Eugene's FICC Update

유진투자증권

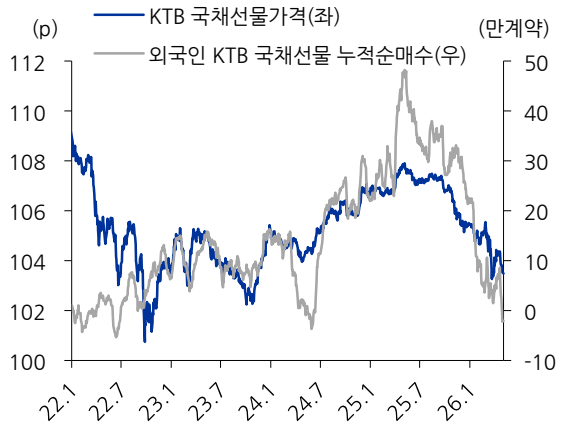
Fixed Income 김지나_ 02)368-6149_ jnkim0526@eugenefn.com RA 이준영_ 02)368-6136_ lee.jy@eugenefn.com

Fixed Income

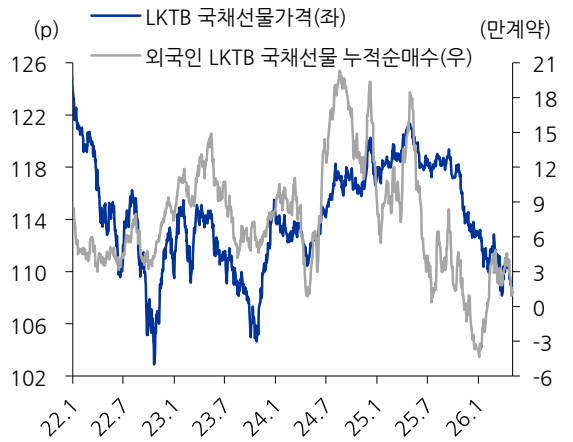
(단위: %,bp, 틱)

		5/4일	1D	1W	YTD
국내 채권	한국 국고채 3년물	3.615%	2.0	11.9	66.2
	한국 국고채 10년물	3.932%	0.9	11.5	54.7
	장단기금리차(10년-3년,bp)	31.7	32.8	32.1	43.2
	3년 국채 선물(KTB)	103.48	-5.0	-36.0	-196.0
	10년 국채선물(LKTB)	108.41	-9.0	-99.0	-451.0
해외 채권	미국채 2년물	3.943%	-1.1	10.6	47.1
	미국채 10년물	4.425%	-1.4	7.9	25.7
	장단기금리차(10년-2년,bp)	48.2	48.5	51.0	69.6
	독일국채 10년물	3.059%	-2.8	-1.0	20.4
	호주국채 10년물	4.973%	-1.0	-5.6	21.9

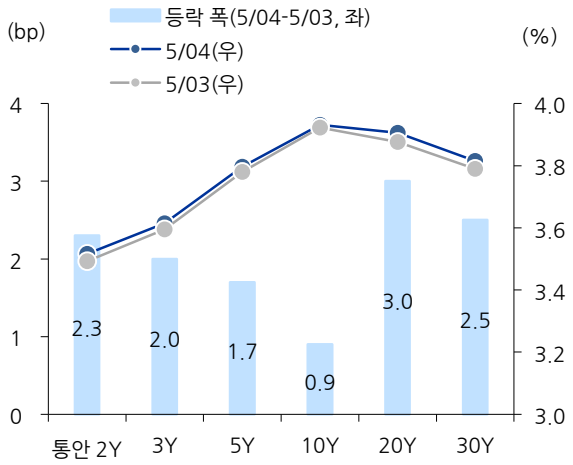
외국인 3년 국채선물(KTB) 수급



외국인 10년 국채선물(LKTB) 수급



일간 금리 등락 폭 & 커브



국내 채권시장 동향

- 국내 채권시장 어린이날로 휴장.

전망 및 향후 주요 이벤트

- 미국 채권시장 강세 마감. 국제유가 하락 및 경제지표 영향.
- 개장 초 유가는 미-이란 휴전이 여전하다는 것을 확인하자 급락하기 시작. 미 국방장관은 전일 교전에 대한 질문에 이란과의 휴전은 끝나지 않았으며 이란의 무력 도발은 전투를 재개할 수준은 아니라고 확인. 이에 금리도 빠르게 하락.
- ISM 서비스업 PMI는 전월대비 하락, 예상치를 소폭 하회했고 세부 가격지수는 전월과 동일해 여전히 높은 수준이긴 했으나 추가 물가 상승 압력은 없었다는 점에서 안도감 부여.

자료 출처: 연합인포맥스, Refinitiv, 유진투자증권

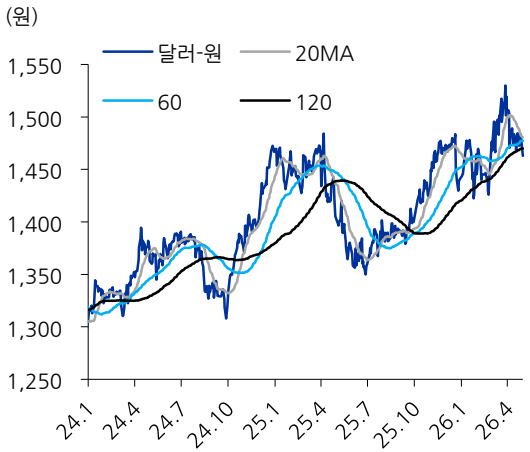
본 자료는 참고용 자료일 뿐이고, 특정주식에 대한 투자목적으로 작성된 것이 아닙니다. 본 자료는 담당자가 신뢰할 만하다고 판단하는 자료나 정보에 근거하여 작성되었지만, 그 정확성이나 완전성을 보장할 수는 없습니다. 따라서 본 자료를 참고한 고객의 투자의사 결정은 고객 자신의 판단과 책임아래 이루어져야 하고, 당사는 본 자료의 내용에 의존하여 행하여진 일체의 투자행위의 결과에 대하여 책임을 지지 않을 것임을 밝힙니다. 아울러 본 자료는 당사 고객에게만 제공되는 자료로서 당사의 동의 없이 본 자료를 무단으로 복제/전송/인용/배포하는 행위는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

FX & Commodity

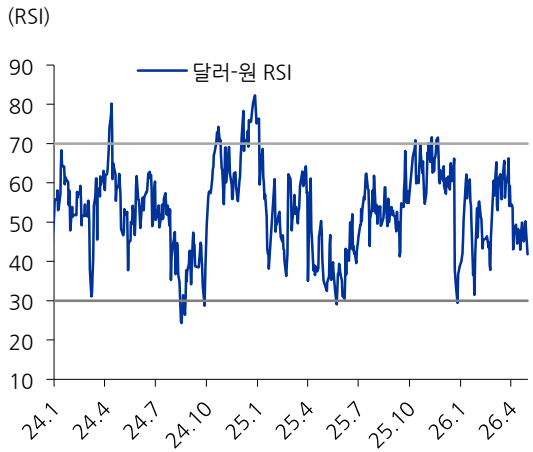
(단위: %, $)

		5/4일	1D	1W	YTD
환율	원/달러	1,462.80	-1.4%	-1.5%	1.7%
	달러지수	98.49	0.0%	-0.1%	0.2%
	달러/유로	1.169	0.0%	-0.2%	-0.4%
	위안/달러(역외)	6.83	-0.1%	-0.2%	-2.2%
	엔/달러	157.84	0.4%	-1.1%	0.8%
	달러/파운드	1.355	0.1%	0.2%	0.6%
	헤알/달러	4.91	-1.2%	-1.7%	-11.0%
상품	WTI 근월물($)	102.27	-3.9%	2.3%	78.1%
	금 현물($)	4,556.35	0.8%	-0.9%	5.5%
	비트코인($)	81,985.00	2.0%	6.9%	-6.7%

달러-원 환율 및 이동평균선



달러-원 환율 상대강도지수



달러-원 환율 및 달러인덱스 동향

원달러 환율 동향

- 달러-원은 5/4일 서울 외환시장에서 전일 대비 -20.50원 하락한 1,462.80원에 마감(야간 1,478.40원).
- 4/30일 국내 증시에서 1조원 순매도했던 외국인 투자가들이 3조원 이상 순매수로 돌아섰음. 빅테크 실적 개선과 이란과 미국간 새로운 종전 협상안 고려 소식이 영향을 미침.
- 달러-원은 4/21일(1,468.50원) 이후 처음으로 1,460원대로 내려왔으며, 2/27일(1,439.70원) 이후 기준으로도 가장 낮은 수준. 전쟁 이전(2/27일)과의 괴리는 +1.6%까지 축소.
- 다만 야간거래에서는 서울 종가 대비 +15.60원 반등하며 변동성이 여전히 큰 모습. 뉴욕 NDF 1개월물은 6일 1,466.30원에 최종 호가되며 서울 종가 대비 +4.75원 상승, 1,460원대 중반으로 일부 되돌림.

달러 지수 동향 및 관전 포인트

- 달러인덱스는 4거래일 연속 상승 마감(DXY +0.03%).
- 달러인덱스는 엔화 약세에 연동되며 강보합권을 유지. 최근 달러는 엔화 변동에 민감하게 반응. 달러-엔은 157.8엔으로 +0.4% 상승, 나흘째 오름세를 이어감.
- 반면 국제유가는 미 국방부 장관이 휴전은 여전히 유효하다고 밝히자 -4% 가까이 하락(WTI -3.9%, 브렌트 -4.0%). 이란과 UAE 간 공방이 이어지고, 트럼프 대통령이 분쟁이 2~3주 더 지속될 수 있다고 언급하면서 유가 낙폭은 일부 축소.
- 달러는 아직 불안한 중동 정세 변화에 대한 경계감을 유지하고 있음. 프로젝트 프리덤 이후 미/이란 간 충돌이 나타났으나, 휴전상태는 간신히 지켜짐.
- 금일 일본 휴장(헌법기념일 대체 휴일).