Eugene's FICC Update

유진투자증권

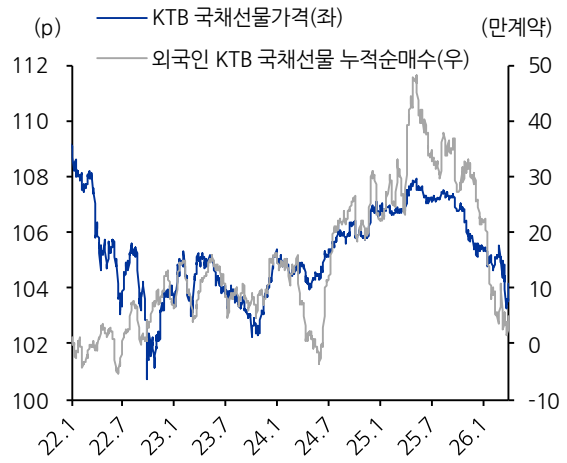
Fixed Income 김지나_ 02)368-6149_ jnkim0526@eugenefn.com RA 이준영_ 02)368-6136_ lee.jy@eugenefn.com

Fixed Income

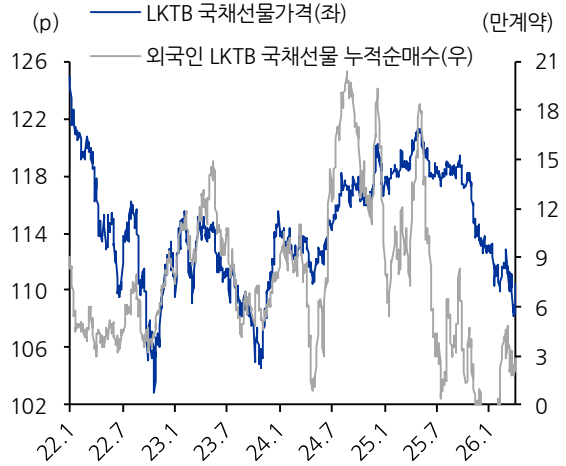
(단위: %,bp, 틱)

		4/1일	1D	1W	YTD
국내 채권	한국 국고채 3년물	3.370%	-18.2	-18.8	41.7
	한국 국고채 10년물	3.689%	-19.0	-17.0	30.4
	장단기금리차(10년-3년,bp)	31.9	32.7	30.1	43.2
	3년 국채 선물(KTB)	104.12	60.0	62.0	-132.0
	10년 국채선물(LKTB)	110.40	180.0	158.0	-252.0
해외 채권	미국채 2년물	3.805%	0.9	-8.3	33.3
	미국채 10년물	4.320%	0.1	-1.3	15.2
	장단기금리차(10년-2년,bp)	51.5	52.3	44.6	69.6
	독일국채 10년물	2.984%	-1.8	2.9	12.9
	호주국채 10년물	4.907%	-7.0	-5.3	15.4

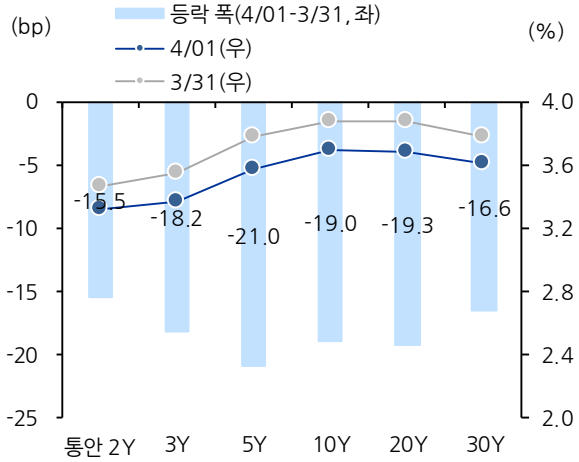
외국인 3년 국채선물(KTB) 수급



외국인 10년 국채선물(LKTB) 수급



일간 금리 등락 폭 & 커브



국내 채권시장 동향

- 국내 채권시장 전구간 대폭 강세 마감. 종전 기대 & WGBI 유입 반영.
- 간밤 이란 대통령의 종전 의지 확인과 국내시간 내일 10시 트럼프 대통령의 기자회견을 앞두고 종전 기대감 확대. 국내 금융시장 트리플 강세 시현. WGBI 자금 유입도 확인되며 수급적 안도감 확산.
- 구윤철 부총리, WGBI 자금 유입을 확인하는 SNS 메세지를 올린 가운데 재경부에서 국고채 바이백을 진행함에 따라 강세폭 확대. 외국인 국채선물 순매수도 꾸준히 늘어남.

전망 및 향후 주요 이벤트

- 미국 채권시장 소폭 약세 마감.
- 트럼프 대통령, SNS를 통해 이란이 미국에 휴전을 요청했으며 호르무즈 해협이 완전히 개방될 때까지 이란을 공격할 것이라고 발언. 그에 반해 이란 대변인은 휴전 요청을 부인하며 호르무즈 해협은 이슬람혁명수비대 통제 하에 있다고 개방을 거부.
- 그럼에도 미국 2월 소매판매 헤드라인 & 컨트롤 그룹 모두 예상치 상회 및 ISM 제조업 지수 상승, 국내시각 금일 오전 10시 트럼프 대통령의 기자회견 등을 앞둔 기대감에 금리 상승.

자료 출처: 연합인포맥스, Refinitiv, 유진투자증권

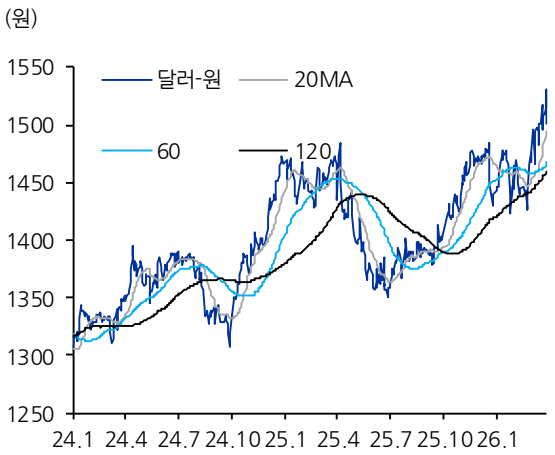
본 자료는 참고용 자료일 뿐이고, 특정주식에 대한 투자목적으로 작성된 것이 아닙니다. 본 자료는 담당자가 신뢰할 만하다고 판단하는 자료나 정보에 근거하여 작성되었지만, 그 정확성이나 완전성을 보장할 수는 없습니다. 따라서 본 자료를 참고한 고객의 투자의사 결정은 고객 자신의 판단과 책임아래 이루어져야 하고, 당사는 본 자료의 내용에 의존하여 행하여진 일체의 투자행위의 결과에 대하여 책임을 지지 않을 것임을 밝힙니다. 아울러 본 자료는 당사 고객에게만 제공되는 자료로서 당사의 동의 없이 본 자료를 무단으로 복제/전송/인용/배포하는 행위는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

FX & Commodity

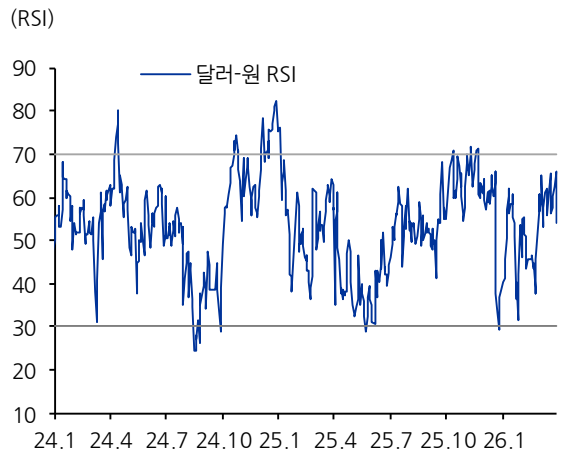
(단위: %, $)

		4/1일	1D	1W	YTD
환율	원/달러	1,501.30	-1.9%	0.1%	4.3%
	달러지수	99.57	-0.3%	-0.1%	1.3%
	달러/유로	1.159	0.3%	0.3%	-1.3%
	위안/달러(역외)	6.88	-0.1%	-0.3%	-1.5%
	엔/달러	158.82	0.1%	-0.4%	1.4%
	달러/파운드	1.331	0.6%	-0.4%	-1.2%
	헤알/달러	5.16	-0.5%	-1.3%	-6.5%
상품	WTI 근월물($)	100.12	-1.2%	10.9%	74.4%
	금 현물($)	4,758.95	1.8%	5.6%	10.2%
	비트코인($)	68,340.00	0.4%	-3.6%	-22.2%

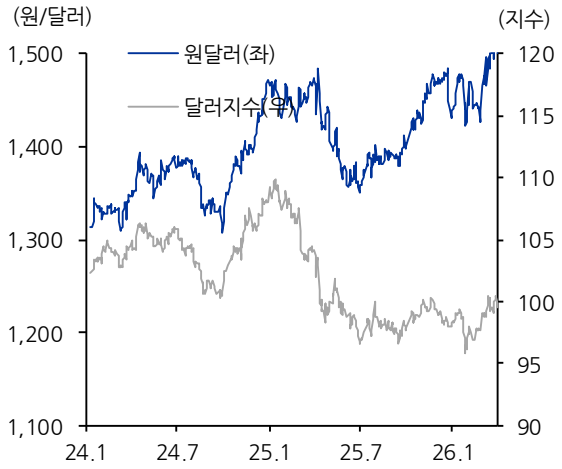
달러-원 환율 및 이동평균선



달러-원 환율 상대강도지수



달러-원 환율 및 달러인덱스 동향



원달러 환율 동향

- 달러-원은 서울 외환시장에서 전일 대비 -28.80원 하락한 1,501.30원에 마감(야간 1,513.30원)
- 미국 트럼프 대통령이 2~3주 내 중동 철군을 언급하며 전쟁 종료 기대가 확산. 그간의 상승분을 상당 부분 되돌리며 런던장 초반에는 1,497원까지 하락.
- 야간거래에서는 트럼프 대통령의 대국민 연설을 앞두고 경계 심리가 반영하며 달러-원 반등, 정규장 대비 +12.00원 상승 마감.
- 금일 한국시간 오전 10시 트럼프 대통령의 이란전 관련 대국민 연설 예정.

달러 지수 동향 및 관전 포인트

- 달러는 종전 기대로 3거래일 연속 하락(DXY -0.3%)
- 트럼프 대통령이 이란 신정부로부터 휴전 의사를 전달받았다고 언급한 가운데, 이란 혁명수비대는 해협 통제 유지 입장을 고수하며 즉각 반박.
- 그럼에도 시장은 전면 충돌보다는 협상 진전에 무게를 두며 국제유가 소폭 하락(WTI 선물 -1.2%, 브렌트 -0.7%). 달러도 약세 지속.
- 한편 미국 경제지표는 호조를 보임. ADP 민간고용은 +6.2만 명, 2월 소매판매도 +0.6%mom 증가하며 예상을 상회. ISM 제조업 PMI는 52.7로 22/8월 이후 최고치 기록.
- 다만 지정학 완화 기대가 더 크게 작용하며 달러인덱스의 방향성을 바꾸지는 못했음.