Eugene's FICC Update

유진투자증권

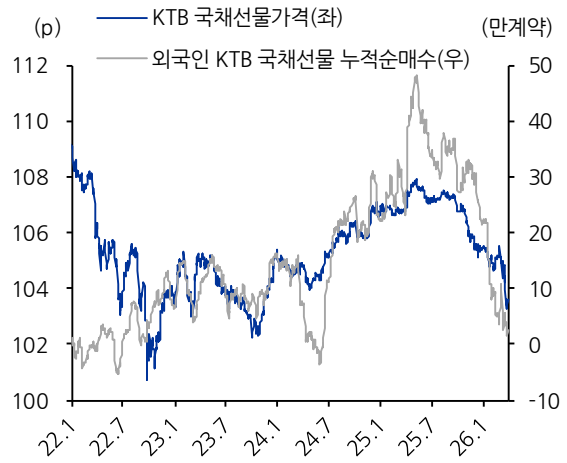
Fixed Income 김지나_ 02)368-6149_ jnkim0526@eugenefn.com RA 이준영_ 02)368-6136_ lee.jy@eugenefn.com

Fixed Income

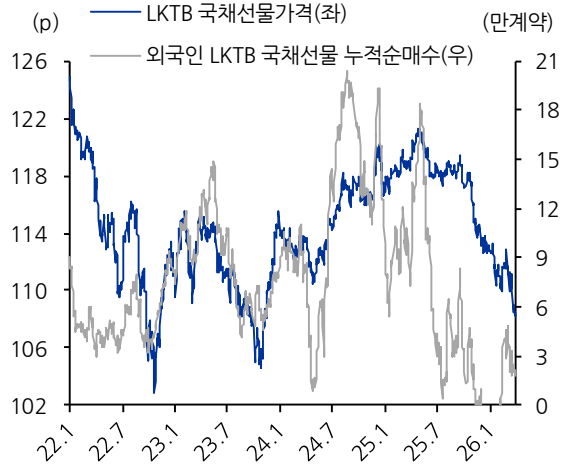
(단위: %,bp, 틱)

		3/30일	1D	1W	YTD
국내 채권	한국 국고채 3년물	3.542%	-4.0	-7.5	58.9
	한국 국고채 10년물	3.891%	-2.4	1.2	50.6
	장단기금리차(10년-3년,bp)	34.9	33.3	26.2	43.2
	3년 국채 선물(KTB)	103.57	20.0	31.0	-187.0
	10년 국채선물(LKTB)	108.49	32.0	-2.0	-443.0
해외 채권	미국채 2년물	3.831%	-8.2	-2.4	35.9
	미국채 10년물	4.351%	-7.7	0.6	18.3
	장단기금리차(10년-2년,bp)	52.0	51.6	49.0	69.6
	독일국채 10년물	3.030%	-6.4	2.5	17.5
	호주국채 10년물	5.071%	-2.6	-4.9	31.7

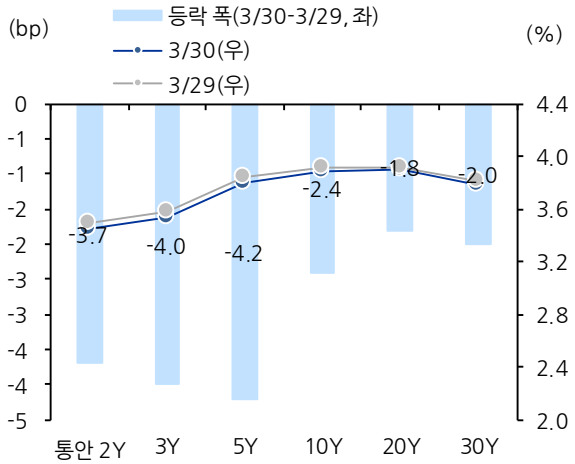
외국인 3년 국채선물(KTB) 수급



외국인 10년 국채선물(LKTB) 수급



일간 금리 등락 폭 & 커브



국내 채권시장 동향

- 국내 채권시장 강세 마감. 저가매수 유입.
- 미국이 이란 하르그 섬을 점령할 가능성을 언급하며 국제유가 상승 지속 및 국고채 2년 입찰 앞두고 오전 중 금리 움직임 제한. BOJ 의사록에서 인플레이션을 우려하는 것이 확인된 것도 비우호적.
- 이후 당정 중동전쟁경제 대응 특별 위원회에서 금리 안정을 위해 최대한 노력하겠다는 입장을 드러냈고, 대외 금리 하락세 및 외국인 국채선물 순매수 확대 등으로 금리 하락 전환.

전망 및 향후 주요 이벤트

- 미국 채권시장 강세 마감. 경기 둔화 우려 부각되기 시작.
- 국제유가 상승에도 불구하고 전쟁 여파가 인플레이션을 넘어 성장 충격까지 가능하다는 인식으로 금리 전구간 강세.
- 파월 연준 의장, 하버드대 대담에서 현재 정책은 상황 전개를 지켜보기 좋은 위치에 있으며, 단기 이후 기대 인플레가 잘 고정되어 있다고 언급. 인플레 우려에 대해 경제적 영향을 아직 모르기 때문에 대응 여부에도 직면해있는 것이 아니라고 언급.

자료 출처: 연합인포맥스, Refinitiv, 유진투자증권

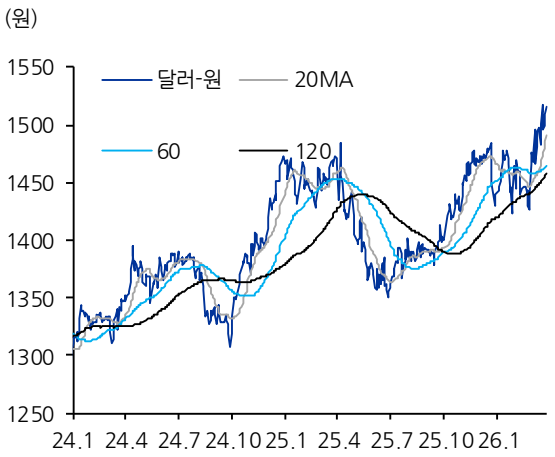
본 자료는 참고용 자료일 뿐이고, 특정주식에 대한 투자목적으로 작성된 것이 아닙니다. 본 자료는 담당자가 신뢰할 만하다고 판단하는 자료나 정보에 근거하여 작성되었지만, 그 정확성이나 완전성을 보장할 수는 없습니다. 따라서 본 자료를 참고한 고객의 투자의사 결정은 고객 자신의 판단과 책임아래 이루어져야 하고, 당사는 본 자료의 내용에 의존하여 행하여진 일체의 투자행위의 결과에 대하여 책임을 지지 않을 것임을 밝힙니다. 아울러 본 자료는 당사 고객에게만 제공되는 자료로서 당사의 동의 없이 본 자료를 무단으로 복제/전송/인용/배포하는 행위는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

FX & Commodity

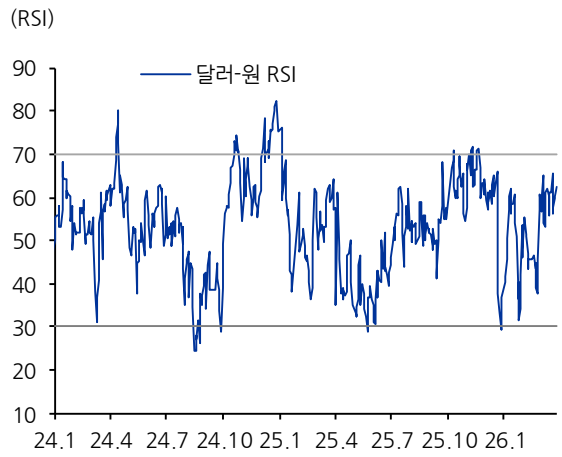
(단위: %, $)

		3/30일	1D	1W	YTD
환율	원/달러	1,515.70	0.5%	-0.1%	5.3%
	달러지수	100.49	0.3%	1.4%	2.2%
	달러/유로	1.147	-0.4%	-1.3%	-2.4%
	위안/달러(역외)	6.92	-0.1%	0.5%	-1.0%
	엔/달러	159.70	-0.4%	0.8%	2.0%
	달러/파운드	1.319	-0.6%	-1.8%	-2.1%
	헤알/달러	5.25	0.1%	0.3%	-4.8%
상품	WTI 근월물($)	102.88	3.3%	16.7%	79.2%
	금 현물($)	4,514.34	0.4%	2.4%	4.5%
	비트코인($)	66,675.00	0.7%	-5.7%	-24.1%

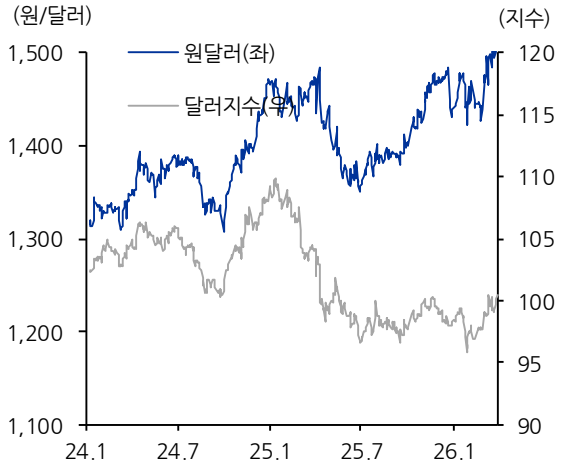
달러-원 환율 및 이동평균선



달러-원 환율 상대강도지수



달러-원 환율 및 달러인덱스 동향



원달러 환율 동향

- 달러-원은 서울 외환시장에서 전일 대비 +6.80원 상승한 1,515.70원에 마감(야간 1,518.20원)
- 달러-원은 나흘 연속 상승하며 3/23일 이후 최고 수준으로 올라섰음.
- 미국의 이란 인프라 공습과 지상군 투입 가능성이 거론되는 가운데, 이란은 미사일·드론 반격으로 대응. 예멘 후티까지 참전 의사를 밝히며 홍해 봉쇄 우려 확산.
- 외국인은 코스피에서 2조원 넘게 순매도하며 8거래일 연속 조원대 매도세 지속.
- 달러-원은 런던장에서 1,520원대까지 상승하며 글로벌 금융위기 이후 최고치를 기록한 뒤, 야간거래에서 상승폭을 줄이며 정규장 대비 +2.50원 상승 마감.

달러 지수 동향 및 관전 포인트

- 달러는 안전자산 선호 심리에 상승세 이어감(DXY +0.3%).
- 전쟁 격화 속 국제유가는 3%대 상승, WTI는 배럴당 100달러를 상회(+3.3%)하며 3년래 최고 수준.
- 유가 급등에 따른 경기 둔화 우려로 미 국채금리는 하락했으나(2년 -8.20bp, 10년 -7.70bp), 유가 상승발 인플레이션 우려와 안전자산으로서의 달러 가치가 재확인되며 달러는 매수세가 확대.
- 한편 달러엔은 일본 재무당국의 구두개입 경계 발언에 -0.3% 하락.