Eugene's FICC Update

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

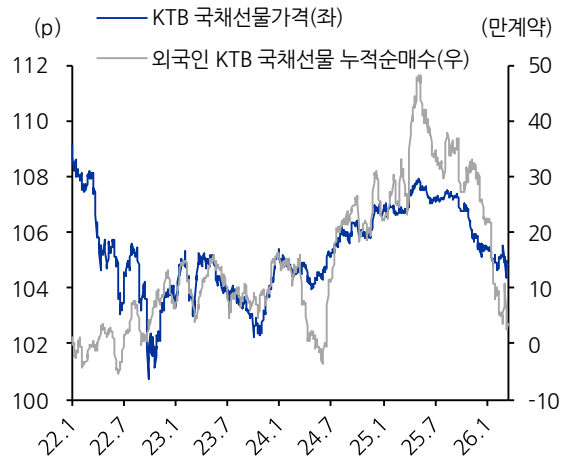
유진투자증권

Fixed Income

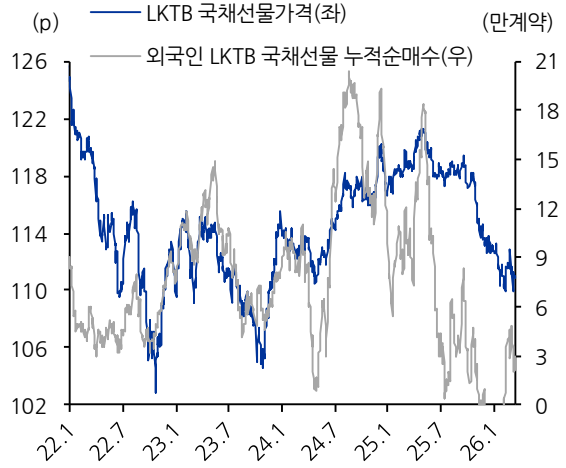
(단위: %,bp, 틱)

		3/16일	1D	1W	YTD
국내 채권	한국 국고채 3년물	3.300%	-3.8	-12.0	34.7
	한국 국고채 10년물	3.680%	-2.1	-5.9	29.5
	장단기금리차(10년-3년,bp)	38.0	36.3	31.9	43.2
	3년 국채 선물(KTB)	104.83	8.0	47.0	-61.0
	10년 국채선물(LKTB)	111.00	15.0	108.0	-192.0
해외 채권	미국채 2년물	3.672%	-4.7	13.3	20.0
	미국채 10년물	4.219%	-5.8	12.2	5.1
	장단기금리차(10년-2년,bp)	54.7	55.9	55.8	69.6
	독일국채 10년물	2.950%	-3.1	9.4	9.5
	호주국채 10년물	4.998%	5.0	6.1	24.4

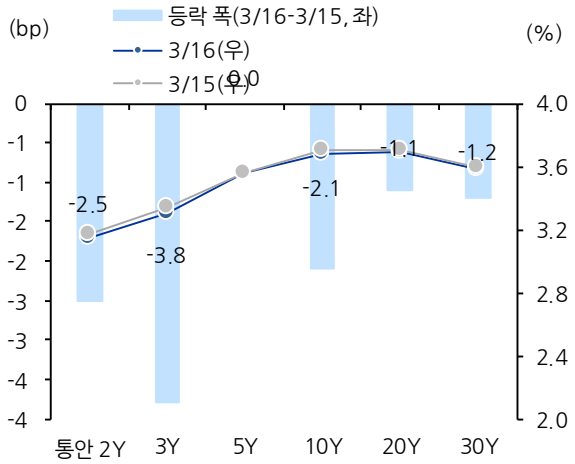
외국인 3년 국채선물(KTB) 수급



외국인 10년 국채선물(LKTB) 수급



일간 금리 등락 폭 & 커브



국내 채권시장 동향

- 국내 채권시장 강세 마감. 유가 불안에도 당국의 시장 안정화 의지에 영향.
- 개장 직후 정부의 중동 관련 TF에서 재정당국에서 국고채 바이백을 준비하고 있으며, 비상시 신용안정 조치도 준비하고 있다고 언급. 또한 100조원 이상의 시장안정 프로그램이 가동되면서 6천억원의 회사채를 긴급 매입했다고 밝히며 장 초반부터 금리 하락.
- 이 같은 분위기에 국고채 10년 입찰도 호조를 보였음. 국채선물 만기를 앞둔 롤오버 물량 출회도 긍정적인 영향.

전망 및 향후 주요 이벤트

- 미국 채권시장 강세 마감. 유가 하락 영향.
- 지난 주말 인도와 파키스탄 유조선이 호르무즈 해협을 통과한 것이 알려졌고, IEA에서 비축유 추가 방출 가능성을 언급. 트럼프 대통령도 이란이 합의를 원하고 있고 대화 중이라고 밝히며 국제유가 급락. 이에 전구간 금리 및 BEI 하락.
- 미국 제조업 생산이 예상치를 웃돌았지만 전쟁을 둘러싼 긍정적 소식에 별다른 영향은 주지 못했음.

자료 출처: 연합인포맥스, Refinitiv, 유진투자증권

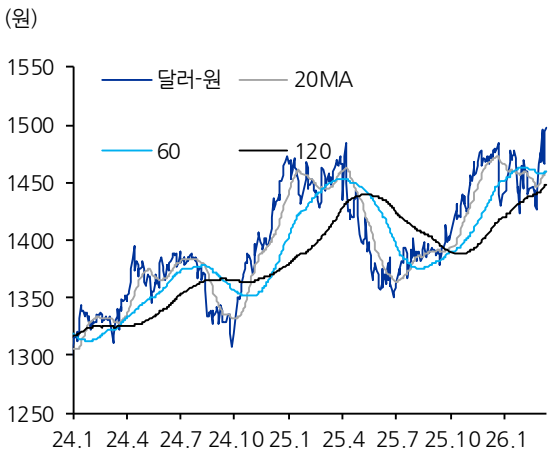
본 자료는 참고용 자료일 뿐이고, 특정주식에 대한 투자목적으로 작성된 것이 아닙니다. 본 자료는 담당자가 신뢰할 만하다고 판단하는 자료나 정보에 근거하여 작성되었지만, 그 정확성이나 완전성을 보장할 수는 없습니다. 따라서 본 자료를 참고한 고객의 투자의사 결정은 고객 자신의 판단과 책임아래 이루어져야 하고, 당사는 본 자료의 내용에 의존하여 행하여진 일체의 투자행위의 결과에 대하여 책임을 지지 않을 것임을 밝힙니다. 아울러 본 자료는 당사 고객에게만 제공되는 자료로서 당사의 동의 없이 본 자료를 무단으로 복제/전송/인용/배포하는 행위는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

FX & Commodity

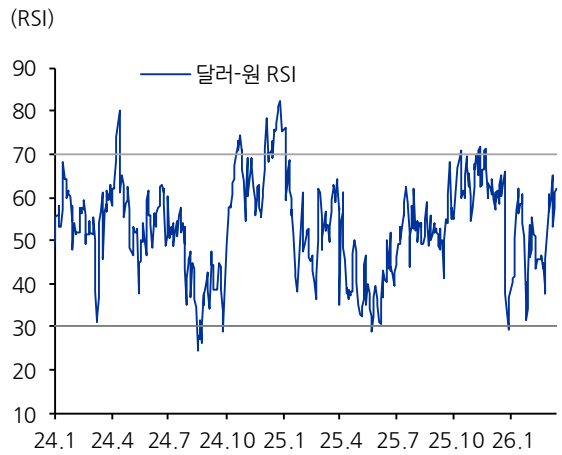
(단위: %, $)

		3/16일	1D	1W	YTD
환율	원/달러	1,497.50	0.3%	0.1%	4.1%
	달러지수	99.81	-0.7%	1.1%	1.5%
	달러/유로	1.150	0.8%	-1.1%	-2.1%
	위안/달러(역외)	6.89	-0.2%	0.0%	-1.4%
	엔/달러	159.04	-0.4%	0.9%	1.5%
	달러/파운드	1.332	0.7%	-0.8%	-1.1%
	헤알/달러	5.23	-1.7%	0.5%	-5.2%
상품	WTI 근월물($)	93.50	-5.3%	-1.3%	62.8%
	금 현물($)	5,005.68	-0.3%	-2.6%	15.9%
	비트코인($)	74,120.00	3.9%	7.1%	-15.7%

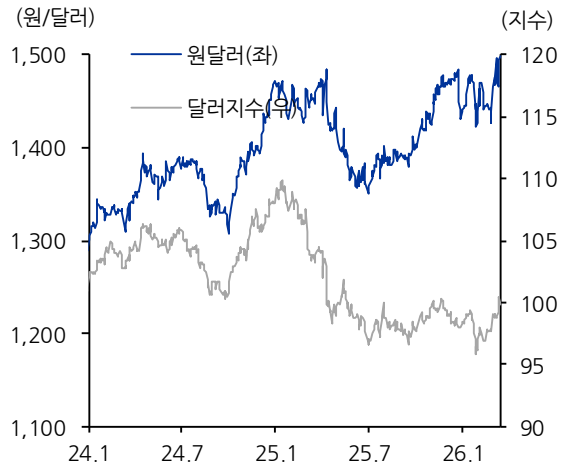
달러-원 환율 및 이동평균선



달러-원 환율 상대강도지수



달러-원 환율 및 달러인덱스 동향



원달러 환율 동향

- 달러-원은 서울 외환시장에서 전일 대비 +3.80원 상승한 1,497.50원에 마감(야간 1,491.90원)
- 달러-원은 정규장 종가 기준 2009년 3월 이후 최고치, 1,500원에 출발해 1,490원대 중후반에서 등락.
- 미·이란 충돌 장기화 우려와 이란의 호르무즈 해협 통제 속 유가가 재차 강세를 보임. WTI 4월물은 아시아장에서 100달러 재돌파하며 상방 압력 확대.
- 외국인은 3거래일 연속 1조 원 이상 순매도하며 원화 약세 가세. 다만 야간거래에서는 중동 긴장 완화 기대에 WTI -5.3%, 브렌트 -2.8% 하락, 달러-원은 정규장 대비 -5.60원 내림세.

달러 지수 동향 및 관전 포인트

- 달러는 100선 아래로 후퇴.
- 美 트럼프 대통령의 대이란 협상 언급과 IEA의 비축유 추가 방출 가능성이 달러화 약세를 견인.
- 여기에 일부 국가 유조선의 호르무즈 해협 통과도 확인되며 국제유가와 달러는 5거래일 만에 하락 전환. 공급 정상화 기대감이 확대되며 달러는 되돌림 양상을 보임.
- 금일 RBA 통화정책회의, 美 FOMC 예정.