Eugene's FICC Update

유진투자증권

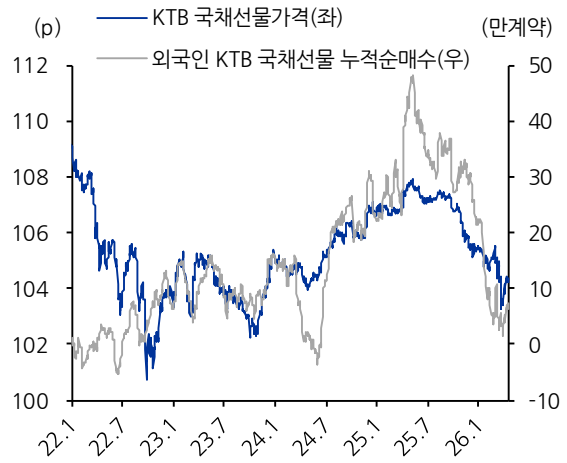
Fixed Income 김지나_ 02)368-6149_ jnkim0526@eugenefn.com RA 이준영_ 02)368-6136_ lee.jy@eugenefn.com

Fixed Income

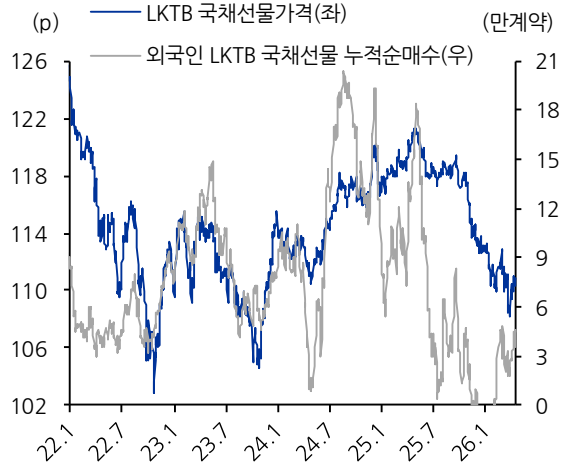
(단위: %,bp, 틱)

		4/17일	1D	1W	YTD
국내 채권	한국 국고채 3년물	3.371%	3.1	1.1	41.8
	한국 국고채 10년물	3.717%	4.2	3.1	33.2
	장단기금리차(10년-3년,bp)	34.6	33.5	32.6	43.2
	3년 국채 선물(KTB)	104.22	-10.0	-7.0	-122.0
	10년 국채선물(LKTB)	110.30	-37.0	-23.0	-262.0
해외 채권	미국채 2년물	3.706%	-7.3	-9.3	23.4
	미국채 10년물	4.249%	-6.5	-7.1	8.1
	장단기금리차(10년-2년,bp)	54.3	53.5	52.1	69.6
	독일국채 10년물	2.959%	-6.9	-9.7	10.4
	호주국채 10년물	4.994%	3.7	2.7	24.0

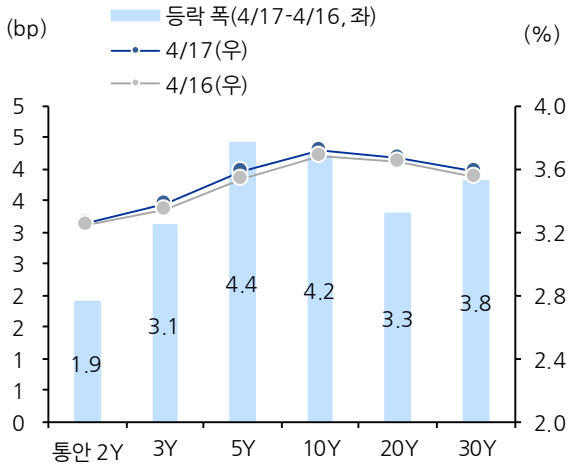
외국인 3년 국채선물(KTB) 수급



외국인 10년 국채선물(LKTB) 수급



일간 금리 등락 폭 & 커브



국내 채권시장 동향

- 국내 채권시장 약세 마감. 종전 불확실성 및 외국인 국채선물 순매도 영향.
- 간밤 이스라엘-레바논 간 열흘의 공식 휴전 소식으로 불안감 일부 완화됐지만, 미국과 이란의 2차 협상을 둘러싼 불확실성이 여전하다는 입장에 금리 상승세 지속.
- 미국 현지 외신에서도 종전 합의까지 시일이 오래 걸릴 것이라는 보도가 나오는 등 낙관적이지 않은 상황이었음. 정부의 그린북에서 고유가를 우려했으며, 외국인 국채선물 순매도 지속도 영향.

전망 및 향후 주요 이벤트

- 미국 채권시장 강세 마감. 호르무즈 해협 개방 발표 영향.
- 개장 초 악시오스에서 미국이 이란의 농축 우라늄을 포기하는 대신 200억달러 규모의 동결 자금 해제를 검토하고 있다는 보도에 이어, 이란 외무장관의 SNS에서 레바논 휴전 발표에 따라 휴전 남은 기간동안 호르무즈 해협 개방 발표를 선언. 금리 전구간 빠르게 하락.
- 트럼프 대통령, 인터뷰를 통해 종전 협상에 대한 낙관론 언급. 국제유가 역시 80불대로 급락.

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

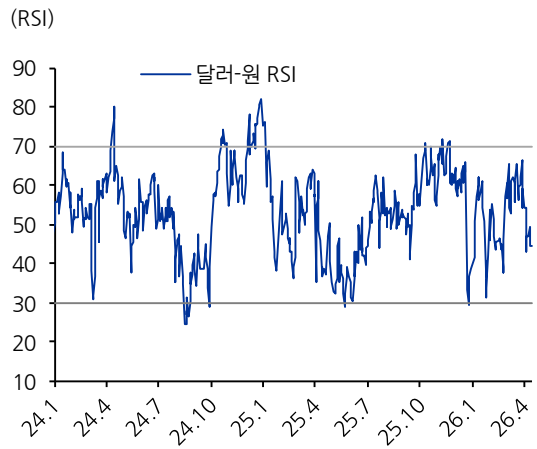
FX & Commodity

(단위: %, $)

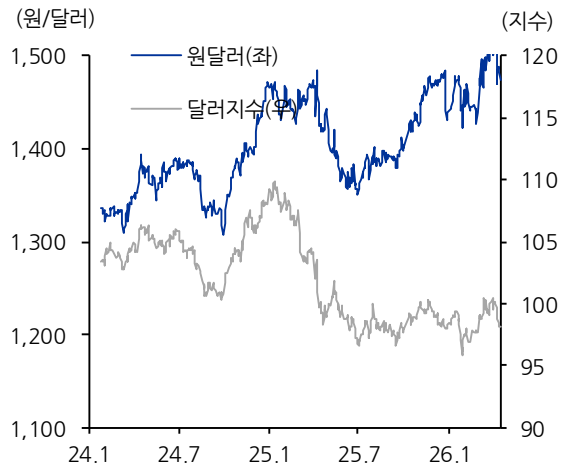
		4/17일	1D	1W	YTD
환율	원/달러	1,483.50	0.6%	0.1%	3.1%
	달러지수	98.23	0.0%	-0.5%	-0.1%
	달러/유로	1.176	-0.1%	0.3%	0.2%
	위안/달러(역외)	6.82	-0.1%	-0.1%	-2.4%
	엔/달러	158.63	-0.4%	-0.4%	1.3%
	달러/파운드	1.352	-0.1%	0.4%	0.4%
	헤알/달러	4.98	-0.3%	-0.5%	-9.7%
상품	WTI 근월물($)	83.85	-11.4%	-13.2%	46.0%
	금 현물($)	4,837.25	1.0%	1.9%	12.0%
	비트코인($)	77,600.00	2.8%	5.6%	-11.7%

달러-원 환율 및 이동평균선

달러-원 환율 상대강도지수



달러-원 환율 및 달러인덱스 동향



원달러 환율 동향

- 달러-원은 서울 외환시장에서 전일 대비 +8.90원 상승한 1,483.50원에 마감(야간 1,460.00원)
- 미·이란 종전 논의에 대한 회의론이 확산되며 달러-원은 상승함. 외국인이 13거래일 만에 2조원 규모의 순매도로 돌아서며, 직전 3거래일간 1.8조원 순매수분을 대부분 되돌리는 차익실현에 나선 점도 환율 상승 요인으로 작용. 여기에 주요 상장사의 결산 배당 지급(3.3조원 규모)이 집중되며 외화 수요가 환율 상단을 자극.
- 다만 야간장에서는 호르무즈 해협이 일부 개방됐다는 소식이 전해지며 달러-원은 급락 전환. 정규장 대비 -23.50원 하락 마감하며, 중동 전쟁 발발 직전인 2/27일(1,439.7원) 이후 34거래일 만에 가장 낮은 수준을 기록.
- 금일 이창용 한은 총재 임기 만료.

달러 지수 동향 및 관전 포인트

- 달러인덱스는 장중 급락 이후 낙폭을 대부분 되돌리며 보합권에서 마감(DXY +0.01%).
- 이란이 호르무즈 해협 통행 전면 자유화를 선언하고 트럼프 대통령도 봉쇄 재발 방지 합의를 언급하자 달러는 한때 빠르게 하락. 국제유가는 장중 -11% 급락하며 5주래 최저치 기록.
- 그러나 미·이란 간 봉쇄 해제 범위와 이행 방식에 대한 이견이 부각되며 달러는 반등. 미 중부사령부는 해협 통제 유지 가능성을 시사했고, 이란도 미국의 조치를 휴전 위반으로 간주할 수 있다고 경고. 레바논 남부 공습 보도와 이스라엘의 강경 발언도 긴장 재점화 요인으로 작용.
- 결국 지정학 리스크가 완전히 해소되지 않았다는 인식 속에 달러는 저가 매수 유입되며 낙폭을 대부분 만회.