Eugene's FICC Update

유진투자증권

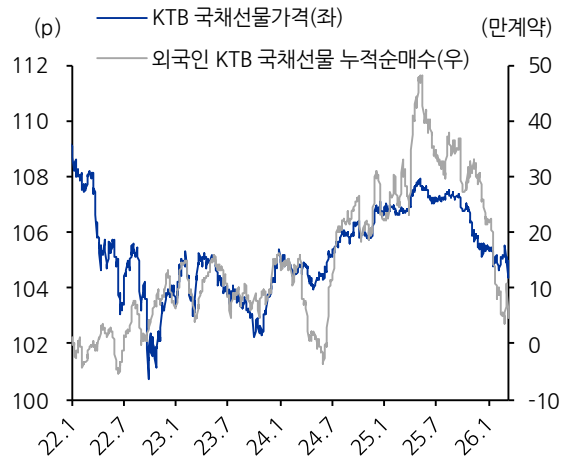
Fixed Income 김지나_ 02)368-6149_ jnkim0526@eugenefn.com RA 이준영_ 02)368-6136_ lee.jy@eugenefn.com

Fixed Income

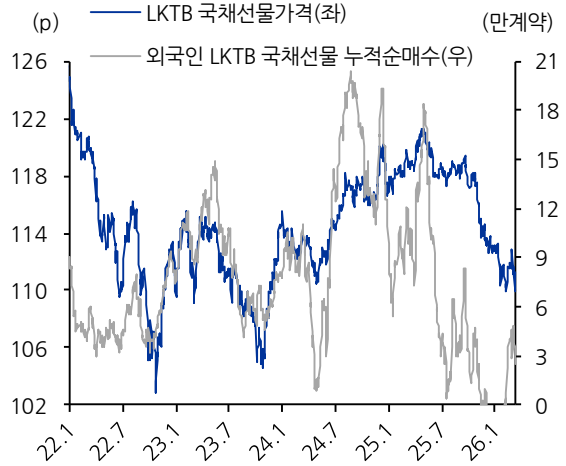
(단위: %,bp, 틱)

		3/11일	1D	1W	YTD
국내 채권	한국 국고채 3년물	3.253%	-3.0	3.0	30.0
	한국 국고채 10년물	3.608%	-2.1	-2.4	22.3
	장단기금리차(10년-3년,bp)	35.5	34.6	40.9	43.2
	3년 국채 선물(KTB)	104.97	14.0	7.0	-47.0
	10년 국채선물(LKTB)	111.32	17.0	13.0	-160.0
해외 채권	미국채 2년물	3.655%	6.3	10.5	18.3
	미국채 10년물	4.231%	7.2	13.3	6.3
	장단기금리차(10년-2년,bp)	57.6	56.7	54.8	69.6
	독일국채 10년물	2.933%	9.9	18.3	7.8
	호주국채 10년물	4.851%	0.3	10.5	9.7

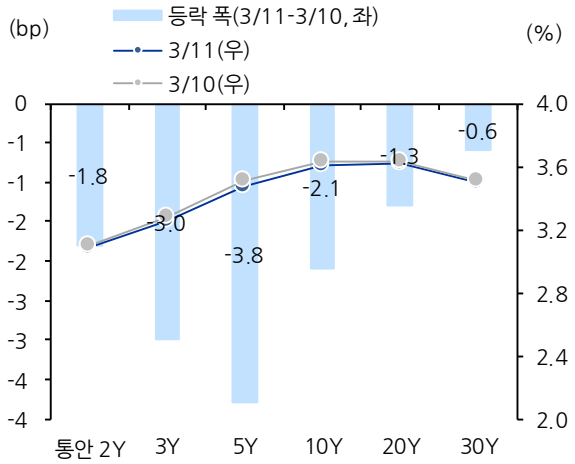
외국인 3년 국채선물(KTB) 수급



외국인 10년 국채선물(LKTB) 수급



일간 금리 등락 폭 & 커브



국내 채권시장 동향

- 국내 채권시장 강세 마감. 유가 안정에 따른 되돌림 지속.
- 전쟁 및 국제유가 등락에 연동되는 흐름 계속됨. 유가 80불대로 떨어지자 국내 금리도 인플레이션 & 인상 우려 경감되며 금리 하락했음.
- 유가 상승 등이 경제에 미치는 부정적 영향이 예상되면서 추경 가능성이 높아졌지만, 전일 구윤철 부총리가 추경이 국채 발행이 아닌 늘어난 법인세로 충당될 것이라는 발언 여파로 금리 하락 압력이 좀 더 강했음.

전망 및 향후 주요 이벤트

- 미국 채권시장 약세 마감. 유가 상승과 회사채 발행 물량 부담 영향.
- IEA가 4억배럴의 전략비축유 방출을 결정했지만 역부족이라는 해석에 국제유가가 4% 넘게 급등하며 채권 약세.
- 추가 금리 상승을 예상하며 미국 IG 회사채 기업들이 420억 달러 규모의 자금 조달을 진행하면서 금주 발행된 IG등급 회사채는 1천억 달러를 상회하며 역대 3번째 수준을 기록했음. 물량 부담 지속되며 금리 상승.

자료 출처: 연합인포맥스, Refinitiv, 유진투자증권

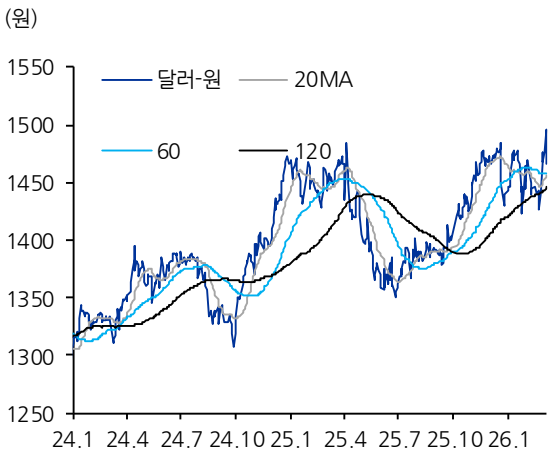
본 자료는 참고용 자료일 뿐이고, 특정주식에 대한 투자목적으로 작성된 것이 아닙니다. 본 자료는 담당자가 신뢰할 만하다고 판단하는 자료나 정보에 근거하여 작성되었지만, 그 정확성이나 완전성을 보장할 수는 없습니다. 따라서 본 자료를 참고한 고객의 투자의사 결정은 고객 자신의 판단과 책임아래 이루어져야 하고, 당사는 본 자료의 내용에 의존하여 행하여진 일체의 투자행위의 결과에 대하여 책임을 지지 않을 것임을 밝힙니다. 아울러 본 자료는 당사 고객에게만 제공되는 자료로서 당사의 동의 없이 본 자료를 무단으로 복제/전송/인용/배포하는 행위는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

FX & Commodity

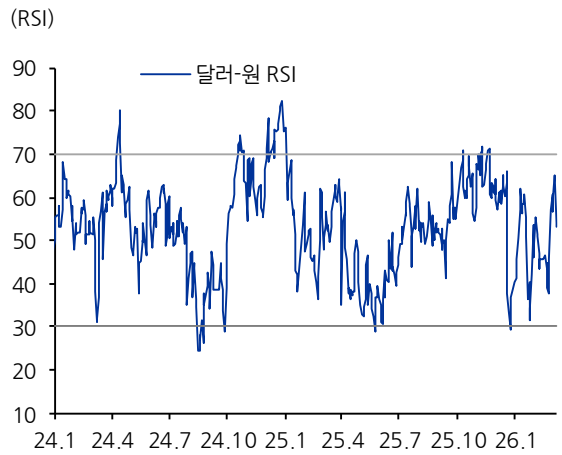
(단위: %, $)

		3/11일	1D	1W	YTD
환율	원/달러	1,466.50	-0.2%	-0.7%	1.9%
	달러지수	99.26	0.3%	0.5%	1.0%
	달러/유로	1.157	-0.4%	-0.6%	-1.5%
	위안/달러(역외)	6.88	0.0%	-0.2%	-1.5%
	엔/달러	158.95	0.6%	1.2%	1.5%
	달러/파운드	1.341	-0.1%	0.3%	-0.4%
	헤알/달러	5.16	-0.1%	-1.4%	-6.5%
상품	WTI 근월물($)	88.44	6.0%	18.5%	54.0%
	금 현물($)	5,183.65	-0.1%	0.9%	20.0%
	비트코인($)	70,815.00	0.9%	-3.6%	-19.4%

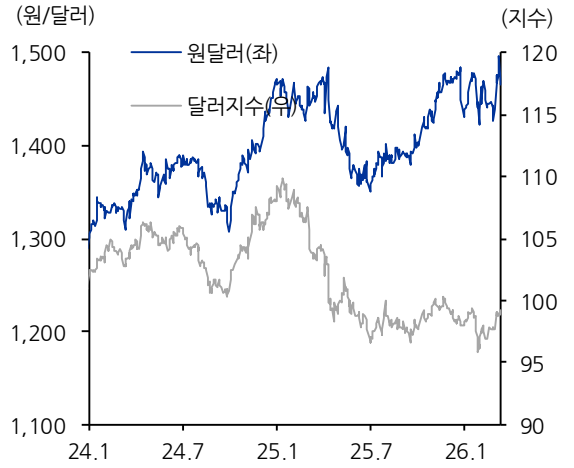
달러-원 환율 및 이동평균선



달러-원 환율 상대강도지수



달러-원 환율 및 달러인덱스 동향



원달러 환율 동향

- 달러-원은 서울 외환시장에서 전일 대비 -2.70원 하락한 1,466.50원에 마감(야간 1,477.00원)
- IEA가 4억 배럴 규모의 전략비축유 방출을 검토 중이라는 보도가 전해지자 WTI 4월물은 82달러선까지 밀리며 달러-원은 전일 큰 폭 하락에 이어 추가 하락세.
- 한편 야간거래에서는 중동 내 교전 격화 소식이 이어지며 WTI 선물은 전일 대비 +3.8% 상승. 달러-원은 유가 급등과 연동되며 주간 종가 대비 +10.5원 상승 마감.

달러 지수 동향 및 관전 포인트

- 달러는 호르무즈 해협 긴장 지속되며 이틀 연속 상승.
- IEA의 전략비축유 방출 계획과 이란 대통령의 종전 조건 제시에도 해협 인근 선박 피격, 배럴당 200달러 가능성을 언급한 이란 군부 성명으로 공급 차질 우려가 확산되며 달러는 99선을 돌파.
- 미국 2월 CPI는 +2.4%yoy, 근원 CPI는 +2.5%yoy로 예상치 부합했으나, 전쟁 이전 수치라는 점에서 시장 영향은 미미.