Eugene's FICC Update

유진투자증권

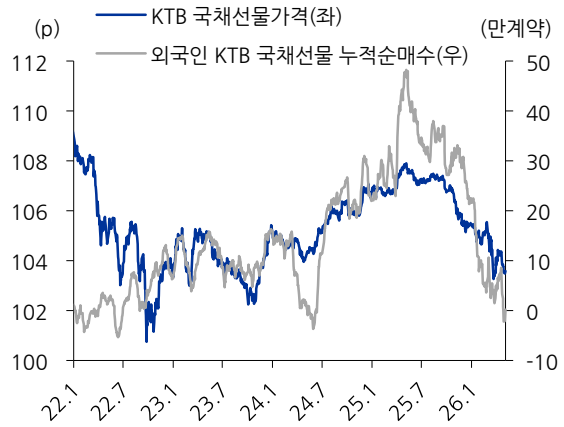
Fixed Income 김지나_ 02)368-6149_ jnkim0526@eugenefn.com RA 이준영_ 02)368-6136_ lee.jy@eugenefn.com

Fixed Income

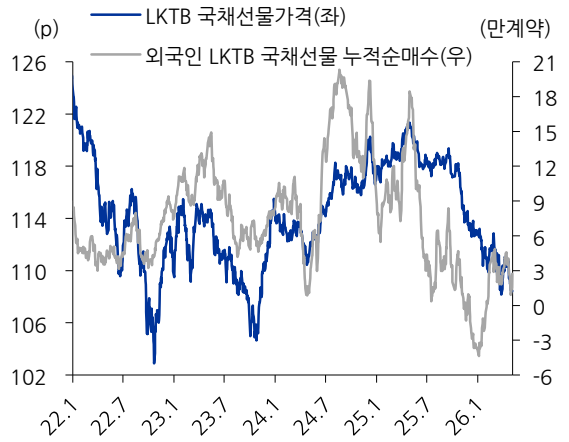
(단위: %,bp, 틱)

		5/6일	1D	1W	YTD
국내 채권	한국 국고채 3년물	3.595%	-2.0	10.3	64.2
	한국 국고채 10년물	3.932%	0.0	11.2	54.7
	장단기금리차(10년-3년,bp)	33.7	31.7	32.8	43.2
	3년 국채 선물(KTB)	103.58	10.0	-26.0	-186.0
	10년 국채선물(LKTB)	108.45	4.0	-91.0	-447.0
해외 채권	미국채 2년물	3.866%	-7.7	-8.4	39.4
	미국채 10년물	4.350%	-7.5	-8.2	18.2
	장단기금리차(10년-2년,bp)	48.4	48.2	48.1	69.6
	독일국채 10년물	3.001%	-5.9	-10.6	14.6
	호주국채 10년물	4.957%	-1.6	-4.2	20.3

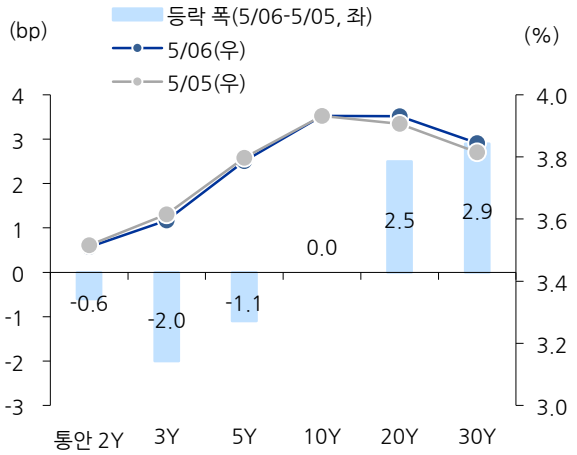
외국인 3년 국채선물(KTB) 수급



외국인 10년 국채선물(LKTB) 수급



일간 금리 등락 폭 & 커브



국내 채권시장 동향

- 국내 채권시장 장단기 방향성 엇갈리며 혼조 마감.
- 미국-이란의 휴전이 진행 중이라는 안도감과 함께 개장 초부터 코스피가 7천선을 웃돌자 금리 상승세 확대. 국고 30년물 입찰을 앞둔 발행 부담도 금리 상승을 견인.
- 입찰 직후 장기물 위주 약세폭 확대됐지만 그 이하 만기물에서는 외국인의 3년 국채선물 순매수 유입으로 금리 하락 전환. 장 후반으로 갈수록 아시아 장에서 미국 금리가 하락한 영향으로 장기물도 상승폭 일부 반납 마감.

전망 및 향후 주요 이벤트

- 미국 채권시장 강세 마감. 종전 기대감에 국제유가 급락.
- 미국 매체 악시오스가 미-이란 간 종전 등 합의사항을 담은 MOU 체결에 임박했다는 보도를 하면서 유가 및 금리 빠르게 하락. MOU에는 이란 핵농축 중단, 미국의 대이란 제재 해제 및 호르무즈 해협 통행 제한 점진적 해제 등이 포함된 것으로 알려짐.
- 트럼프 대통령, SNS를 통해 이란이 합의한다면 군사작전을 끝낼것이지만 그렇지 않다면 이전보다 더한 폭격이 진행될 것이라고 발언하면서 유가 하락폭 일부 반납하기도 했음. 이란 외무부, 미국 제안을 검토 중이며 답변은 파키스탄에 전달할 것이라고 밝힘.

자료 출처: 연합인포맥스, Refinitiv, 유진투자증권

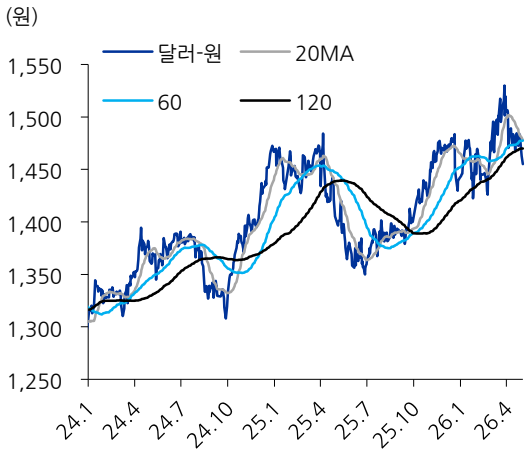
본 자료는 참고용 자료일 뿐이고, 특정주식에 대한 투자목적으로 작성된 것이 아닙니다. 본 자료는 담당자가 신뢰할 만하다고 판단하는 자료나 정보에 근거하여 작성되었지만, 그 정확성이나 완전성을 보장할 수는 없습니다. 따라서 본 자료를 참고한 고객의 투자의사 결정은 고객 자신의 판단과 책임아래 이루어져야 하고, 당사는 본 자료의 내용에 의존하여 행하여진 일체의 투자행위의 결과에 대하여 책임을 지지 않을 것임을 밝힙니다. 아울러 본 자료는 당사 고객에게만 제공되는 자료로서 당사의 동의 없이 본 자료를 무단으로 복제/전송/인용/배포하는 행위는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

FX & Commodity

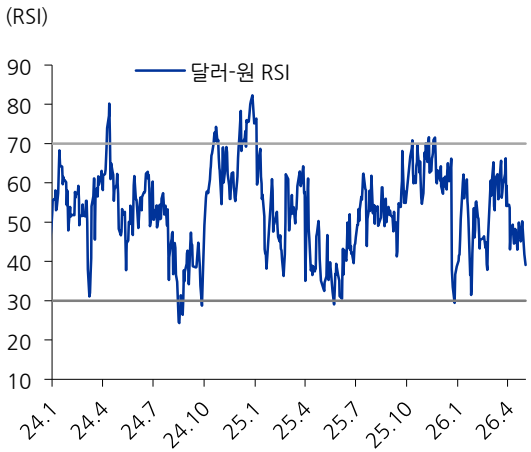
(단위: %, $)

		5/6일	1D	1W	YTD
환율	원/달러	1,455.10	-0.5%	-1.2%	1.1%
	달러지수	98.03	-0.5%	-0.9%	-0.3%
	달러/유로	1.175	0.5%	0.6%	0.0%
	위안/달러(역외)	6.81	-0.2%	-0.5%	-2.4%
	엔/달러	156.39	-0.9%	-2.5%	-0.2%
	달러/파운드	1.359	0.4%	0.9%	1.0%
	헤알/달러	4.92	0.3%	-1.7%	-10.8%
상품	WTI 근월물($)	96.22	-5.9%	-10.0%	67.6%
	금 현물($)	4,691.57	3.0%	3.1%	8.6%
	비트코인($)	81,745.00	-0.2%	7.9%	-7.0%

달러-원 환율 및 이동평균선



달러-원 환율 상대강도지수



달러-원 환율 및 달러인덱스 동향

원달러 환율 동향

- 달러-원은 5/6일 서울 외환시장에서 전일 대비 -7.70원 하락한 1,455.10원에 마감(야간 1,449.40원)
- 2/27일 이후 원달러는 가장 낮은 수준. 달러-엔은 이날 157.80엔에서 154.99엔까지 떨어지며 -2% 가까이 하락. 달러원도 이에 연동되는 모습.
- 코스피 상승과 맞물려 외국인 투자가들의 자금이 유입된 점도 환율 하락을 견인. 외인은 전거래일과 이날 각각 3조원 규모 순매수를 기록.
- 야간거래에서는 정규장 대비 -5.70원 추가 하락. 뉴욕 NDF 1개월물도 1,444.90원에 최종 호가되며 서울 종가 대비 -9.05원 하락. NDF 1개월물 기준 전쟁 이전(2/27일 1,439.70원)과의 괴리는 0.4%(5.2원) 수준까지 축소.

달러 지수 동향 및 관전 포인트

- 달러인덱스는 종전 기대가 확산되며 5거래일 연속 하락(DXY -0.5%). 전쟁 전 2/27일(97.65) 대비 격차는 0.4%(0.38pt) 수준까지 축소.
- 트럼프 대통령이 다음주 미중 정상회담(14~15일) 이전 합의 가능성을 시사했고, 미·이란 간 종전 MOU 체결 관측도 제기되며 달러인덱스 약세 지속. 핵 농축 중단·제재 해제·동결 자금 방출·해협 통행 제한 해제 등 14개 조항이 거론.
- 한편 달러-엔은 외환당국 개입성 물량 출회 추정 속 -0.9% 하락. 국제유가는 급락(WTI 선물가 -7.0%, 브렌트 선물가 -7.8%). WTI 선물가는 6거래일 만에 100달러를 하회했으나, 전쟁 직전(2/27일 67.02달러) 대비로는 여전히 +42% 높은 수준. 브렌트 선물가도 4/22일(101.91달러) 수준으로 되돌림.