Eugene's FICC Update

유진투자증권

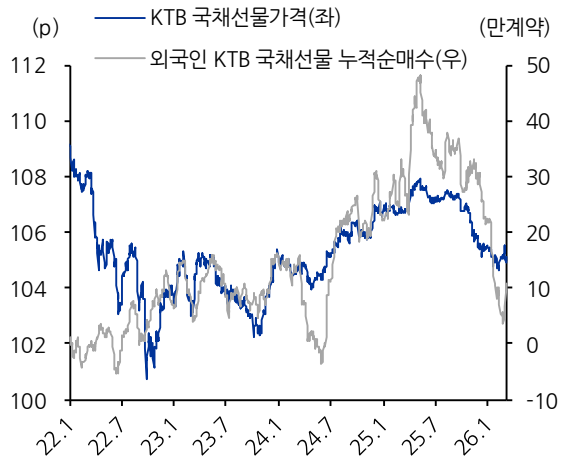
Fixed Income 김지나_ 02)368-6149_ jnkim0526@eugenefn.com RA 이준영_ 02)368-6136_ lee.jy@eugenefn.com

Fixed Income

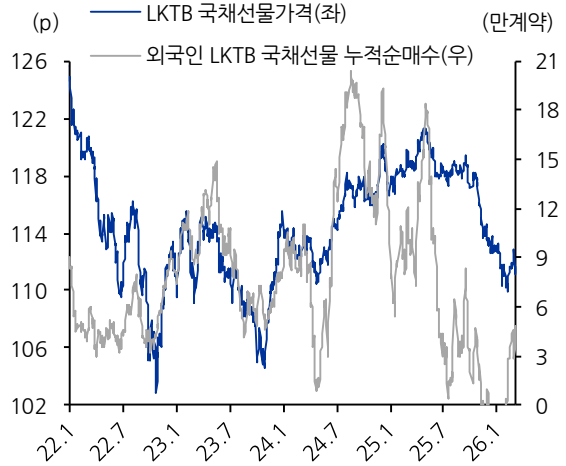
(단위: %,bp, 틱)

		3/6일	1D	1W	YTD
국내 채권	한국 국고채 3년물	3.227%	3.8	16.5	27.4
	한국 국고채 10년물	3.616%	2.7	14.6	23.1
	장단기금리차(10년-3년,bp)	38.9	40.0	40.8	43.2
	3년 국채 선물(KTB)	104.97	-11.0	-50.0	-47.0
	10년 국채선물(LKTB)	111.26	-39.0	-143.0	-166.0
해외 채권	미국채 2년물	3.562%	-1.9	18.3	9.0
	미국채 10년물	4.140%	0.2	19.8	-2.8
	장단기금리차(10년-2년,bp)	57.9	55.7	56.3	69.6
	독일국채 10년물	2.857%	1.7	20.6	0.2
	호주국채 10년물	4.842%	4.4	19.1	8.8

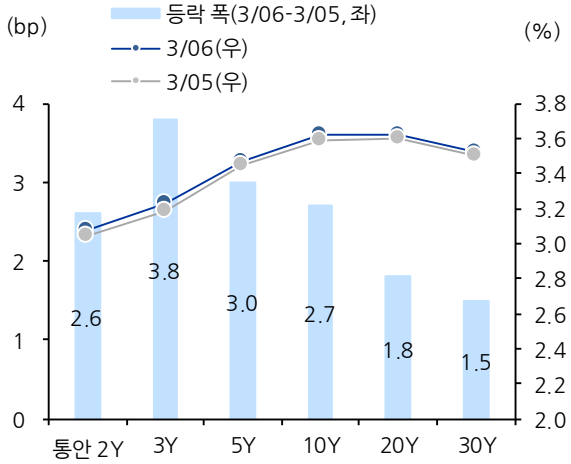
외국인 3년 국채선물(KTB) 수급



외국인 10년 국채선물(LKTB) 수급



일간 금리 등락 폭 & 커브



국내 채권시장 동향

- 국내 채권시장 약세 마감. 유가 상승 반영.
- 미국-이란 전쟁 긴장감 확대에 국제유가 급등하며 인플레이션 우려 확대. 한국은행, 물가상황 점검회의에서 유가 상승으로 비용 측면 인플레이션 압력이 상승했다고 인정.
- 외국인 국채선물 순매도세 이어지며 금리 상승폭 지속. 장 막판 청와대, UAE에서 원유 긴급 도입을 발표.

전망 및 향후 주요 이벤트

- 미국 채권시장 강세 마감. 고용 쇼크 영향.
- 유가 급등으로 유럽장에서 상승세를 보이던 미국 금리는 2월 비농업 고용이 전월대비 9.2만명 감소하는 쇼크로 발표되자 하락 반전.
- 이후 트럼프 대통령이 이란과의 합의는 무조건적 항복뿐이라고 언급하자 금리 하락폭 일부 반납.

자료 출처: 연합인포맥스, Refinitiv, 유진투자증권

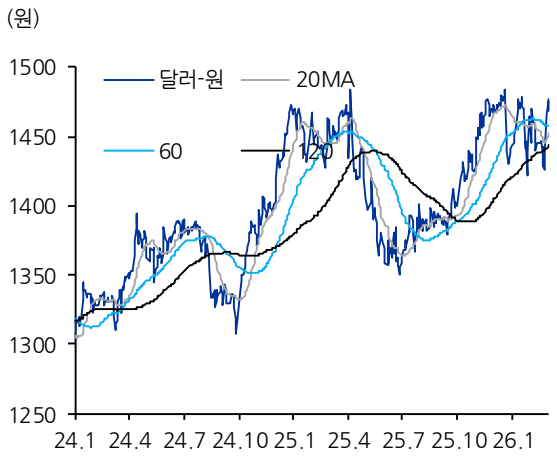
본 자료는 참고용 자료일 뿐이고, 특정주식에 대한 투자목적으로 작성된 것이 아닙니다. 본 자료는 담당자가 신뢰할 만하다고 판단하는 자료나 정보에 근거하여 작성되었지만, 그 정확성이나 완전성을 보장할 수는 없습니다. 따라서 본 자료를 참고한 고객의 투자의사 결정은 고객 자신의 판단과 책임아래 이루어져야 하고, 당사는 본 자료의 내용에 의존하여 행하여진 일체의 투자행위의 결과에 대하여 책임을 지지 않을 것임을 밝힙니다. 아울러 본 자료는 당사 고객에게만 제공되는 자료로서 당사의 동의 없이 본 자료를 무단으로 복제/전송/인용/배포하는 행위는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

FX & Commodity

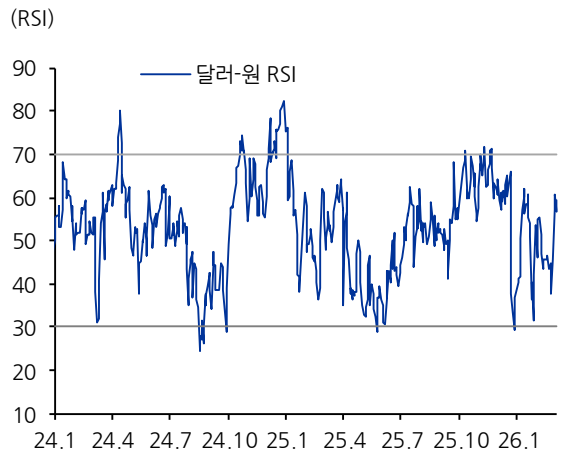
(단위: %, $)

		3/6일	1D	1W	YTD
환율	원/달러	1,476.40	0.6%	3.5%	2.6%
	달러지수	98.96	-0.1%	1.3%	0.7%
	달러/유로	1.161	0.0%	-1.8%	-1.2%
	위안/달러(역외)	6.91	-0.2%	0.7%	-1.1%
	엔/달러	157.91	0.2%	1.1%	0.8%
	달러/파운드	1.339	0.2%	-0.6%	-0.5%
	헤알/달러	5.24	-0.5%	2.2%	-5.0%
상품	WTI 근월물($)	90.90	12.2%	35.6%	58.3%
	금 현물($)	5,152.91	1.5%	-2.1%	19.3%
	비트코인($)	68,295.00	-4.5%	3.4%	-22.3%

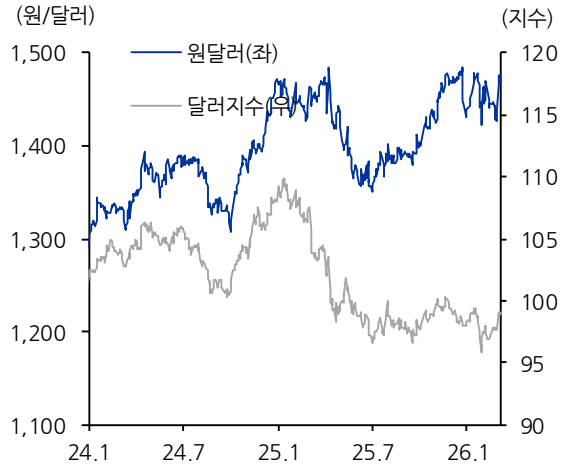
달러-원 환율 및 이동평균선



달러-원 환율 상대강도지수



달러-원 환율 및 달러인덱스 동향



원달러 환율 동향

- 달러-원은 서울 외환시장에서 전일 대비 +8.30원 상승한 1,476.40원에 마감(야간 1,481.60원).
- 달러-원은 중동 긴장 고조와 외국인 매도세 영향으로 상승. 이란이 미국과의 물밑 협상설을 부인하고 미국 역시 강경 발언을 이어가면서 분쟁 장기화 가능성이 부각.
- 유가 상승이 인플레이션에 미칠 영향이 부각되는 가운데 국내 증시에서는 외국인이 코스피와 코스닥에서 -2조 원대 순매도를 기록하며 달러 수요를 자극.

달러 지수 동향 및 관전 포인트

- 달러는 유가 급등에 강세를 보였으나, 美 고용 충격에 반락.
- 계속되는 중동 전쟁 확산 우려에 원유 공급 차질 가능성이 제기되며 WTI가 하루 만에 12% 넘게 폭등하며 배럴당 90달러를 돌파, 23/9월 이후 최고치 기록. 유가 상승으로 인한 인플레이션 우려에 달러는 99선 중반까지 올라섬.
- 그러나 2월 비농업 고용이 -9.2만 명 감소해 시장 예상(+5.9만 명)을 크게 하회하고 실업률도 4.4%로 상승하자 달러는 소폭 하락 전환.