# Eugene's FICC Update

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

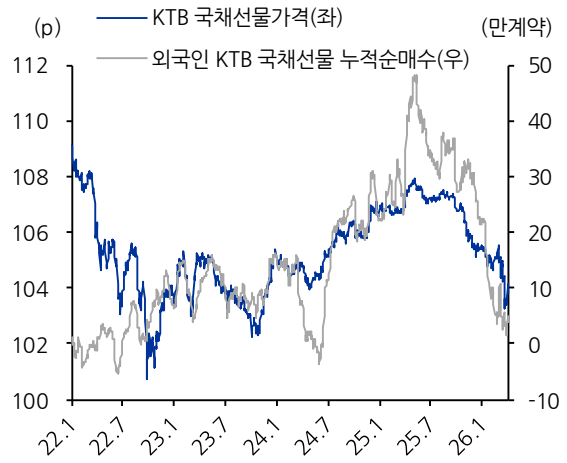
유진투자증권

## Fixed Income

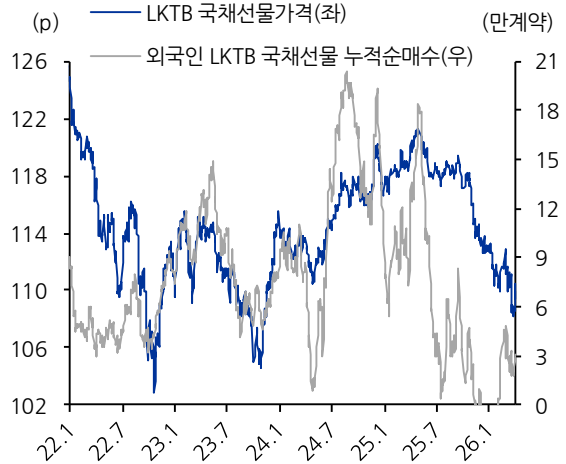
(단위: %,bp, 틱)

| | | 4/3일 | 1D | 1W | YTD |
|---|---|---|---|---|---|
| 국내 채권 | 한국 국고채 3년물 | 3.448% | -2.9 | -13.4 | 49.5 |
| | 한국 국고채 10년물 | 3.747% | -5.7 | -16.8 | 36.2 |
| | 장단기금리차(10년-3년,bp) | 29.9 | 32.7 | 33.3 | 43.2 |
| | 3년 국채 선물(KTB) | 103.91 | 11.0 | 54.0 | -153.0 |
| | 10년 국채선물(LKTB) | 109.90 | 48.0 | 173.0 | -302.0 |
| 해외 채권 | 미국채 2년물 | 3.799% | -0.6 | -18.2 | 32.7 |
| | 미국채 10년물 | 4.307% | -1.3 | -10.8 | 13.9 |
| | 장단기금리차(10년-2년,bp) | 50.8 | 51.5 | 43.4 | 69.6 |
| | 독일국채 10년물 | 2.991% | 0.0 | -10.3 | 13.6 |
| | 호주국채 10년물 | 5.038% | 0.0 | -5.9 | 28.4 |

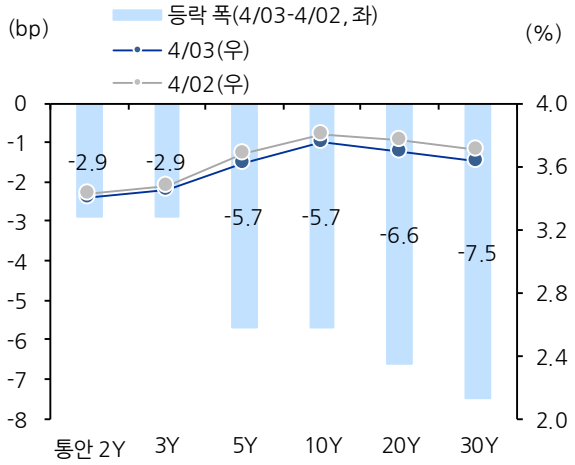
## 외국인 3년 국채선물(KTB) 수급




## 외국인 10년 국채선물(LKTB) 수급




## 일간 금리 등락 폭 & 커브




## 국내 채권시장 동향

- 국내 채권시장 불 플래트닝 마감.
- 이란과 오만이 호르무즈 해협 통행을 위한 프로토콜을 준비 중이라는 소식과 WGBI 자금 유입 지속 기대 등으로 금리 하락.
- 성 금요일로 주요국 아시아 채권시장이 휴장이었기 때문에 변동성도 적은 편이었음. 외국인 국채선물 순매수도 지속.

## 전망 및 향후 주요 이벤트

- 미국 채권시장 약세 마감. 미국 비농업 고용 서프라이즈 영향.
- 3월 NFP가 전월대비 17.8만명 증가하며 예상치를 크게 상회했고 실업률도 4.3%로 0.1%p 떨어지며 고용시장이 예상보다 견조하다는 것을 확인. 연준 인하 가능성 축소 & 전쟁 발 인플레이션으로 인한 인상 가능성 증가로 금리 상승.
- 다만 실업률 하락이 경제활동 인구 감소에 기인했고, 평균 임금 상승률도 낮았으며 양적 고용 증가의 일부가 파업 복귀라는 점에서 인상 가능성을 크게 반영하지는 못했음.

자료 출처: 연합인포맥스, Refinitiv, 유진투자증권

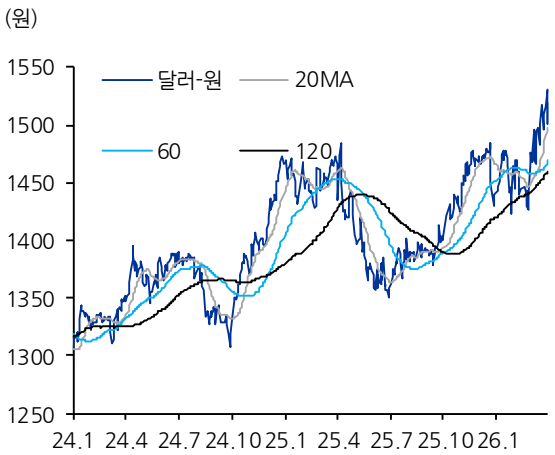
본 자료는 참고용 자료일 뿐이고, 특정주식에 대한 투자목적으로 작성된 것이 아닙니다. 본 자료는 담당자가 신뢰할 만하다고 판단하는 자료나 정보에 근거하여 작성되었지만, 그 정확성이나 완전성을 보장할 수는 없습니다. 따라서 본 자료를 참고한 고객의 투자의사 결정은 고객 자신의 판단과 책임아래 이루어져야 하고, 당사는 본 자료의 내용에 의존하여 행하여진 일체의 투자행위의 결과에 대하여 책임을 지지 않을 것임을 밝힙니다. 아울러 본 자료는 당사 고객에게만 제공되는 자료로서 당사의 동의 없이 본 자료를 무단으로 복제/전송/인용/배포하는 행위는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

## FX & Commodity

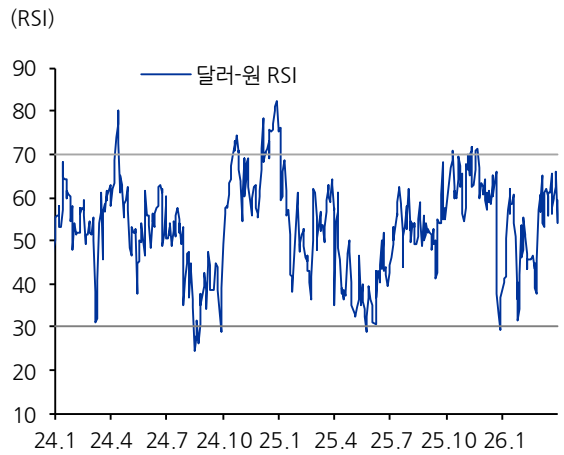
(단위: %, $)

| | | 4/3일 | 1D | 1W | YTD |
|---|---|---|---|---|---|
| 환율 | 원/달러 | 1,505.20 | -1.0% | -0.2% | 4.6% |
| | 달러지수 | 100.18 | 0.2% | 0.0% | 1.9% |
| | 달러/유로 | 1.151 | -0.2% | 0.0% | -2.0% |
| | 위안/달러(역외) | 6.89 | -0.1% | -0.5% | -1.4% |
| | 엔/달러 | 159.67 | 0.0% | -0.4% | 1.9% |
| | 달러/파운드 | 1.319 | -0.3% | -0.5% | -2.0% |
| | 헤알/달러 | 5.16 | 0.0% | -1.6% | -6.5% |
| 상품 | WTI 근월물($) | 111.54 | 11.4% | 18.1% | 94.3% |
| | 금 현물($) | 4,672.79 | -0.1% | 4.0% | 8.2% |
| | 비트코인($) | 67,180.00 | -1.7% | -1.9% | -23.6% |

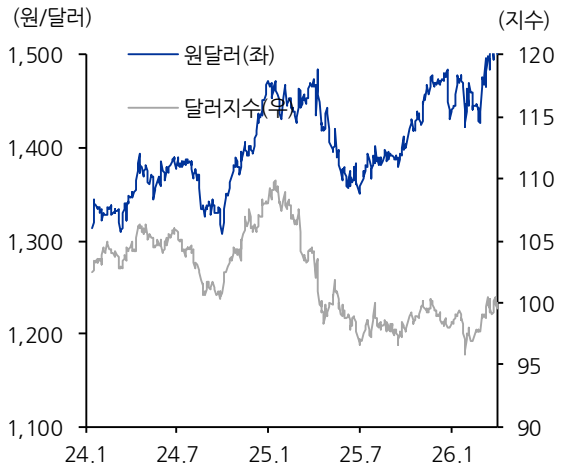
## 달러-원 환율 및 이동평균선




## 달러-원 환율 상대강도지수




## 달러-원 환율 및 달러인덱스 동향




## 원달러 환율 동향

- 달러-원은 서울 외환시장에서 전일 대비 -14.50원 하락한 1,505.20원에 마감(야간 1,511.40원)
- 이란이 오만과 함께 호르무즈 항행 관련 절차 정비에 착수하고, 한국 포함 40여 개국의 통행 보장 논의도 진행되며 환율은 호르무즈 해협 통행 완화 기대 속 하락.
- 외국인은 유가증권시장에서 12거래일 만에 순매수세로 전환(+0.8조원)하며 수급 측면에서도 원화 가치 상승 요인으로 작용.
- 이후 야간장에서는 미국 고용 호조로 달러가 강세를 보이자 상승 전환, 정규장 대비 +6.20원 상승 마감.

## 달러 지수 동향 및 관전 포인트

- 달러인덱스는 견조한 고용지표에 힘입어 이틀 연속 상승(DXY+0.2%)
- 3월 비농업고용이 +17.8만 명 증가하며 시장 기대(+6만명)를 크게 웃돌자 달러 매수세 유입. 다만 경제활동참가율 61.9%, 시간당 평균임금 상승률 +3.5%yoy로 21년 이후 최저치를 기록하자 강세 폭은 제한.
- 성금요일로 미 주식·원유시장은 휴장. 미국 트럼프 대통령은 폭스뉴스 인터뷰에서 종전 합의는 6일 중 성사될 가능성이 크다고 언급. 협상이 지연될 경우 이란의 모든 것을 날려버리고 석유 통제까지 검토할 수 있다고 발언하며 48시간 협상 시한은 하루 연장.
- 금일 ISM 서비스업 PMI 발표 예정, 미국·유럽·영국·홍콩 휴장.