KIWOOM FICC DAILY

2026. 4. 10

투자전략팀

Economist 김유미 helloym@kiwoom.com

채권전략 안예하 yhahn@kiwoom.com

원자재/디지털 심수빈 sb.shim@kiwoom.com

달러, 휴전 지속 안도에 하락

주요 통화	종가	1D(%)	1W(%)
Dollar Index	98.813	-0.32	-1.21
EUR/USD	1.1699	+0.31	+1.39
USD/JPY	158.96	+0.25	-0.40
GBP/USD	1.3436	+0.31	+1.58
USD/CHF	0.7904	-0.13	-1.06
AUD/USD	0.7082	+0.54	+2.22
USD/CAD	1.3815	-0.22	-0.75
USD/BRL	5.0577	-0.83	-1.89
USD/CNH	6.8281	-0.07	-0.90
USD/KRW	1474.7	-0.30	-2.38
USD/KRW NDF 1M	1474.41	-0.30	-2.30

자료: Bloomberg, 키움증권

주요 상품가격	종가	1D(%)	1W(%)
WTI($/bbl)	97.87	+3.66	-12.26
천연가스($/MT)	2.67	-1.98	-4.64
금($/oz.)	4818	+0.85	+2.96
은($/oz.)	76.438	+1.40	+4.82
구리(c/lb.)	576.45	-0.22	+3.24
소맥(c/bu.)	574.5	-0.99	-3.85
대두(c/bu.)	1181	+0.25	-0.30
옥수수(c/bu.)	444	-0.73	-2.26

자료: Bloomberg, 키움증권

국채 채권금리	종가(%)	1D(bp)	1W(bp)
CD 91일	2.820	+1.00	0.00
국고 3년	3.330	+1.00	-14.50
국고 5년	3.484	+0.40	-18.60
국고 10년	3.655	+2.30	-14.00
회사채 3년(AA-)	3.996	+1.20	-12.60

해외 채권금리	종가(%)	1D(bp)	1W(bp)
미국 국채 2년	3.767	-1.88	-2.96
미국 국채 10년	4.275	-1.57	-2.95
독일 국채 10년	2.988	-9.60	+0.20
이탈리아 국채 10년	3.735	-23.00	-9.40
일본 국채 10년	2.392	+2.50	+0.60

자료: Bloomberg, 키움증권

FX: 엔화, 완화적 통화정책 기조 속 약세

달러화는 양호한 주간 고용지표에도 불구하고, 미국과 이란 간 휴전 지속 기대가 이어지며 안전자산 선호가 완화돼 하락

미국 주간 신규실업수당 청구건수는 전주보다 개선됐지만 달러에 미친 영향은 제한적. 미국과 이란 간 2주 휴전의 지속 가능성을 둘러싼 일부 의구심에도 불구하고, 이스라엘의 레바논 공격이 진정되면서 시장에는 안도감이 확산. 이에 따라 금융시장 내 불안 심리도 다소 완화. 엔화는 BOJ 총재의 완화적 금융여건 지속 발언으로 금리차 축소 기대가 제한되면서 달러 대비 소폭 약세

NDF 달러/원 환율 1개월물은 1,474.41원으로 1.29원 하락 출발할 것으로 예상하며 달러 약세 등에 소폭의 하락은 가능할 전망

Commodity: 국제유가, 미-이란 휴전에도 상승

국제유가는 미국과 이란이 2주간 휴전에 합의했으나 중동 지역의 정세 불안이 이어지며 상승. 이스라엘이 헤즈볼라에 대한 공격을 진행하면서 이스라엘과 레바논 간 긴장이 높아진 영향. 이란은 이스라엘의 헤즈볼라 공격이 2주 휴전 합의를 위반한 것이라는 입장을 표명. 또한 러시아 언론을 통해 호르무즈 해협을 통과할 수 있는 선박은 하루 15척 미만으로 제한된다는 소식이 보도되었음. 관련 소식에 전일 급락했던 유가는 3%대 반등 마감. 한편, 금은 중동 정세 불안에 따라 유가가 반등했으나, 배럴당 100달러 선을 하회하면서 상승 흐름 지속.

금리: 네타냐후의 휴전 추진에 하락

국고채 금리는 상승 마감. 미·이란 휴전 합의에도 불구하고 이스라엘의 레바논 공습으로 중동 긴장감이 재차 고조되며 국제유가가 반등, 인플레이션 우려가 부각된 가운데 상승 압력 확대. 미 국채 금리 상승과 일본·호주 등 대외 금리 상승에 연동된 흐름 속에 외국인의 3·10년 국채선물 순매도까지 더해지며 전 구간 상승 마감.

미 국채금리는 하락 마감. 2월 근원 PCE가 전월비 0.4% 상승하며 시장 예상에 부합했으나 인플레이션 부담에 대한 경계감이 높아진 가운데 국제유가에 연동되는 양상. 장중 WTI가 100달러를 상회하자 금리도 동반 상승했으나 네타냐후가 레바논과 직접 협상 착수를 지시하겠다고 밝히며 유가가 100달러 아래로 하락, 금리 상방 압력이 일부 완화.

Compliance Notice

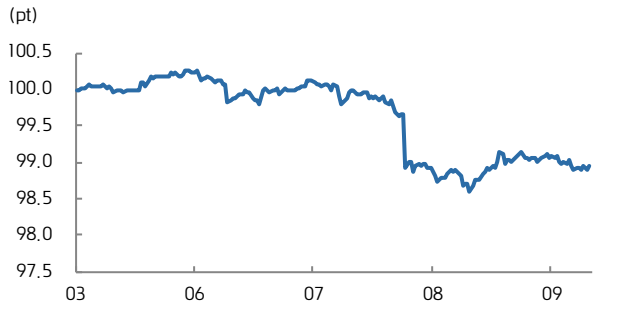
• 당사는 동 자료를 기관투자자 또는 제3자에게 사전 제공한 사실이 없습니다. • 동 자료에 게시된 내용들은 본인의 의견을 정확하게 반영하고 있으며, 외부의 부당한 압력이나 간섭없이 작성되었음을 확인합니다.

고지사항

• 본 조사분석자료는 당사의 리서치센터가 신뢰할 수 있는 자료 및 정보로부터 얻은 것이나, 당사가 그 정확성이나 완전성을 보장할 수 없고, 통지 없이 의견이 변경될 수 있습니다. • 본 조사분석자료는 유가증권 투자를 위한 정보제공을 목적으로 당사 고객에게 배포되는 참고자료로서, 유가증권의 종류, 종목, 매매의 구분과 방법 등에 관한 의사결정은 전적으로 투자자 자신의 판단과 책임하에 이루어져야 하며, 당사는 본 자료의 내용에 의거하여 행해진 일체의 투자행위 결과에 대하여 어떠한 책임도 지지 않으며 법적 분쟁에서 증거로 사용 될 수 없습니다. • 본 조사분석자료를 무단으로 인용, 복제, 전시, 배포, 전송, 편집, 번역, 출판하는 등의 방법으로 저작권을 침해하는 경우에는 관련법에 의하여 민·형사상 책임을 지게 됩니다.

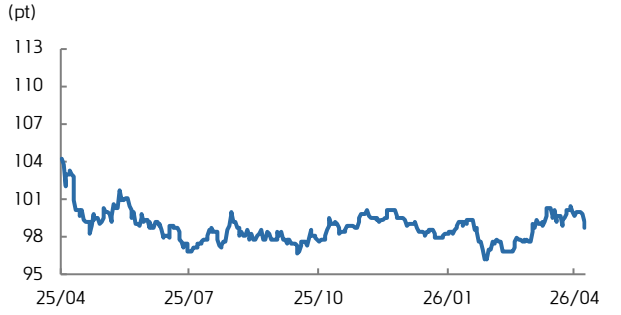
키움증권

달러지수 (5D)



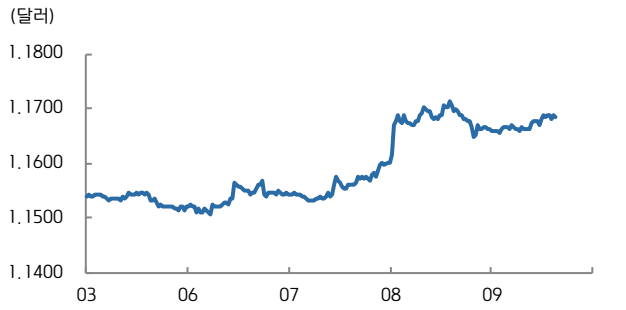
자료: Bloomberg, 키움증권

달러지수 (연간)



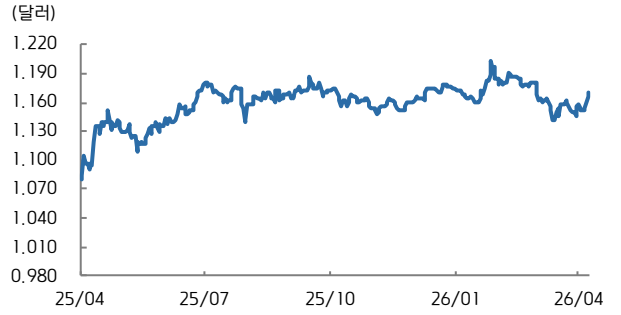
자료: Bloomberg, 키움증권

유로/달러 (5D)



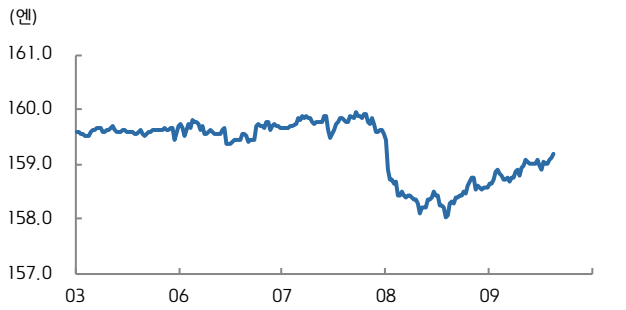
자료: Bloomberg, 키움증권

유로/달러 (연간)



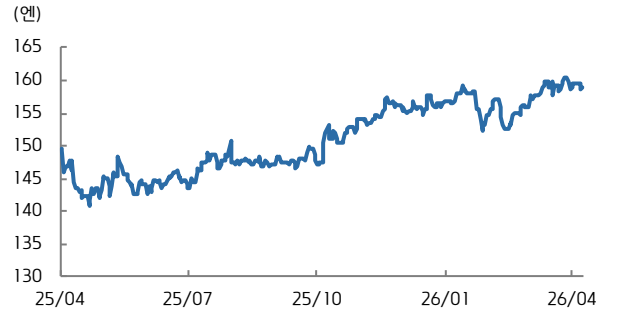
자료: Bloomberg, 키움증권

달러/엔 (5D)



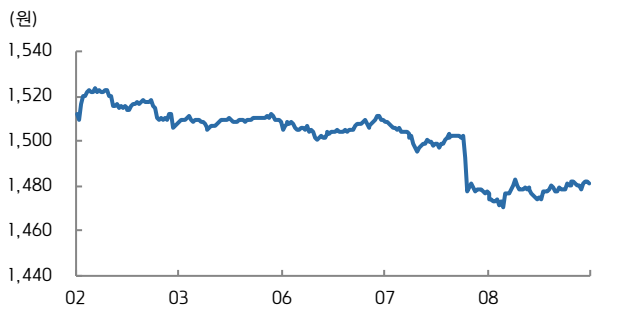
자료: Bloomberg, 키움증권

달러/엔 (연간)



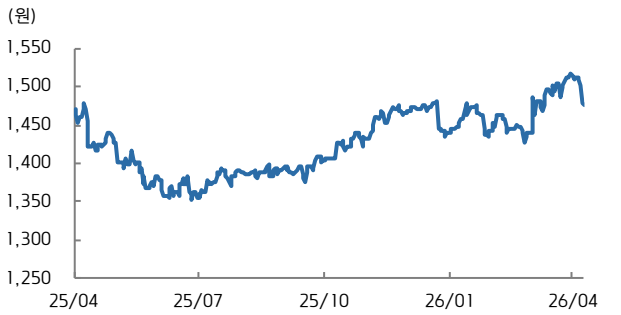
자료: Bloomberg, 키움증권

달러/원 (5D)



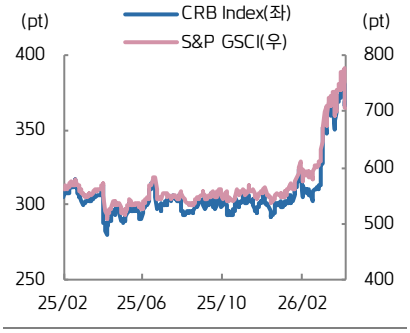
자료: Bloomberg, 키움증권

달러/원 (연간)



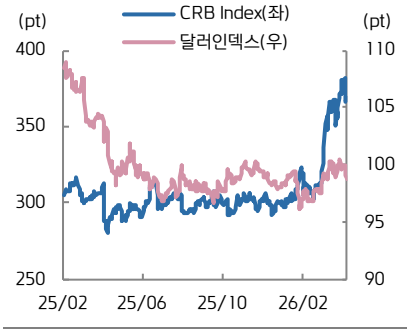
자료: Bloomberg, 키움증권

CRB vs. S&P GSCI



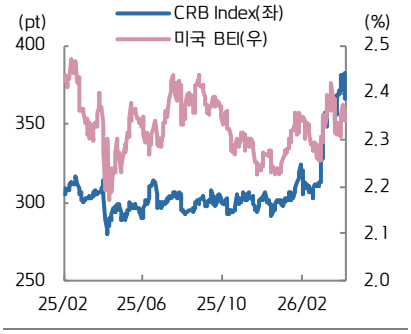
자료: Bloomberg, 키움증권

CRB vs. 달러인덱스



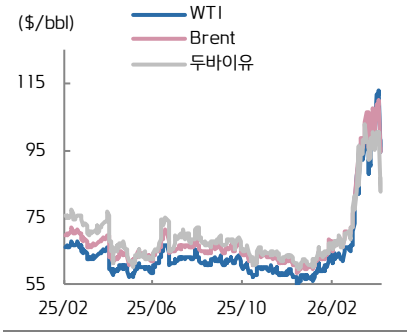
자료: Bloomberg, 키움증권

CRB vs. 미국 BEI(10년)



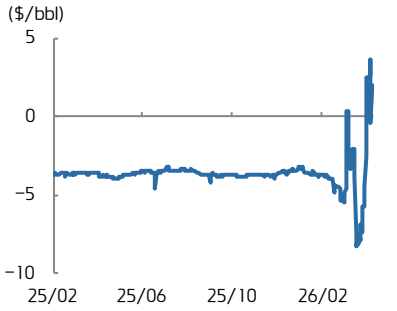
자료: Bloomberg, 키움증권

국제유가



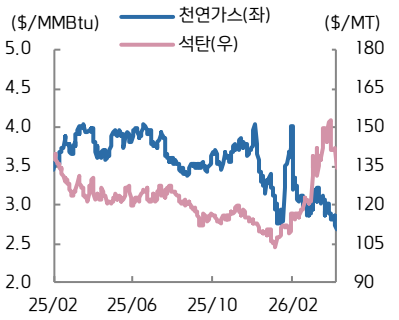
자료: Bloomberg, 키움증권

WTI-Brent Spread



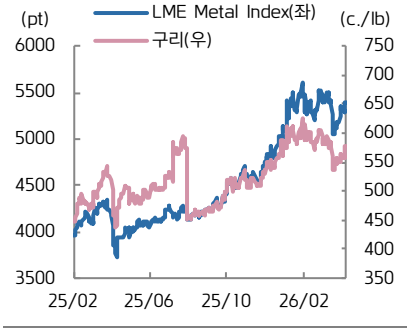
자료: Bloomberg, 키움증권

천연가스·석탄



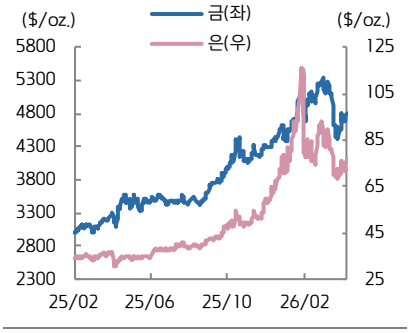
자료: Bloomberg, 키움증권

구리·LME Index



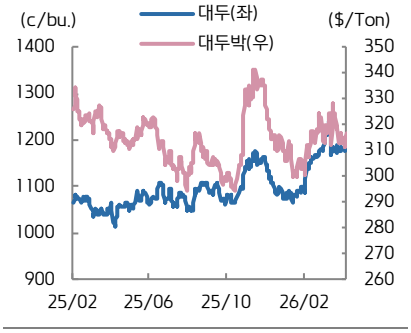
자료: Bloomberg, 키움증권

금·은



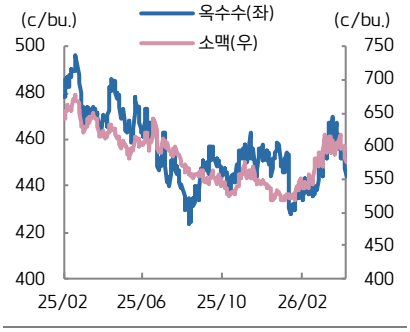
자료: Bloomberg, 키움증권

대두·대두박



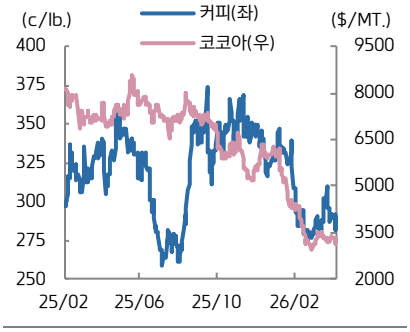
자료: Bloomberg, 키움증권

옥수수·소맥



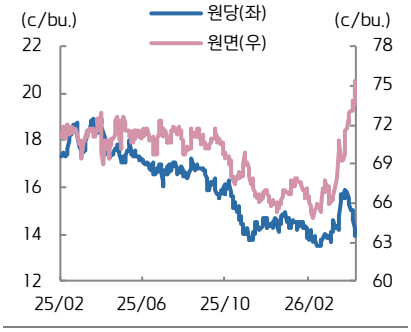
자료: Bloomberg, 키움증권

코코아·커피



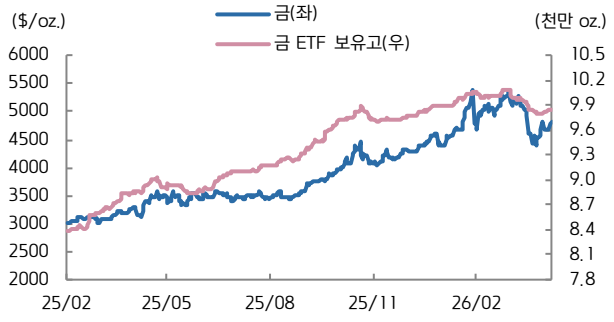
자료: Bloomberg, 키움증권

원당·원면



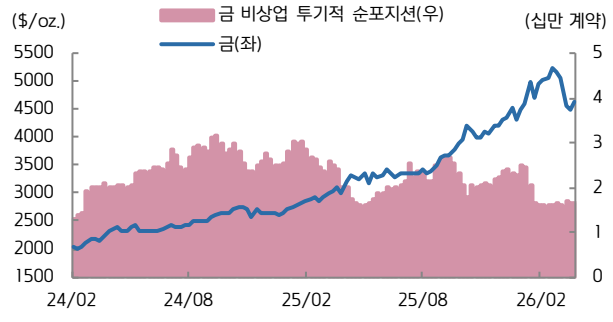
자료: Bloomberg, 키움증권

금 가격 vs. 금 ETF 보유고



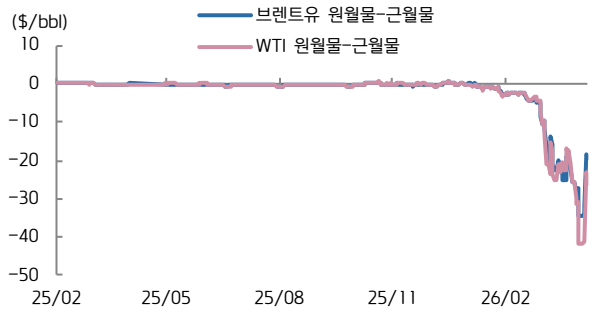
자료: Bloomberg, 키움증권

미국 비상업 투기적 순포지션 vs. 금(주간)



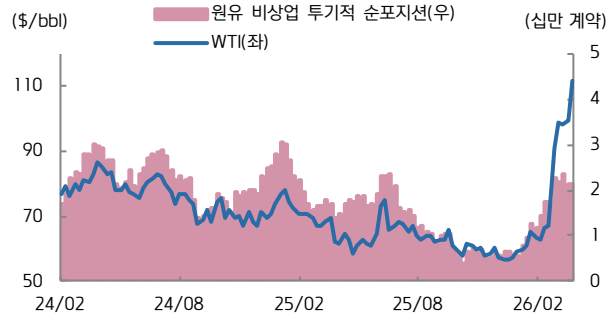
자료: Bloomberg, 키움증권

WTI, Brent 원월물-근월물 스프레드



자료: Bloomberg, 키움증권

미국 비상업 투기적 순포지션 vs. WTI(주간)



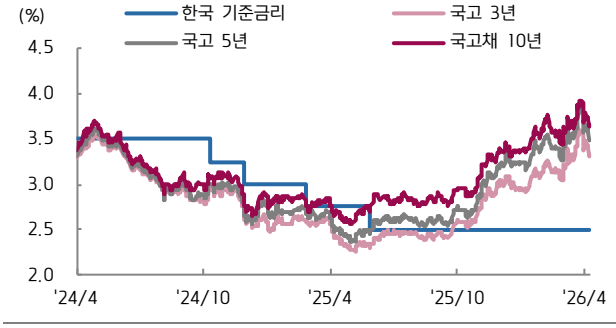
자료: Bloomberg, 키움증권

ETF 동향

섹터	Ticker	기초자산	ETF명	현재가($)	1D	1W	1M	3M	1Y	YTD
상품 지수	DBC	원자재지수	PowerShares DB Commodity Index Tracking Fund	28.71	+0.5	-2.1	+5.8	+25.4	+37.4	+28.4
	GSG	원자재지수	iShares S&P GSCI Commodity Indexed Trust	31.40	+1.0	-6.1	+8.2	+33.2	+48.5	+36.2
에너지	DBE	에너지	PowerShares DB Energy Fund	28.78	+0.6	-5.3	+15.4	+63.5	+63.8	+64.8
	USO	WTI 원유	United States Oil Fund LP	126.96	+1.9	-7.9	+21.7	+79.4	+87.9	+83.6
	UNG	미 천연가스(선물)	United States Gas Fund LP	10.88	-1.8	-4.1	-11.6	+4.6	-44.5	-11.3
금속	DBB	비철금속(선물)	PowerShares DB Base Metals Fund	24.01	+0.4	+2.0	-1.3	+0.5	+34.9	+4.7
	GLTR	귀금속 바스켓(현물)	ETFS Physical Precious Metals Basket Shares	222.34	+1.1	+2.9	-9.1	+0.2	+78.3	+8.1
	GLD	금(현물)	SPDR Glod Trust	437.91	+0.8	+2.0	-7.3	+5.7	+53.4	+10.5
	SLV	은(현물)	iShares Silver Trust	68.39	+1.4	+4.0	-12.6	-5.5	+144	+6.2
	PALL	팔라듐(현물)	ETFS Physical Palladium Shares	141.65	-0.5	+3.2	-7.6	-14.8	+68.6	-2.6
농산물	DBA	농산물(곡물, 소프트)	PowerShares DB Agriculture Fund	26.87	0.0	-1.1	+1.2	+4.2	+3.3	+5.3
채권	IEF	미국 국채(7Y-10Y)	iShares 7-10 Year Treasury Bond ETF	95.43	-0.0	+0.2	-1.4	-0.9	+0.8	-0.8
	JNK	하이일드채권	SPDR Bloomberg Barclays High Yield Bond ETF	96.57	+0.1	+0.9	+0.1	-1.1	+3.1	-0.7
	EMB	신흥국 채권	iShares JP Morgan EM Bond ETF	95.51	+0.4	+1.6	-0.5	-0.9	+7.6	-0.8
FX	UDN	달러인덱스	Invesco DB US Dollar Index Bearish Fund	18.23	+0.2	+1.4	+0.3	+0.7	+2.8	-0.1
	CEW	신흥국 통화	WisdonTree EM Local Debt Fund	19.39	+0.1	+1.7	+1.5	+2.1	+11.3	+2.6

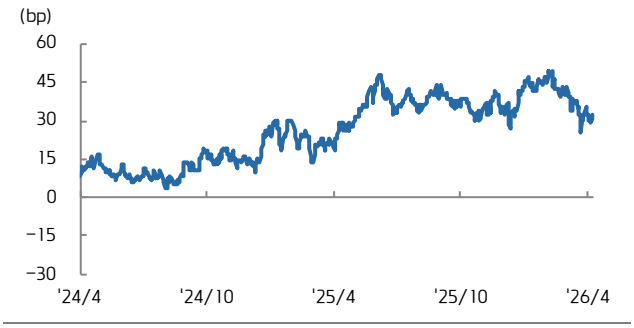
자료: Bloomberg, 키움증권

국고채 수익률



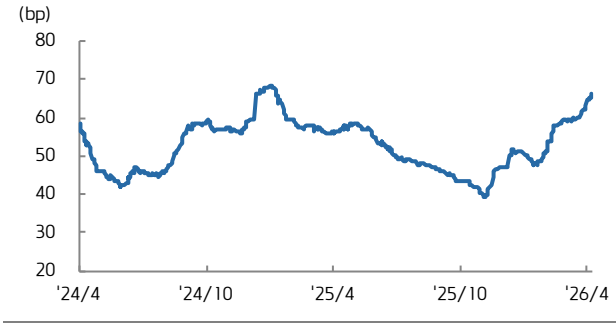
자료: Bloomberg, 키움증권

국고 3/10년 스프레드



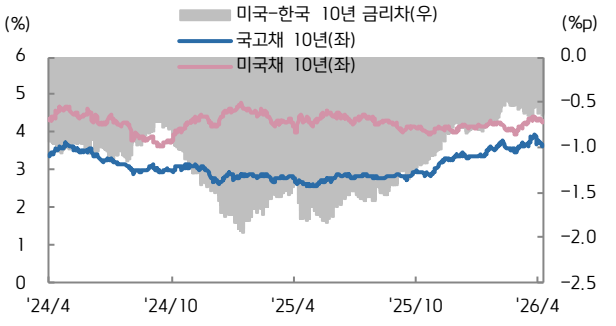
자료: Bloomberg, 키움증권

회사채(AA-) 3년 스프레드



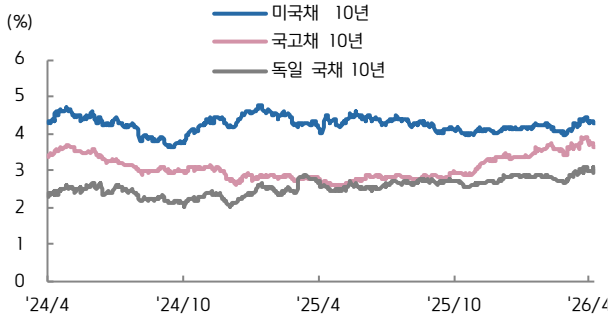
자료: Bloomberg, 키움증권

한-미 금리 스프레드



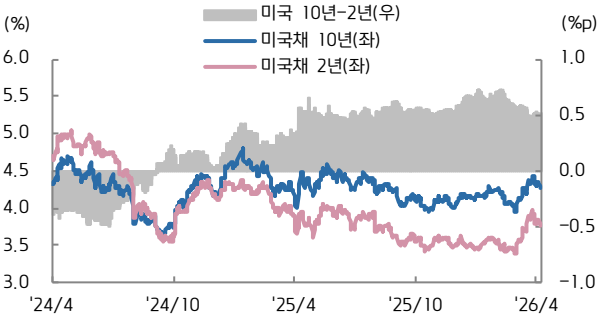
자료: Bloomberg, 키움증권

미국, 한국, 독일 국채 10년물



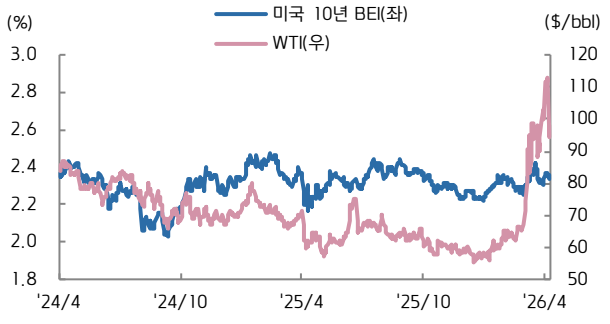
자료: Bloomberg, 키움증권

미국채 2/10년 스프레드



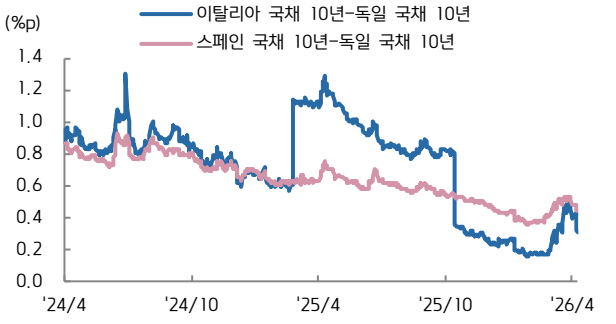
자료: Bloomberg, 키움증권

미국 10년 BEI와 국제유가



자료: Bloomberg, 키움증권

남유럽국채 금리-독일국채 금리 스프레드



자료: Bloomberg, 키움증권