Eugene's FICC Update

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

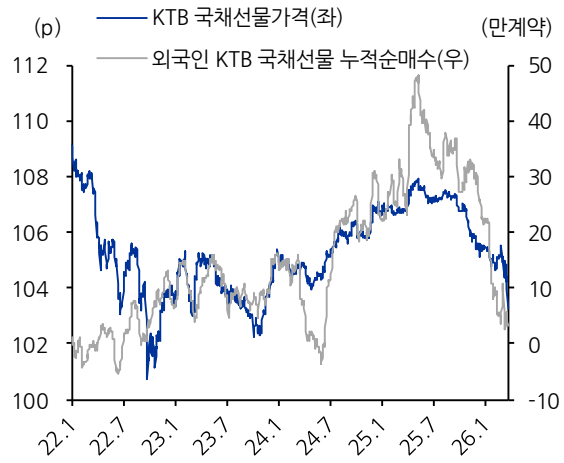
유진투자증권

Fixed Income

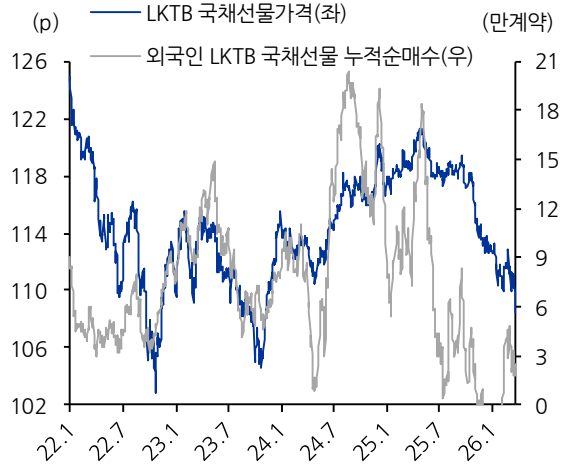
(단위: %,bp, 틱)

		3/24일	1D	1W	YTD
국내 채권	한국 국고채 3년물	3.617%	20.7	31.7	66.4
	한국 국고채 10년물	3.879%	14.3	19.9	49.4
	장단기금리차(10년-3년,bp)	26.2	32.6	38.0	43.2
	3년 국채 선물(KTB)	103.26	-67.0	-157.0	-218.0
	10년 국채선물(LKTB)	108.51	-140.0	-249.0	-441.0
해외 채권	미국채 2년물	3.855%	-4.8	18.3	38.3
	미국채 10년물	4.345%	-3.6	12.6	17.7
	장단기금리차(10년-2년,bp)	49.0	47.8	54.7	69.6
	독일국채 10년물	3.005%	-4.3	5.6	15.0
	호주국채 10년물	5.120%	9.4	12.2	36.6

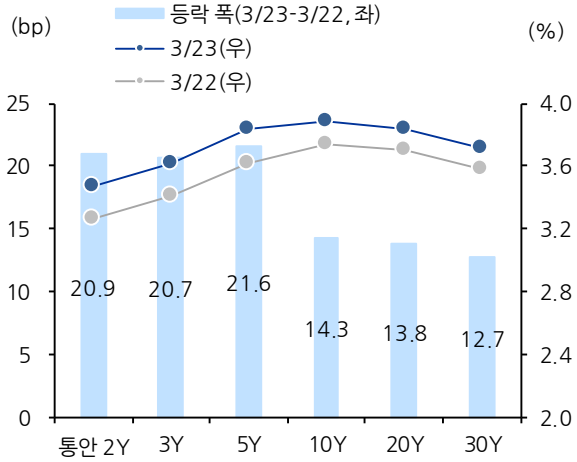
외국인 3년 국채선물(KTB) 수급



외국인 10년 국채선물(LKTB) 수급



일간 금리 등락 폭 & 커브



국내 채권시장 동향

- 국내 채권시장 전구간 급격한 약세 마감.
- 신현송 BIS 국장이 차기 한은 총재 후보자로 임명됐다는 소식에 전쟁, 인플레이션 우려에 금리 인상으로 대응할 가능성이 높다는 인식이 확대되면서 금리 전구간 폭등. ING 등 외사에서 총재 변경에 따른 인상 가능성을 언급한 것도 영향.
- 특히 국고 30년은 20bp 가까이 급등하며 3.6%를 상회. 호주, 일본 등 기타 아시아 금리에 비해 한국 금리 상승폭이 월등히 컸음.

전망 및 향후 주요 이벤트

- 미국 채권시장 강세 마감. 장중 변동성 극심.
- 뉴욕장 개장 직후 트럼프 대통령이 SNS를 통해 미국과 이란이 최근 이틀간 종전과 관련된 생산적인 대화를 했으며 이란 에너지기반 시설에 대한 군사공격을 5일간 연기하라고 지시했다고 밝힘. 이에 금리 개장 직후부터 20bp 가까이 급락.
- 기자들과의 미팅에서도 미국과 이란 모두 합의를 원한다고 언급. 반면 이란은 미국과 대화나 협상이 없었다고 즉각 반박하면서 금리 재상승. 그럼에도 종전 가능성에 대한 기대감 커지면서 유가와 금리 동반 하락.

자료 출처: 연합인포맥스, Refinitiv, 유진투자증권

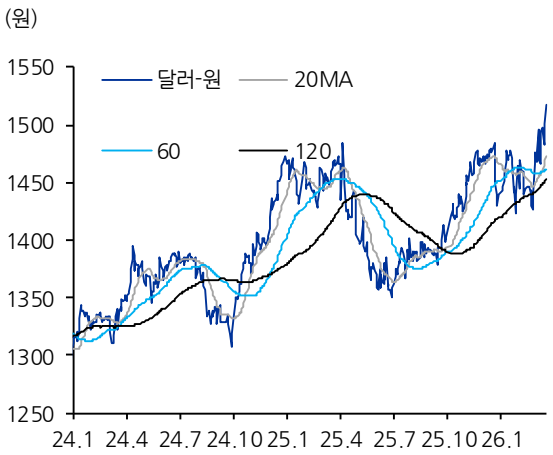
본 자료는 참고용 자료일 뿐이고, 특정주식에 대한 투자목적으로 작성된 것이 아닙니다. 본 자료는 담당자가 신뢰할 만하다고 판단하는 자료나 정보에 근거하여 작성되었지만, 그 정확성이나 완전성을 보장할 수는 없습니다. 따라서 본 자료를 참고한 고객의 투자의사 결정은 고객 자신의 판단과 책임아래 이루어져야 하고, 당사는 본 자료의 내용에 의존하여 행하여진 일체의 투자행위의 결과에 대하여 책임을 지지 않을 것임을 밝힙니다. 아울러 본 자료는 당사 고객에게만 제공되는 자료로서 당사의 동의 없이 본 자료를 무단으로 복제/전송/인용/배포하는 행위는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

FX & Commodity

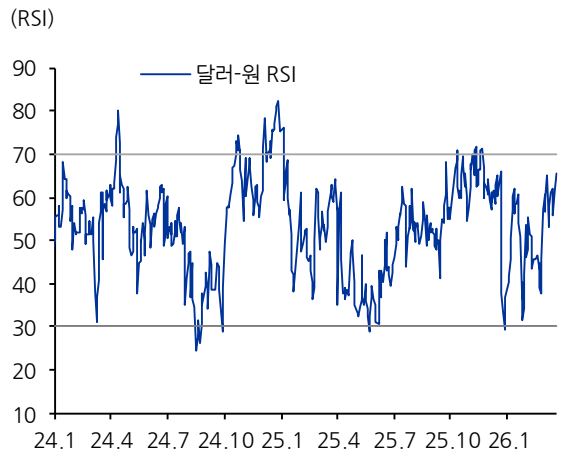
(단위: %, $)

		3/24일	1D	1W	YTD
환율	원/달러	1,517.30	1.1%	1.3%	5.4%
	달러지수	99.14	-0.4%	-0.7%	0.9%
	달러/유로	1.161	0.4%	0.9%	-1.1%
	위안/달러(역외)	6.88	-0.3%	-0.1%	-1.4%
	엔/달러	158.44	-0.5%	-0.4%	1.1%
	달러/파운드	1.343	0.7%	0.8%	-0.3%
	헤알/달러	5.23	-1.5%	0.0%	-5.1%
상품	WTI 근월물($)	88.13	-10.4%	-5.7%	53.5%
	금 현물($)	4,407.58	-1.9%	-11.9%	2.1%
	비트코인($)	70,735.00	0.7%	-4.6%	-19.5%

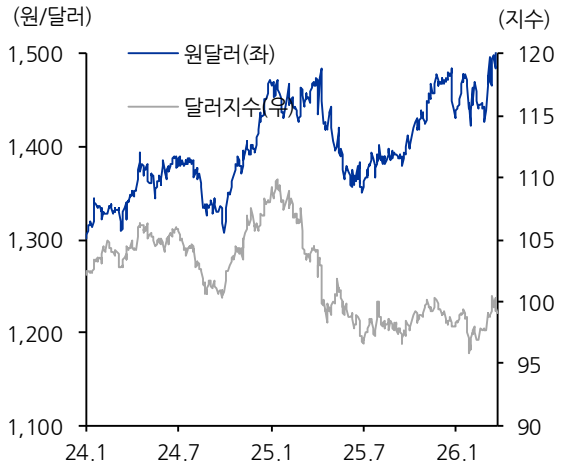
달러-원 환율 및 이동평균선



달러-원 환율 상대강도지수



달러-원 환율 및 달러인덱스 동향



원달러 환율 동향

- 달러-원은 서울 외환시장에서 전일 대비 +16.70원 상승한 1,517.30원에 마감(야간 1,486.70원)
- 달러-원은 장중 1,510원선을 상향 돌파하며 2009/3월 이후 최고 수준으로 재차 급등.
- 트럼프 대통령이 48시간 내 해협 전면 개방을 요구하며 강경 경고를 내놓고, 이란 역시 봉쇄 수위를 높이겠다고 맞서자 위험회피 심리가 확대, 달러 강세와 연동되며 달러-원 상승.
- 외국인의 3거래일 연속 1조 원 이상 국내 증시 순매도(전일 3조 원)도 환율 상방 압력에 가세.
- 다만 야간장에서는 美-이란 간 긍정적 접촉 소식이 전해지며 달러-원은 정규장 대비 -30.60원 내림세를 보임.

달러 지수 동향 및 관전 포인트

- 달러는 종전 기대감이 유입되며 하락.
- 트럼프 대통령이 이란 에너지 시설 공습을 5일 유예하고 합의 가능성을 언급하자 전면전 우려가 완화.
- 4월 WTI -10.3%, 브렌트유 -10.9% 하락(8거래일 만에 100달러선 하회)하였고, 달러는 약세로 전환(DXY -0.46%).
- 이란 외무부는 미국과의 접촉설을 전면 부인했으나, 시장은 조기 종전 관련 협상이 오고갔다는 데 무게를 두는 모습. 한편 금리 인상 경계감에 유로·파운드·엔화는 달러 대비 강세를 보임.
- 금일 미국 S&P 제조업/서비스업 PMI 발표 예정