Eugene's FICC Update

유진투자증권

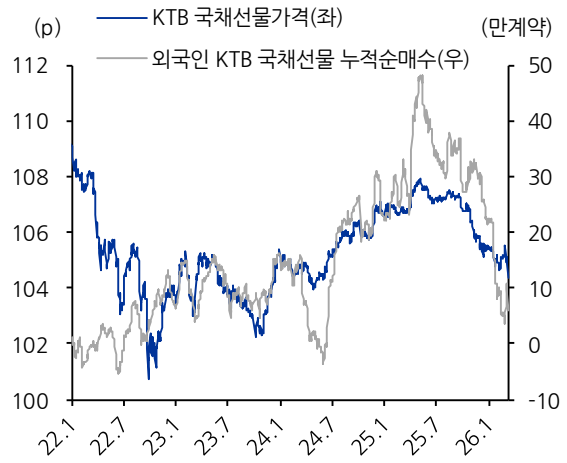
Fixed Income 김지나_ 02)368-6149_ jnkim0526@eugenefn.com RA 이준영_ 02)368-6136_ lee.jy@eugenefn.com

Fixed Income

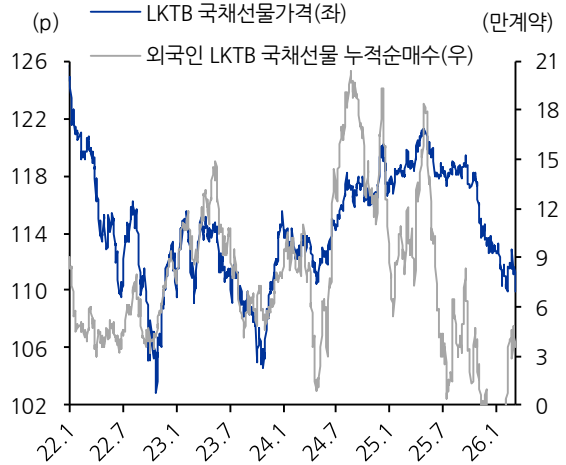
(단위: %,bp, 틱)

		3/9일	1D	1W	YTD
국내 채권	한국 국고채 3년물	3.420%	19.3	37.9	46.7
	한국 국고채 10년물	3.739%	12.3	29.3	35.4
	장단기금리차(10년-3년,bp)	31.9	38.9	40.5	43.2
	3년 국채 선물(KTB)	104.36	-61.0	-118.0	-108.0
	10년 국채선물(LKTB)	109.92	-134.0	-293.0	-300.0
해외 채권	미국채 2년물	3.539%	-2.3	6.2	6.7
	미국채 10년물	4.097%	-4.3	6.2	-7.1
	장단기금리차(10년-2년,bp)	55.8	57.9	55.8	69.6
	독일국채 10년물	2.855%	-0.2	14.8	0.0
	호주국채 10년물	4.937%	9.5	29.9	18.3

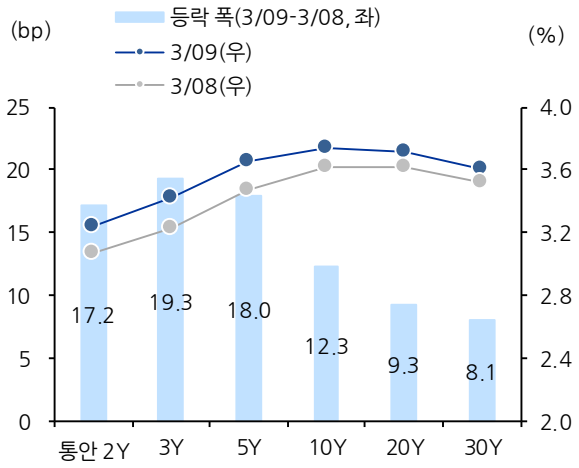
외국인 3년 국채선물(KTB) 수급



외국인 10년 국채선물(LKTB) 수급



일간 금리 등락 폭 & 커브



국내 채권시장 동향

- 국내 채권시장 큰 폭 약세 마감.국고 3년물 3.40% 상회.
- 전쟁 여 파로 유가 급등하면서 금리 상승폭 빠르게 확대. 주식, 외환시장과 함께 트리플 약세 시현.
- 금융시장 안정을 위한 한은과 재정경제부의 개입이 나타났지만 안정은 역부족이었음.
- 한은, 금리와 환율이 펀더멘털과 괴리된 과도한 변동성을 보이고 있어 적절한 시장안정화 조치를 실시하겠다고 언급. 대통령도 100조원 시장 안정 프로그램을 적극 확대하겠다고 강조.

전망 및 향후 주요 이벤트

- 미국 채권시장 단기물 중심 약세 마감.
- 미국 국채 금리는 WTI 가격이 110불을 상회하며 아시아 장에서도 상승했지만 본장 들어서 유가와 함께 상승폭 반납. G7에서 전략비축유 방출 가능성 등 필요한 조치를 다할 것이라는 의지를 밝혔고, IEA에서도 비상 석유 비축분 공급을 언급했기 때문.
- 트럼프 역시 전쟁이 거의 완료됐고, 당초 예상한 4~5주 일정에서 훨씬 앞서있다고 발언하면서 유가 및 금리 안정 되찾음. 유가, 80불 후반까지 하락.

자료 출처: 연합인포맥스, Refinitiv, 유진투자증권

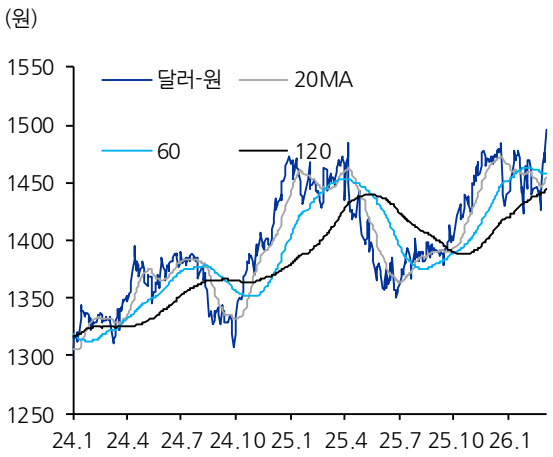
본 자료는 참고용 자료일 뿐이고, 특정주식에 대한 투자목적으로 작성된 것이 아닙니다. 본 자료는 담당자가 신뢰할 만하다고 판단하는 자료나 정보에 근거하여 작성되었지만, 그 정확성이나 완전성을 보장할 수는 없습니다. 따라서 본 자료를 참고한 고객의 투자의사 결정은 고객 자신의 판단과 책임아래 이루어져야 하고, 당사는 본 자료의 내용에 의존하여 행하여진 일체의 투자행위의 결과에 대하여 책임을 지지 않을 것임을 밝힙니다. 아울러 본 자료는 당사 고객에게만 제공되는 자료로서 당사의 동의 없이 본 자료를 무단으로 복제/전송/인용/배포하는 행위는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

FX & Commodity

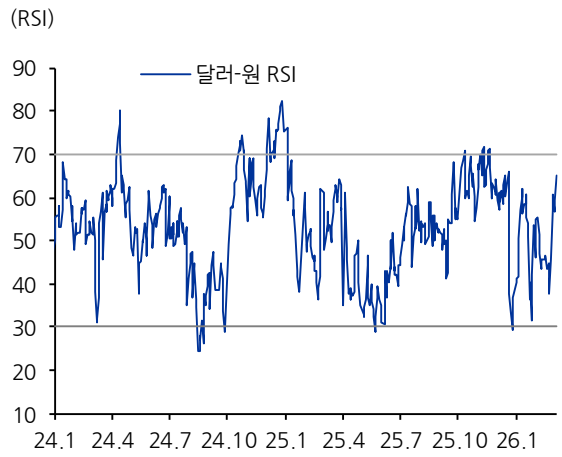
(단위: %, $)

		3/9일	1D	1W	YTD
환율	원/달러	1,495.50	1.3%	3.9%	3.9%
	달러지수	98.73	-0.2%	0.2%	0.4%
	달러/유로	1.164	0.3%	-0.4%	-0.9%
	위안/달러(역외)	6.89	-0.3%	-0.2%	-1.4%
	엔/달러	157.66	-0.2%	0.2%	0.6%
	달러/파운드	1.343	0.3%	0.2%	-0.2%
	헤알/달러	5.21	-0.6%	0.6%	-5.6%
상품	WTI 근월물($)	94.77	4.3%	33.0%	65.0%
	금 현물($)	5,139.37	-0.3%	-3.6%	19.0%
	비트코인($)	69,205.00	1.3%	-0.4%	-21.3%

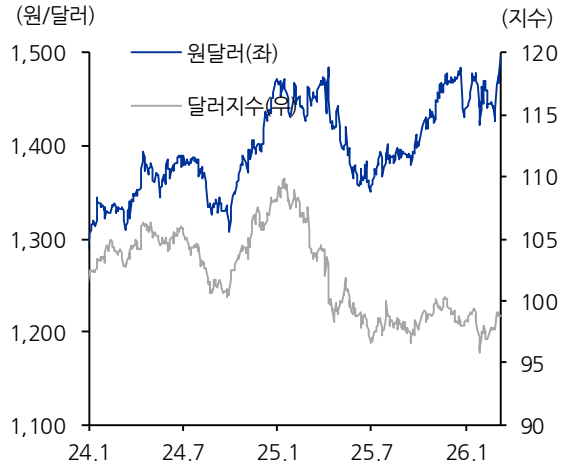
달러-원 환율 및 이동평균선



달러-원 환율 상대강도지수



달러-원 환율 및 달러인덱스 동향



원달러 환율 동향

- 달러-원은 서울 외환시장에서 전일 대비 +19.10원 상승한 1,495.50원에 마감(야간 1,473.70원).
- WTI 선물이 배럴당 119달러까지 치솟으면서 달러인덱스와 달러-엔이 동반 상승, 달러-원은 2009년 3월 금융위기 이후 가장 높은 수준 기록.
- 국내 증시에서 외국인이 3조 원 이상 순매도하며 달러 수요를 자극했으나, G7의 비상 비축유 방출 검토 소식에 유가가 100달러 중반대로 내려오며 야간 거래에서 상승폭을 대거 반납(주간 대비 -21.80원).

달러 지수 동향 및 관전 포인트

- 달러는 G7의 비축유 방출 가능성과 트럼프 대통령의 조기 종전 시사 발언에 이틀 연속 하락.
- G7 재무장관들이 IEA와 공동으로 전략 비축유 활용 의지를 밝히자 WTI 선물 가격이 장중 120달러 부근에서 100달러로 하락, 달러는 99선 하회.
- 트럼프 대통령이 CBS와의 인터뷰에서 전쟁이 거의 마무리 단계라고 언급하자, 국제 유가는 -10% 넘게 급락하며 달러 하방 압력에 가세.
- 금일 한국, 일본 4분기 GDP 성장률 발표.