Eugene's FICC Update

유진투자증권

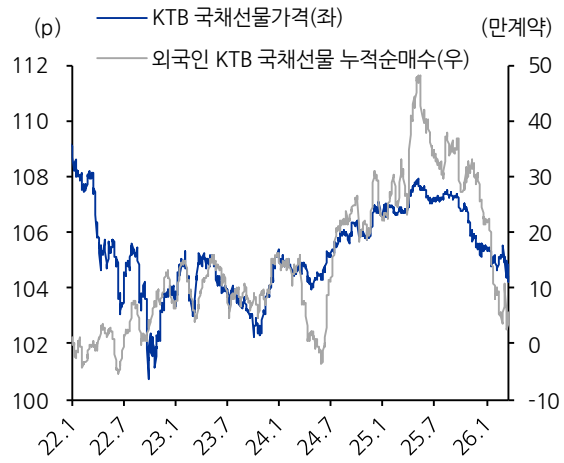
Fixed Income 김지나_ 02)368-6149_ jnkim0526@eugenefn.com RA 이준영_ 02)368-6136_ lee.jy@eugenefn.com

Fixed Income

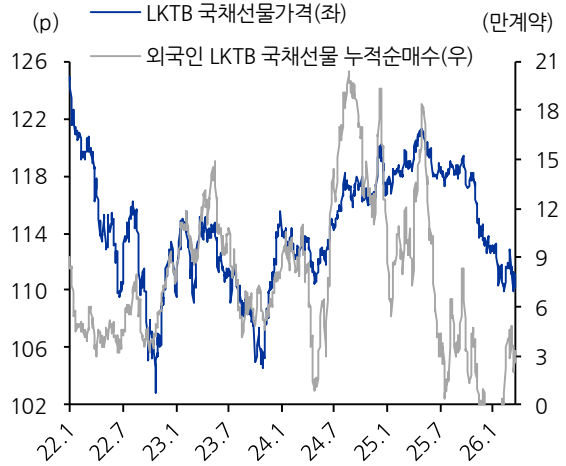
(단위: %,bp, 틱)

		3/18일	1D	1W	YTD
국내 채권	한국 국고채 3년물	3.261%	-6.3	0.8	30.8
	한국 국고채 10년물	3.606%	-8.6	-0.2	22.1
	장단기금리차(10년-3년,bp)	34.5	36.8	35.5	43.2
	3년 국채 선물(KTB)	104.45	25.0	-52.0	-99.0
	10년 국채선물(LKTB)	111.19	94.0	-13.0	-173.0
해외 채권	미국채 2년물	3.778%	10.2	12.3	30.6
	미국채 10년물	4.268%	6.7	3.7	9.9
	장단기금리차(10년-2년,bp)	49.0	52.5	57.6	69.6
	독일국채 10년물	2.939%	3.4	0.5	8.4
	호주국채 10년물	4.899%	-3.9	4.8	14.5

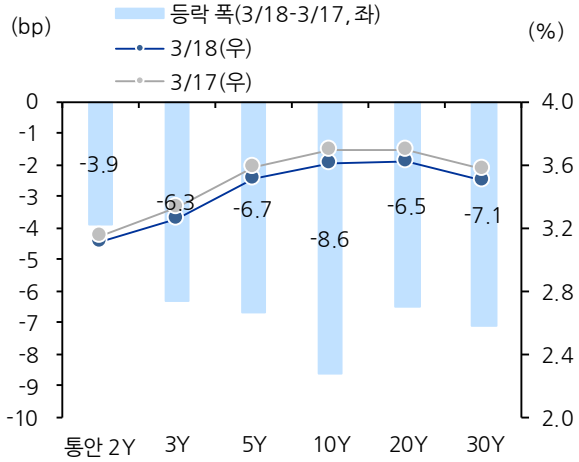
외국인 3년 국채선물(KTB) 수급



외국인 10년 국채선물(LKTB) 수급



일간 금리 등락 폭 & 커브



국내 채권시장 동향

- 국내 채권시장 전구간 큰 폭 강세 마감.
- 간밤 케빈 해싯 NEC 위원장의 유조선이 호르무즈 해협을 통과하기 시작했다는 진정 발언 등의 영향으로 아시아 장에서 유가 안정적인 흐름 지속. 전쟁 및 인플레 우려 등 FOMC 경계심 있었지만 특별한 변화를 주기는 아직 이르다는 판단이 지배적이었기 때문에 영향력 제한.
- 오후 아시아 장에서 미국 금리가 하락했고, 외국인으 국채선물 순매수가 확대되는 등 우호적 여건으로 금리 전구간 빠르게 하락.

전망 및 향후 주요 이벤트

- 미국 채권시장 단기물 중심 약세 마감. 유가 급등, PPI 및 매파적 FOMC 확인 영향.
- 이스라엘이 이란 최대 가스전인 사우스파르스와 천연가스 정제시설단지를 폭격했다는 소식이 알려지면서 국제유가 급등. 이에 이란 수비대는 사우디, UAE와 카타르의 에너지시설 공격을 언급했고 실제로 카타르 기스 밀집지역에 미사일 공격 시행.
- 2월 PPI가 예상치를 상회했고, FOMC에서 기준금리 동결했지만 인플레 우려 및 금리 인상을 배제하지 않는다는 것에 대한 언급이 이어지자 금리 상승세 지속.

자료 출처: 연합인포맥스, Refinitiv, 유진투자증권

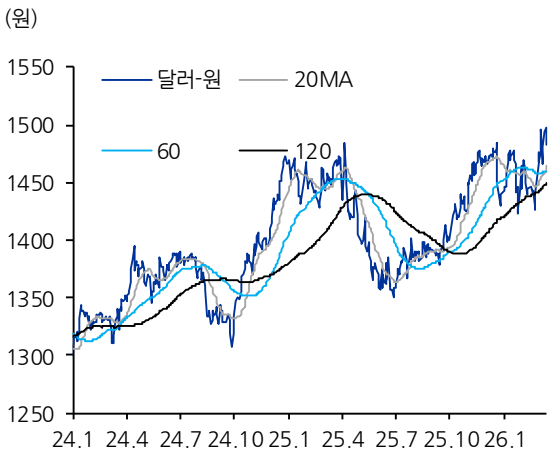
본 자료는 참고용 자료일 뿐이고, 특정주식에 대한 투자목적으로 작성된 것이 아닙니다. 본 자료는 담당자가 신뢰할 만하다고 판단하는 자료나 정보에 근거하여 작성되었지만, 그 정확성이나 완전성을 보장할 수는 없습니다. 따라서 본 자료를 참고한 고객의 투자의사 결정은 고객 자신의 판단과 책임아래 이루어져야 하고, 당사는 본 자료의 내용에 의존하여 행하여진 일체의 투자행위의 결과에 대하여 책임을 지지 않을 것임을 밝힙니다. 아울러 본 자료는 당사 고객에게만 제공되는 자료로서 당사의 동의 없이 본 자료를 무단으로 복제/전송/인용/배포하는 행위는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

FX & Commodity

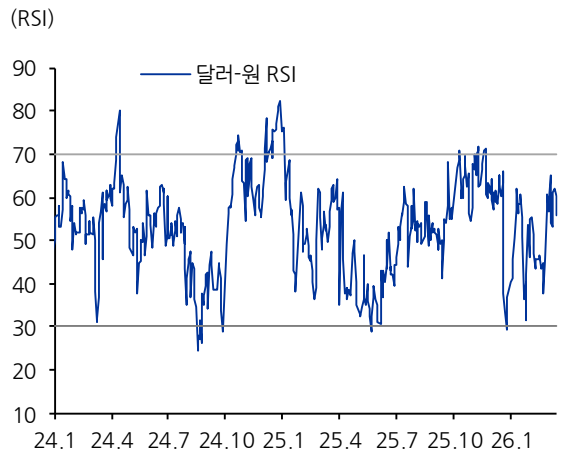
(단위: %, $)

		3/18일	1D	1W	YTD
환율	원/달러	1,483.10	-0.7%	1.1%	3.1%
	달러지수	100.29	0.7%	1.0%	2.0%
	달러/유로	1.145	-0.8%	-1.0%	-2.5%
	위안/달러(역외)	6.90	0.3%	0.4%	-1.2%
	엔/달러	159.85	0.5%	0.6%	2.0%
	달러/파운드	1.326	-0.7%	-1.2%	-1.5%
	헤알/달러	5.27	1.4%	2.1%	-4.5%
상품	WTI 근월물($)	96.32	0.1%	10.4%	67.7%
	금 현물($)	4,817.54	-3.8%	-7.1%	11.6%
	비트코인($)	71,115.00	-4.8%	0.4%	-19.1%

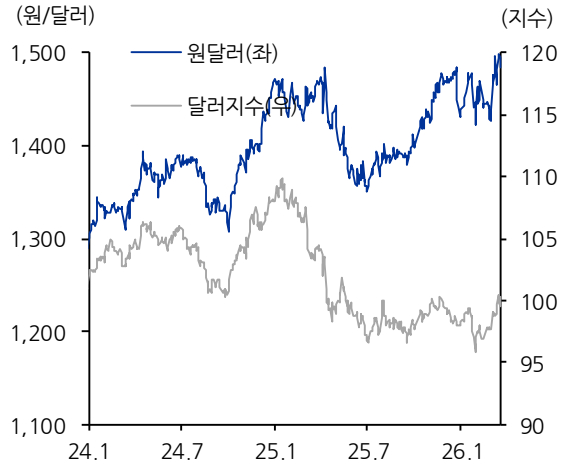
달러-원 환율 및 이동평균선



달러-원 환율 상대강도지수



달러-원 환율 및 달러인덱스 동향



원달러 환율 동향

- 달러-원은 서울 외환시장에서 전일 대비 -10.50원 하락한 1,483.10원에 마감(야간 1,500.70원)
- 아시아장에서 유가가 -3% 내외로 하락하자 달러-원 하방 압력 우위.
- 외국인은 6거래일 만에 순매수로 전환, 국내 주식시장에서 1조 원 매수.
- 다만 야간장에서는 이스라엘의 사우스파르스 가스전 타격 보도로 브렌트는 한때 +6%까지 급등, 환율은 정규장 종가 대비 +17.60원 상승 마감.

달러 지수 동향 및 관전 포인트

- 달러는 3거래일 만에 100선 재돌파.
- 美·이스라엘의 이란 에너지 인프라 타격과 이란의 보복 경고로 WTI는 99달러대까지 상승, 브렌트유도 110선 회복. 유가 반등으로 달러 강세 전환.
- FOMC회의에서는 연준은 예상대로 금리를 동결했으나(3.5~3.75%), 성장률과 물가 전망 상향과 지난 1월과 마찬가지로 금리인상 여부도 논의했다는 발언이 매파적으로 해석됨. 여기에 2월 PPI가 +0.7%mom으로 예상을 상회한 점도 경계심 자극.
- 금일 BoJ, BoE, ECB 통화정책회의 예정.