Eugene's FICC Update

유진투자증권

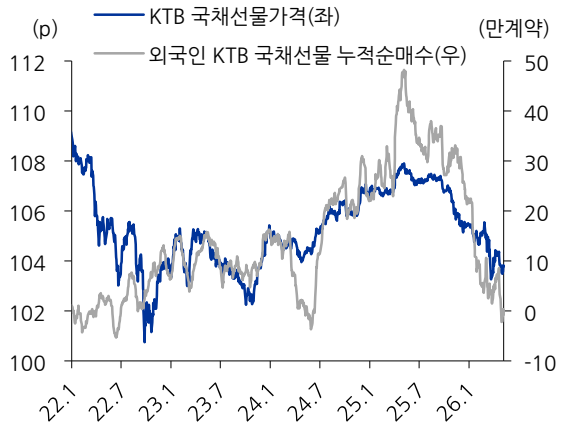
Fixed Income 김지나_ 02)368-6149_ jnkim0526@eugenefn.com RA 이준영_ 02)368-6136_ lee.jy@eugenefn.com

Fixed Income

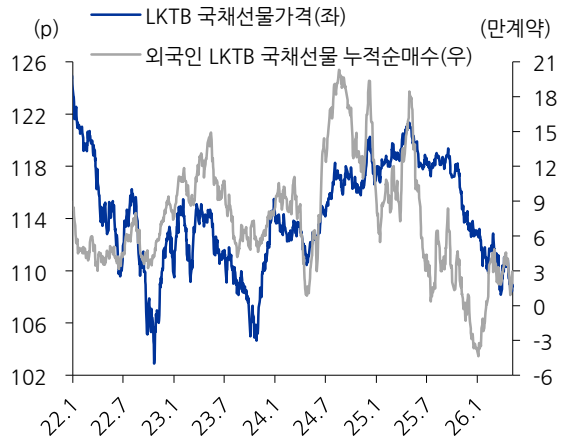
(단위: %,bp, 틱)

		5/8일	1D	1W	YTD
국내 채권	한국 국고채 3년물	3.569%	2.3	4.4	61.6
	한국 국고채 10년물	3.909%	2.1	6.6	52.4
	장단기금리차(10년-3년,bp)	34.0	34.2	31.8	43.2
	3년 국채 선물(KTB)	103.78	-5.0	3.0	-166.0
	10년 국채선물(LKTB)	108.77	-20.0	-39.0	-415.0
해외 채권	미국채 2년물	3.886%	-2.6	0.5	41.4
	미국채 10년물	4.355%	-3.1	-1.6	18.7
	장단기금리차(10년-2년,bp)	46.9	47.4	49.0	69.6
	독일국채 10년물	3.002%	-0.3	-3.4	14.7
	호주국채 10년물	4.989%	8.1	-3.1	23.5

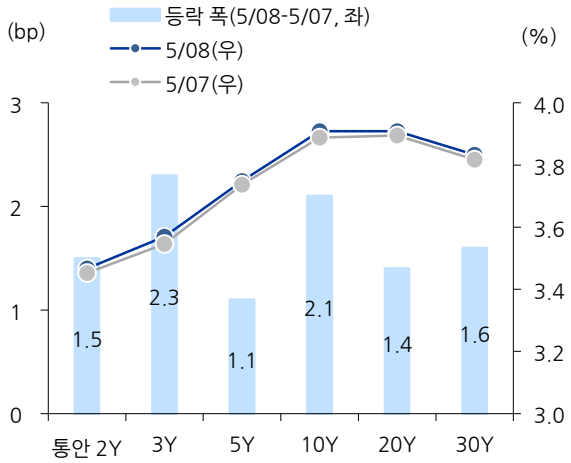
외국인 3년 국채선물(KTB) 수급



외국인 10년 국채선물(LKTB) 수급



일간 금리 등락 폭 & 커브



국내 채권시장 동향

- 국내 채권시장 약세 마감. 종전 기대감 약화외 외국인 매매 영향.
- 간밤 미국의 이란 공습으로 종전 기대가 축소되면서 금리 상승 출발. 최근 안정적으로 하락했던 환율 상승 및 외국인의 국채선물 매도 등으로 금리 상승폭 유지.
- 특별한 국내 재료는 없는 가운데 주말 발표될 미국 비농업 고용지표 관망과 전쟁 우려 등으로 금리 변동성은 제한되는 모습.

전망 및 향후 주요 이벤트

- 미국 채권시장 강세 마감. 고용지표 내 인플레이션 우려 일부 완화에 주목.
- 미국 4월 비농업 고용지표가 예상을 대폭 상회하는 11.5만명 증가로 발표되자 금리 빠르게 상승. 이후 세부지표 중 시간당 평균임금이 전월비 +0.2%로 예상치(+0.3%)을 하회하 것을 확인하자 당장의 추가 인플레 가능성이 낮음에 주목하며 금리 이내 하락 전환.
- 5월 미시간대 기대인플레이션도 전월 대비 하락 반전하며 영향.

자료 출처: 연합인포맥스, Refinitiv, 유진투자증권

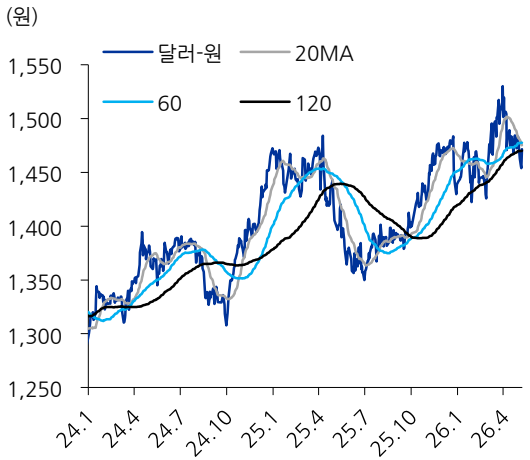
본 자료는 참고용 자료일 뿐이고, 특정주식에 대한 투자목적으로 작성된 것이 아닙니다. 본 자료는 담당자가 신뢰할 만하다고 판단하는 자료나 정보에 근거하여 작성되었지만, 그 정확성이나 완전성을 보장할 수는 없습니다. 따라서 본 자료를 참고한 고객의 투자의사 결정은 고객 자신의 판단과 책임아래 이루어져야 하고, 당사는 본 자료의 내용에 의존하여 행하여진 일체의 투자행위의 결과에 대하여 책임을 지지 않을 것임을 밝힙니다. 아울러 본 자료는 당사 고객에게만 제공되는 자료로서 당사의 동의 없이 본 자료를 무단으로 복제/전송/인용/배포하는 행위는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

FX & Commodity

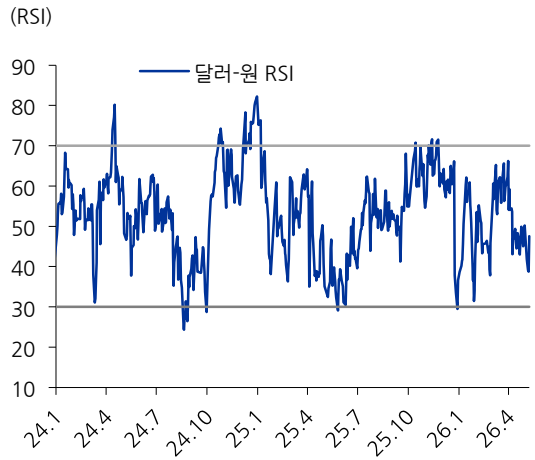
(단위: %, $)

		5/8일	1D	1W	YTD
환율	원/달러	1,471.70	1.2%	-0.5%	2.3%
	달러지수	97.85	-0.4%	-0.4%	-0.5%
	달러/유로	1.179	0.5%	0.6%	0.3%
	위안/달러(역외)	6.80	-0.2%	-0.5%	-2.7%
	엔/달러	156.68	-0.1%	-0.2%	0.0%
	달러/파운드	1.363	0.6%	0.4%	1.2%
	헤알/달러	4.89	-0.6%	-1.3%	-11.3%
상품	WTI 근월물($)	95.42	0.6%	-6.4%	66.2%
	금 현물($)	4,715.48	0.6%	2.2%	9.2%
	비트코인($)	80,385.00	0.0%	2.0%	-8.5%

달러-원 환율 및 이동평균선



달러-원 환율 상대강도지수



달러-원 환율 및 달러인덱스 동향

원달러 환율 동향

- 달러-원은 서울 외환시장에서 전일 대비 +17.70원 상승한 1,471.70원에 마감(야간 1,462.30원).
- 유가증권시장에서 외국인이 이날 5조원 이상 순매도, 최근 이틀간 누적 12조원 매도.
- 엔화 안정에도 국내 수급 요인이 달러-원에 더 크게 작용. 달러-엔은 -0.1% 소폭 하락, 156엔대에서 등락. 일본 외환당국의 대규모 개입 추정 속 변동성은 제한. 엔 달러가 외환당국 대규모 개입 속에 156엔대에서 안정적이었던 것에 비해 원달러 변동 폭은 크게 확대됨.
- 야간거래에서 달러-원은 서울 종가 대비 -9.40원 하락. 미·이란이 호르무즈 해협에서 교전 중이지만 시장은 크게 우려하지 않는 모습. 달러인덱스 하락에 연동돼 달러-원도 되돌림 흐름.

달러 지수 동향 및 관전 포인트

- 달러인덱스는 전쟁 이전 수준에 근접(DXY -0.4%).
- 이란 전쟁 발발 이전인 2/27일(97.65)과 현재 격차는 0.2%(0.20pt)에 불과.
- 유로(+0.5%)·파운드(+0.6%) 강세가 달러 약세를 주도. 전쟁 완화 분위기와 영국의 총리 사퇴 우려 완화가 작용. 영국 키어 스타머 총리는 영국 노동당 지방선거 패배 이후에도 사임 가능성을 일축.
- 한편 미국 4월 비농업 고용은 +11만5천명으로 예상(+6만2천명)을 크게 상회, 실업률은 4.3% 유지.