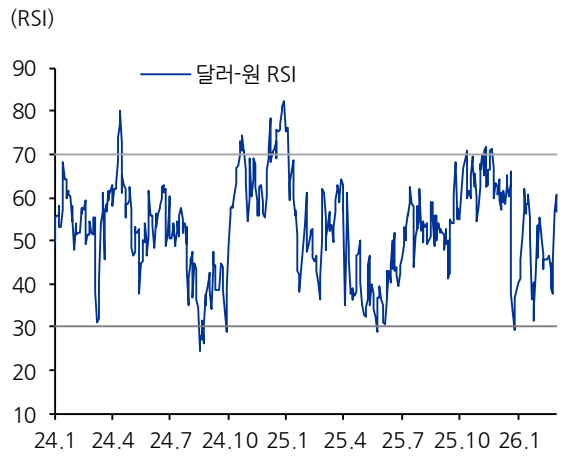
(단위: %, $)

		3/5일	1D	1W	YTD
환율	원/달러	1,468.10	-0.5%	2.7%	2.0%
	달러지수	99.07	0.3%	1.3%	0.8%
	달러/유로	1.160	-0.3%	-1.7%	-1.2%
	위안/달러(역외)	6.92	0.4%	1.1%	-0.9%
	엔/달러	157.56	0.3%	0.9%	0.6%
	달러/파운드	1.336	-0.1%	-1.0%	-0.8%
	헤알/달러	5.26	0.6%	2.5%	-4.6%
상품	WTI 근월물($)	79.26	6.2%	21.5%	38.0%
	금 현물($)	5,076.28	-1.1%	-2.3%	17.5%
	비트코인($)	71,685.00	-2.4%	6.3%	-18.4%

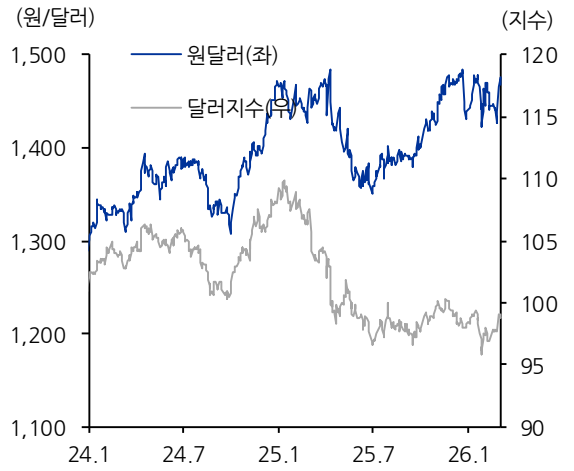
달러-원 환율 및 이동평균선



달러-원 환율 상대강도지수



달러-원 환율 및 달러인덱스 동향



원달러 환율 동향

- 달러-원은 서울 외환시장에서 전일 대비 -8.10원 하락한 1,468.10원에 마감(야간 1,482.20원).
- 달러-원은 美-이란이 종전 조건을 논의했다는 소식 전해지며 전일 급등세 일부 되돌림.
- 이후 쿠르드 병력의 이란 진입 및 지상전 개시 보도, IRGC의 역내 미사일 타격 주장 및 중동 인프라 공격 경고 등이 이어지며 환율은 낙폭을 대부분 반납.
- 한편 중동분쟁 속 에너지 가격 상승하며 야간거래서 달러-원은 1,480원선 재진입.

달러 지수 동향 및 관전 포인트

- 달러는 중동 확전 공포 속 반등, 하루 만에 99선 재진입.
- 이란이 바레인 정유시설과 인접국을 타격하고 지상전 가능성까지 거론되며 확전 우려가 급격히 확산. 호르무즈 해협을 둘러싼 해상 불안이 커지자 안전자산 선호가 강화되며 달러 매수세 유입.
- WTI는 +8.5%까지 급등해 배럴당 81달러를 돌파, 24/7월 이후 최고치 기록. 다만 미 재무부의 에너지 가격 대응 발표 가능성이 언급되며 달러는 99선 초반으로 상승폭 일부 축소.
- 금일 미국 고용보고서 발표 예정.