Eugene's FICC Update

유진투자증권

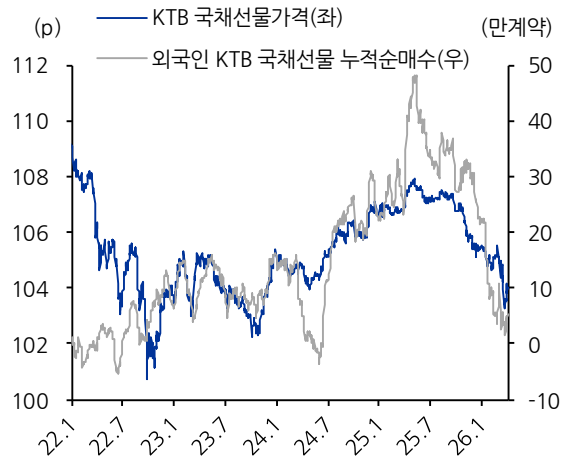
Fixed Income 김지나_ 02)368-6149_ jnkim0526@eugenefn.com RA 이준영_ 02)368-6136_ lee.jy@eugenefn.com

Fixed Income

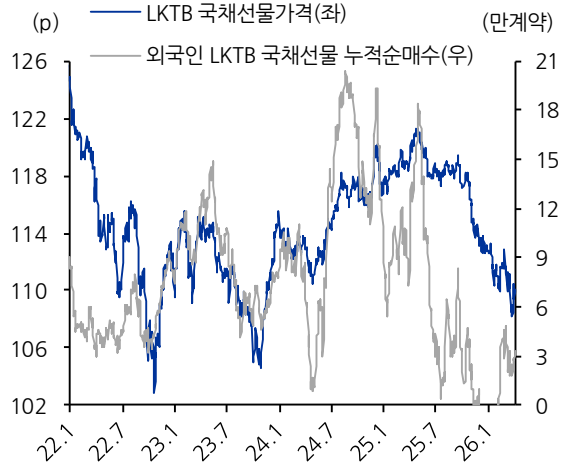
(단위: %,bp, 틱)

		4/6일	1D	1W	YTD
국내 채권	한국 국고채 3년물	3.432%	-1.6	-11.0	47.9
	한국 국고채 10년물	3.725%	-2.2	-16.6	34.0
	장단기금리차(10년-3년,bp)	29.3	29.9	34.9	43.2
	3년 국채 선물(KTB)	104.03	12.0	46.0	-141.0
	10년 국채선물(LKTB)	110.10	20.0	161.0	-282.0
해외 채권	미국채 2년물	3.851%	5.2	-6.2	37.9
	미국채 10년물	4.333%	2.5	-9.6	16.4
	장단기금리차(10년-2년,bp)	48.2	50.8	51.6	69.6
	독일국채 10년물	2.991%	0.0	-4.0	13.6
	호주국채 10년물	5.038%	0.0	-3.3	28.4

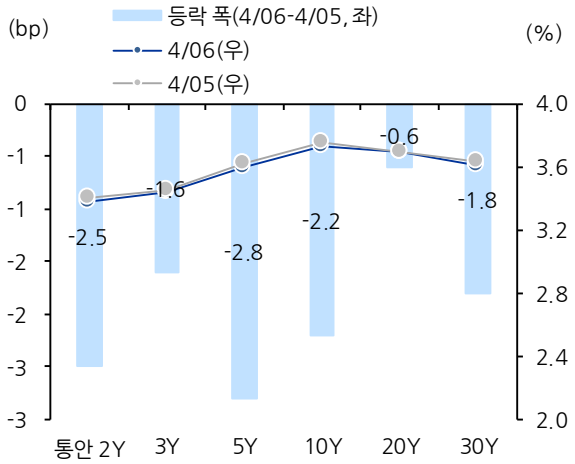
외국인 3년 국채선물(KTB) 수급



외국인 10년 국채선물(LKTB) 수급



일간 금리 등락 폭 & 커브



국내 채권시장 동향

- 국내 채권시장 소폭 강세 마감. 휴전 소식 영향.
- 주말 사이 공개된 미국 3월 비농업 고용 서프라이즈와 트럼프 대통령의 SNS 경고성 메세지, 국제유가 상승으로 금리 상승 출발. 전쟁 장기화 우려 지속.
- 점심 즈음 미국 매체인 악시오스가 미국, 이란, 기타 중재국들이 45일 휴전을 추친한다는 보도를 하자 금리 하락 전환하기 시작. 외국인 국채선물 순매수도 확대되면서 금리 하락 견인.

전망 및 향후 주요 이벤트

- 미국 채권시장 소폭 강세 마감.
- 미-이란 간 45일 휴전 및 호르무즈 해협 개방 등이 중재국을 통해 전달됐다는 언론 보도로 우호적인 분위기. 이란이 휴전을 거부, 영구적 종전을 요구했다고 알려졌으나 기대감 지속되며 금리 하락.
- 트럼프, 기자회견에서 협상 시한을 재확인하며 이란에 대한 경고를 보냈으나 협상 기대감 잔존하며 금리 하락 폭 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

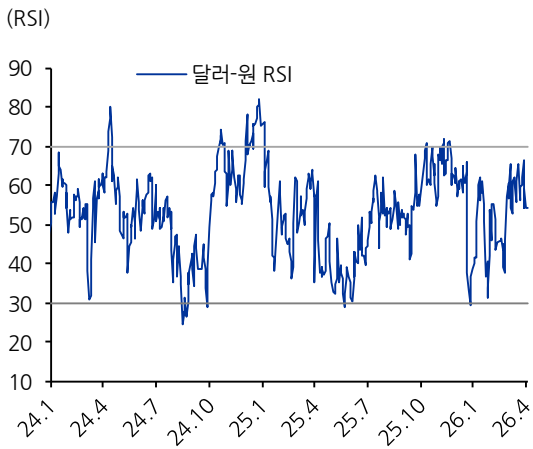
FX & Commodity

(단위: %, $)

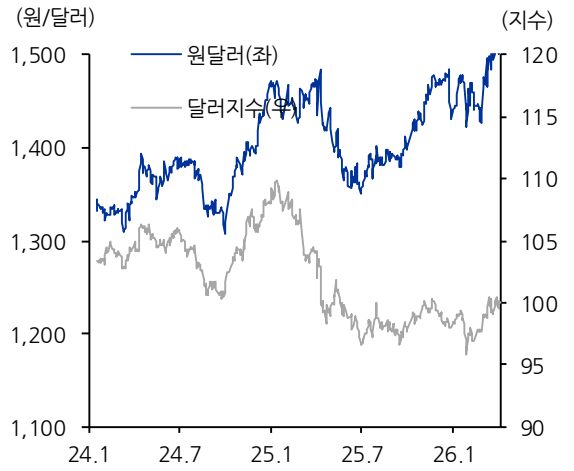
		4/6일	1D	1W	YTD
환율	원/달러	1,506.30	0.1%	-0.6%	4.7%
	달러지수	100.00	-0.2%	-0.5%	1.7%
	달러/유로	1.154	0.3%	0.7%	-1.7%
	위안/달러(역외)	6.88	-0.2%	-0.6%	-1.5%
	엔/달러	159.68	0.0%	0.0%	1.9%
	달러/파운드	1.324	0.3%	0.4%	-1.7%
	헤알/달러	5.14	-0.3%	-2.0%	-6.8%
상품	WTI 근월물($)	112.41	0.8%	12.8%	95.8%
	금 현물($)	4,648.55	-0.5%	3.0%	7.6%
	비트코인($)	69,945.00	4.1%	5.6%	-20.4%

달러-원 환율 및 이동평균선

달러-원 환율 상대강도지수



달러-원 환율 및 달러인덱스 동향



원달러 환율 동향

- 달러-원은 서울 외환시장에서 전일 대비 +1.10원 상승한 1,506.30원에 마감(야간 1,509.80원)
- 트럼프 대통령의 강경 발언과 이란의 보복 공습이 맞물리며 환율 상방 압력 확대. 장중 주요국 간 45일 휴전 논의 소식이 전해지며 보합권에서 정규장 마감.
- 이란 혁명수비대 고위 인사 사망 소식이 전해지자 환율은 런던장에서 1,499원선까지 밀리며 4월 1일 이후 처음으로 1,500원선을 하회. 이후 야간장에서 달러원은 재차 반등하며 전일 정규장 종가 대비 +3.50원 상승 마감.
- 금일 삼성전자 1분기 잠정실적 발표 예정.

달러 지수 동향 및 관전 포인트

- 달러인덱스는 3거래일 만에 하락 전환(DXY -0.2%).
- 장 초반에는 종전 기대감에 따라 약세 흐름을 보였으나, ISM 물가지수 급등이 확인되며 하락폭 축소.
- 제조업에 이어 서비스업 물가지수(70.7) 상승이 확인됨. 물가지수는 22/10월 이후 최고치, 한 달 상승폭(+7.7pt)도 13년래 최대 수준.
- 여기에 이란이 미국 제안을 거부하고 역제안을 제시하면서 협상 불확실성이 재부각되고, 트럼프 대통령이 협상 시한 이후 군사 대응 가능성을 언급하자 달러는 낙폭을 축소하며 장 후반 강세 전환을 시도.