Eugene's FICC Update

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

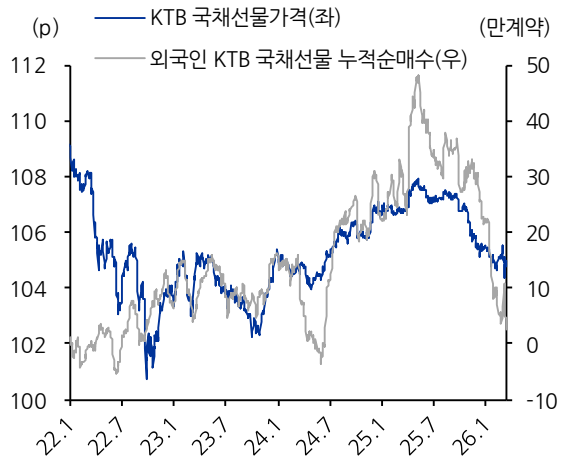
유진투자증권

Fixed Income

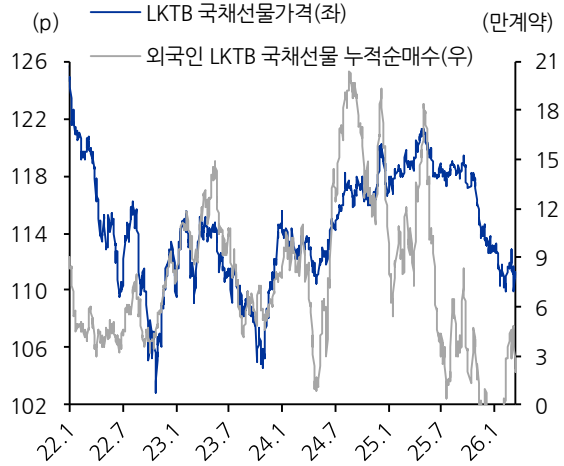
(단위: %,bp, 틱)

		3/13일	1D	1W	YTD
국내 채권	한국 국고채 3년물	3.338%	6.7	11.1	38.5
	한국 국고채 10년물	3.701%	5.2	8.5	31.6
	장단기금리차(10년-3년,bp)	36.3	37.8	38.9	43.2
	3년 국채 선물(KTB)	104.75	-20.0	-22.0	-69.0
	10년 국채선물(LKTB)	110.85	-25.0	-41.0	-207.0
해외 채권	미국채 2년물	3.719%	-2.6	15.8	24.7
	미국채 10년물	4.278%	1.3	13.8	11.0
	장단기금리차(10년-2년,bp)	55.9	51.9	57.9	69.6
	독일국채 10년물	2.981%	2.4	12.4	12.6
	호주국채 10년물	4.948%	-0.1	10.6	19.5

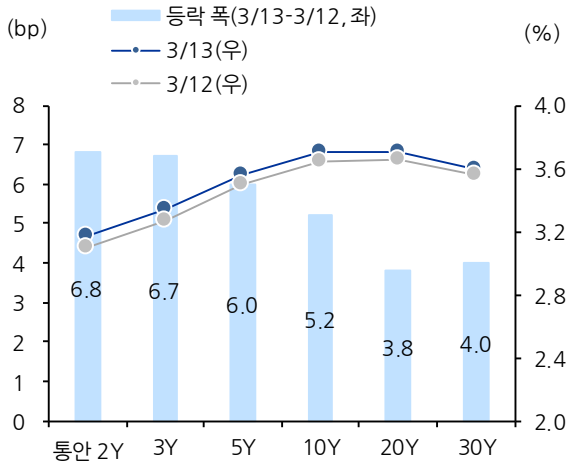
외국인 3년 국채선물(KTB) 수급



외국인 10년 국채선물(LKTB) 수급



일간 금리 등락 폭 & 커브



국내 채권시장 동향

- 국내 채권시장 약세 마감. 유가 급등 영향이 절대적.
- 이란 새 지도자인 모즈타바 하메네이가 호르무즈 해협 봉쇄 등을 언급하며 국제유가 급등한 영향. 원/달러 환율도 큰 폭으로 상승하며 1,500원에 근접.
- 인플레이션 & 인상 우려 확대되며 금리 전구간 상승세 지속.

전망 및 향후 주요 이벤트

- 미국 채권시장 혼조 마감.
- 전쟁 여파 여전. 오전 중 국제유가 하락 반전 및 미국 4분기 GDP 잠정치가 +0.7%로 발표되며 속보치(+1.4%) 대비 급감하면서 금리 하락. 1월 PCE 물가는 예상치에 부합해 영향력 제한.
- 이후 국제유가 상승하며 장기금리 상승세로 전환. 브렌트유 2일 연속 100$ 상회. 미국 1월 구인건수는 예상치를 상회했음.

자료 출처: 연합인포맥스, Refinitiv, 유진투자증권

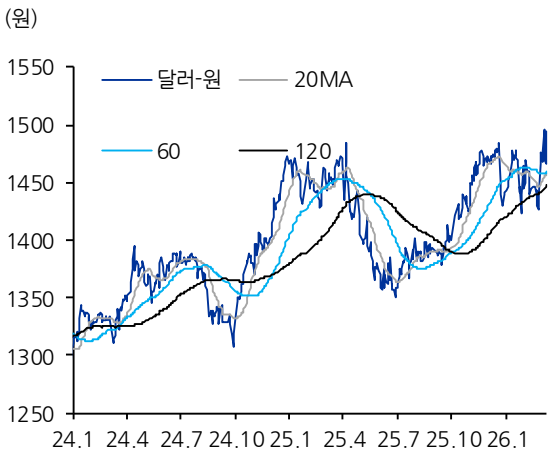
본 자료는 참고용 자료일 뿐이고, 특정주식에 대한 투자목적으로 작성된 것이 아닙니다. 본 자료는 담당자가 신뢰할 만하다고 판단하는 자료나 정보에 근거하여 작성되었지만, 그 정확성이나 완전성을 보장할 수는 없습니다. 따라서 본 자료를 참고한 고객의 투자의사 결정은 고객 자신의 판단과 책임아래 이루어져야 하고, 당사는 본 자료의 내용에 의존하여 행하여진 일체의 투자행위의 결과에 대하여 책임을 지지 않을 것임을 밝힙니다. 아울러 본 자료는 당사 고객에게만 제공되는 자료로서 당사의 동의 없이 본 자료를 무단으로 복제/전송/인용/배포하는 행위는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

FX & Commodity

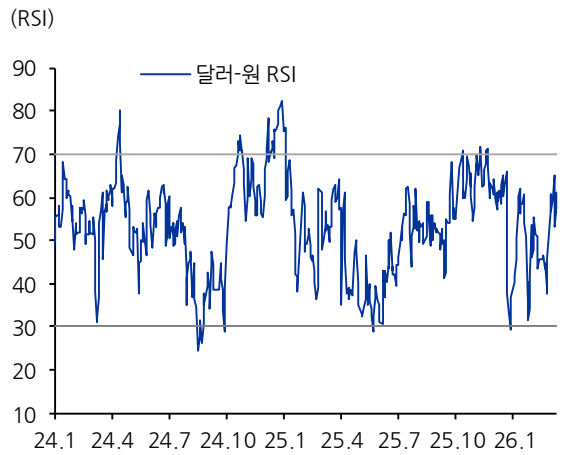
(단위: %, $)

		3/13일	1D	1W	YTD
환율	원/달러	1,493.70	0.8%	1.2%	3.8%
	달러지수	100.50	0.8%	1.6%	2.2%
	달러/유로	1.142	-0.8%	-1.6%	-2.8%
	위안/달러(역외)	6.91	0.3%	0.0%	-1.1%
	엔/달러	159.74	0.3%	1.2%	2.0%
	달러/파운드	1.323	-0.9%	-1.2%	-1.8%
	헤알/달러	5.32	1.5%	1.6%	-3.5%
상품	WTI 근월물($)	98.71	3.1%	8.6%	71.9%
	금 현물($)	5,018.70	-1.2%	-2.6%	16.2%
	비트코인($)	71,325.00	1.0%	4.4%	-18.8%

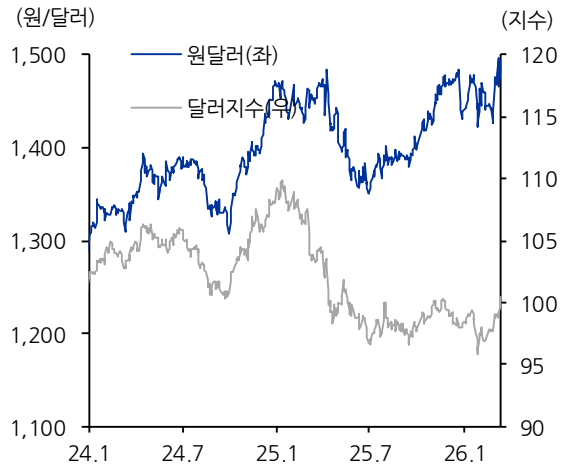
달러-원 환율 및 이동평균선



달러-원 환율 상대강도지수



달러-원 환율 및 달러인덱스 동향



원달러 환율 동향

- 달러-원은 서울 외환시장에서 전일 대비 +12.50원 상승한 1,493.70원에 마감(야간 1,497.50원)
- 중동 분쟁의 조기 종전 기대가 약화되며 국제 유가 우려 재부각. 이란 최고지도부의 해협 차단 및 전선 확대 시사에 WTI와 브렌트는 100달러 상회.
- 달러인덱스 100선 도달, 달러-엔 159엔대 상승과 맞물려 달러-원 상방 압력 확대. 외국인은 주식시장에서 1.5조 원을 순매도하며 달러-원 상승에 가세.
- 달러-원은 야간장에서 1,500원까지 고점 확대 후 1,497원대로 되돌림. 외환당국은 한일 재무장관 회의에서 과도한 변동성에 대한 공조 대응 가능성을 시사.

달러 지수 동향 및 관전 포인트

- 달러는 중동 전쟁 격화 속 4거래일 연속 상승, 10개월 만에 최고치 기록.
- 미국의 대이란 공세 확대 시사와 최대 규모 공습 예고 발언이 달러 강세를 견인.
- 미 4분기 GDP는 연율 +0.7%에 그치며 속보치/예상치(+1.4%)를 하회, 1월 PCE물가(+2.8%yoy, 근원 +3.1%yoy)는 예상치에 부합하며 주요 지표가 혼조세를 보였으나 시장은 경기 둔화보다 호르무즈 봉쇄에 따른 에너지발 인플레이션 리스크에 더 민감하게 반응.
- 금일 엔비디아 GTC(~19일) 개막 예정.