Eugene's FICC Update

유진투자증권

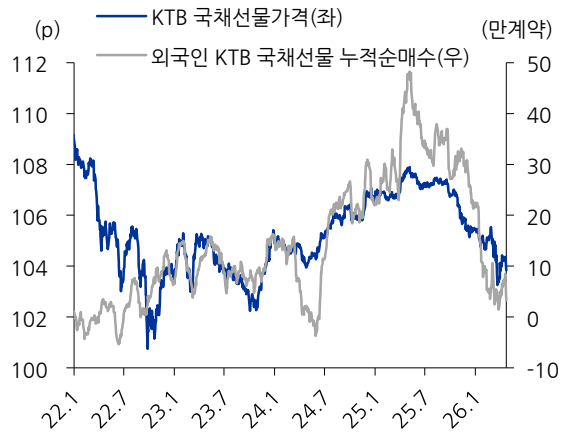
Fixed Income 김지나_ 02)368-6149_ jnkim0526@eugenefn.com RA 이준영_ 02)368-6136_ lee.jy@eugenefn.com

Fixed Income

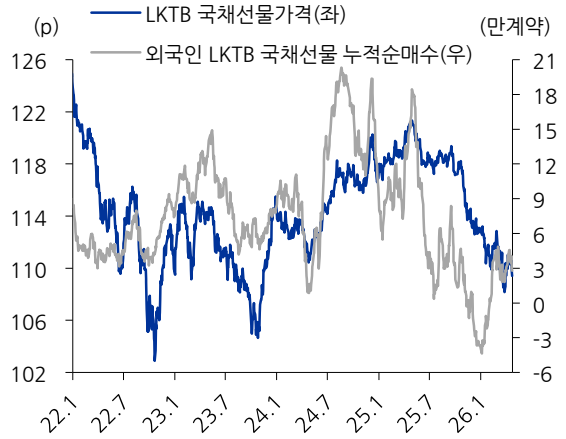
(단위: %,bp, 틱)

		4/24일	1D	1W	YTD
국내 채권	한국 국고채 3년물	3.496%	3.8	12.5	54.3
	한국 국고채 10년물	3.817%	2.6	10.0	43.2
	장단기금리차(10년-3년,bp)	32.1	33.3	34.6	43.2
	3년 국채 선물(KTB)	103.84	-14.0	-38.0	-160.0
	10년 국채선물(LKTB)	109.40	-28.0	-90.0	-352.0
해외 채권	미국채 2년물	3.781%	-5.7	7.5	30.9
	미국채 10년물	4.303%	-2.3	5.4	13.5
	장단기금리차(10년-2년,bp)	52.2	48.8	54.3	69.6
	독일국채 10년물	2.993%	-1.4	3.3	13.8
	호주국채 10년물	4.978%	-2.4	-1.6	22.5

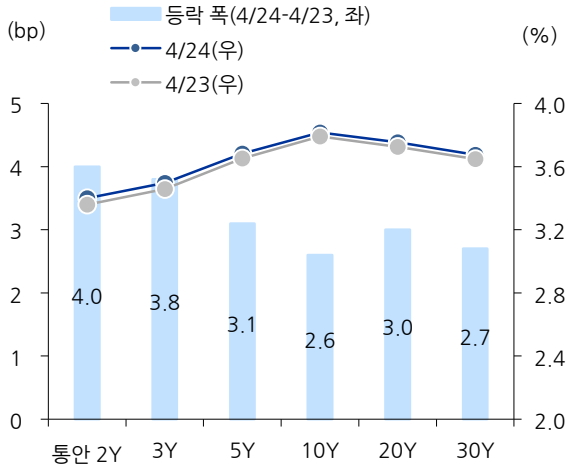
외국인 3년 국채선물(KTB) 수급



외국인 10년 국채선물(LKTB) 수급



일간 금리 등락 폭 & 커브



국내 채권시장 동향

- 국내 채권시장 약세 마감. GDP 영향 지속
- 1분기 GDP 여파와 함께 한은이 인플레이션에 기준금리 인상으로 대응하는 것에 대한 부담이 줄어들었다는 인식이 커졌음
- 국제유가 상승과 일부 외사에서 한국 성장률을 상향 조정, 외국인 국채선물 매도 등도 영향

전망 및 향후 주요 이벤트

- 미국 채권시장 강세 마감. 협상 기대 반영
- 아라그치 장관의 파키스탄 도착 소식과 파월 연준 의장의 수사를 종료한다는 보도에 금리 하락하기 시작
- 백악관이 2차 협상을 위한 협상단이 출발했다고 밝혔고 아라그치 장관이 협상을 위한 서면답변을 준비했다는 보도도 이어짐

자료 출처: 연합인포맥스, Refinitiv, 유진투자증권

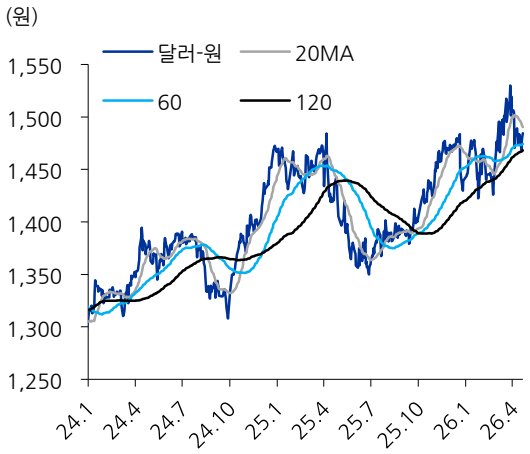
본 자료는 참고용 자료일 뿐이고, 특정주식에 대한 투자목적으로 작성된 것이 아닙니다. 본 자료는 담당자가 신뢰할 만하다고 판단하는 자료나 정보에 근거하여 작성되었지만, 그 정확성이나 완전성을 보장할 수는 없습니다. 따라서 본 자료를 참고한 고객의 투자의사 결정은 고객 자신의 판단과 책임아래 이루어져야 하고, 당사는 본 자료의 내용에 의존하여 행하여진 일체의 투자행위의 결과에 대하여 책임을 지지 않을 것임을 밝힙니다. 아울러 본 자료는 당사 고객에게만 제공되는 자료로서 당사의 동의 없이 본 자료를 무단으로 복제/전송/인용/배포하는 행위는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

FX & Commodity

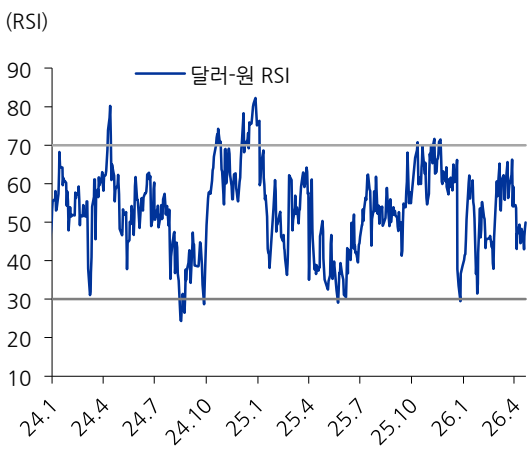
(단위: %, $)

		4/24일	1D	1W	YTD
환율	원/달러	1,484.50	0.2%	0.1%	3.2%
	달러지수	98.50	-0.3%	0.3%	0.2%
	달러/유로	1.172	0.3%	-0.4%	-0.2%
	위안/달러(역외)	6.83	0.0%	0.3%	-2.1%
	엔/달러	159.37	-0.2%	0.5%	1.7%
	달러/파운드	1.353	0.5%	0.1%	0.5%
	헤알/달러	4.98	-1.0%	0.0%	-9.7%
상품	WTI 근월물($)	94.40	-1.5%	12.6%	64.4%
	금 현물($)	4,709.49	0.1%	-2.6%	9.1%
	비트코인($)	77,938.00	0.2%	0.4%	-11.3%

달러-원 환율 및 이동평균선



달러-원 환율 상대강도지수



달러-원 환율 및 달러인덱스 동향

원달러 환율 동향

- 달러-원은 서울 외환시장에서 전일 대비 +3.50원 상승한 1,484.50원에 마감(야간 1,476.80원)
- 미·이란 간 협상 재개 조짐이 뚜렷하지 않은 가운데 양국이 호르무즈 해협을 둘러싸고 강경 발언을 이어가며 긴장감이 지속.
- 외국인도 유가증권시장에서 1.9조원 순매도하며 사흘 연속 매도세를 이어가며 수급 부담이 이어짐. 여기에 SK하이닉스, 현대글로비스 및 현대차, SK의 외국인 배당금 합산 1.2조원도 달러-원에 상방 압력을 가함.
- 야간장에서는 이란 외무장관의 파키스탄 방문 소식이 전해지며 달러-원은 정규장 대비 -7.70원 하락 마감. 최근 환율은 1,470~1,480원대 박스권에서 등락. 배당지급 마무리와 월말 수출 네고 유입이 달러-원 레벨을 낮출 가능성.

달러 지수 동향 및 관전 포인트

- 달러인덱스는 협상 재개 기대 반영되며 4거래일 만에 하락 전환(DXY -0.3%).
- 이란 외무장관의 파키스탄 방문 소식이 전해지며 미·이란 간 추가 협상 가능성이 부각, 위험선호 심리가 일부 회복되며 달러 약세 요인으로 작용. 국제유가도 동반 조정(WTI -1.5%)되며 에너지발 달러 강세 압력 완화.
- 달러인덱스는 4/9일 이후 12거래일째 98선에서 등락을 이어가는 가운데, 이란 전쟁 발발 전(2/27일 97.65)까지는 0.85달러를 남겨두고 있음.