Eugene's FICC Update

유진투자증권

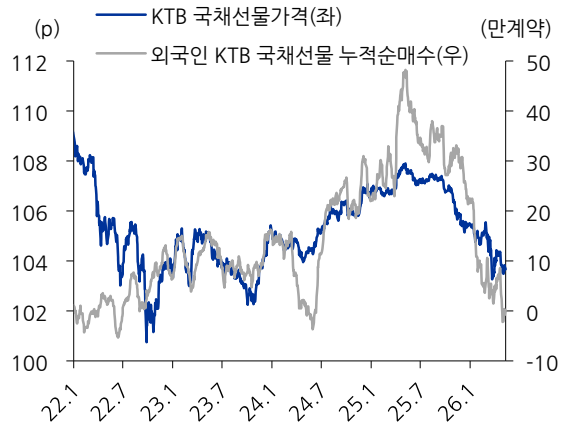
Fixed Income 김지나_ 02)368-6149_ jnkim0526@eugenefn.com RA 이준영_ 02)368-6136_ lee.jy@eugenefn.com

Fixed Income

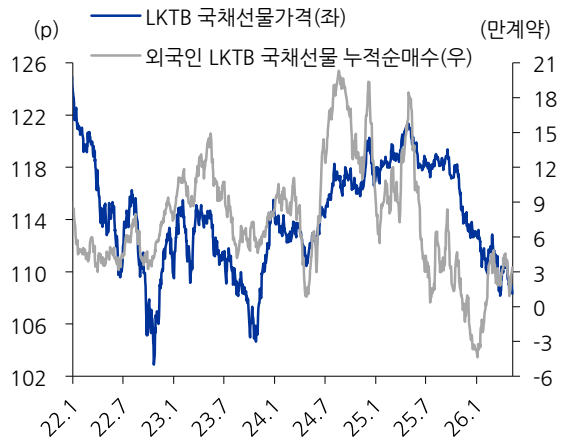
(단위: %,bp, 틱)

		5/11일	1D	1W	YTD
국내 채권	한국 국고채 3년물	3.598%	2.9	0.3	64.5
	한국 국고채 10년물	3.950%	4.1	2.7	56.5
	장단기금리차(10년-3년,bp)	35.2	34.0	32.8	43.2
	3년 국채 선물(KTB)	103.66	-12.0	13.0	-178.0
	10년 국채선물(LKTB)	108.34	-43.0	-16.0	-458.0
해외 채권	미국채 2년물	3.954%	6.7	-0.1	48.2
	미국채 10년물	4.413%	5.8	-2.6	24.5
	장단기금리차(10년-2년,bp)	46.0	46.9	48.5	69.6
	독일국채 10년물	3.038%	3.6	-5.0	18.3
	호주국채 10년물	4.992%	0.3	1.0	23.8

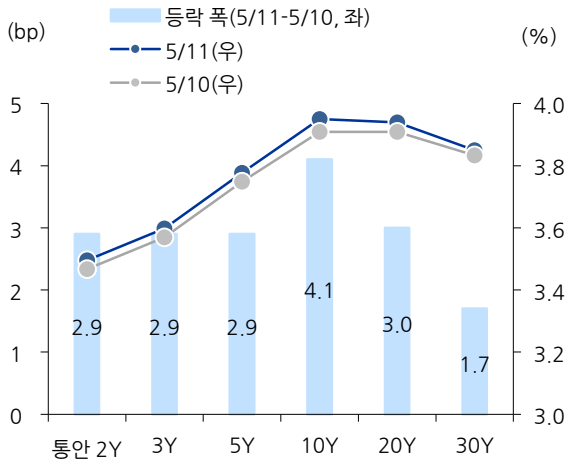
외국인 3년 국채선물(KTB) 수급



외국인 10년 국채선물(LKTB) 수급



일간 금리 등락 폭 & 커브



국내 채권시장 동향

- 국내 채권시장 약세 마감.
- 종전 기대 감소와 국제유가 상승에 인플레이션 우려 다시 강해졌고, 주식시장 호조 등으로 채권에 비우호적 분위기. 원/달러 환율의 빠른 상승과 아시아 장에서의 미국 금리 상승도 영향. 개장 직후 공개된 5월 10일 수출이 반도체를 중심으로 43.7% 급증한 것도 작용.
- 오후장에서는 가장 완화적인 위원이었던 신성환 금통위원 퇴임을 앞둔 간담회가 주된 요인. 신 위원조차 기준금리 인하 의견을 철회한 것에 대해 인플레이션이 현재 가장 중요한 요인이라고 언급하면서 금리 상승폭 확대.

전망 및 향후 주요 이벤트

- 미국 채권시장 약세 마감. 영국 정치적 불안과 전쟁 우려 지속.
- 영국 총리가 사임 요구를 계속 거부하고 있지만 집권 노동당 내부 반발이 커지면서 영국 정치적 불안이 다시 부각. 영국채 금리가 큰 폭으로 상승한 여파로 유럽과 미국 금리 상승폭 확대.
- 미-이란 간 휴전에 대한 의구심 및 불안감 나타나면서 국제유가 상승세도 지속. 미국채 3년물 입찰도 부진하게 진행되면서 금리 상승을 견인.

자료 출처: 연합인포맥스, Refinitiv, 유진투자증권

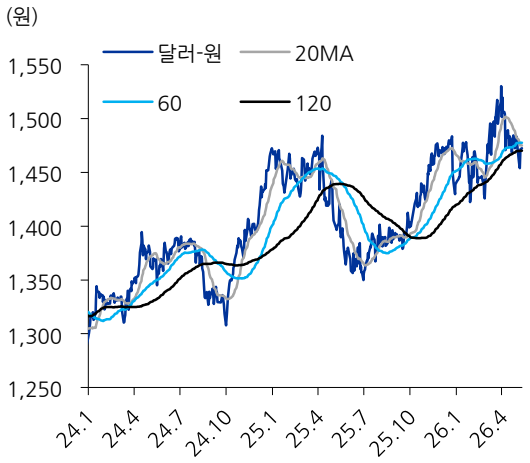
본 자료는 참고용 자료일 뿐이고, 특정주식에 대한 투자목적으로 작성된 것이 아닙니다. 본 자료는 담당자가 신뢰할 만하다고 판단하는 자료나 정보에 근거하여 작성되었지만, 그 정확성이나 완전성을 보장할 수는 없습니다. 따라서 본 자료를 참고한 고객의 투자의사 결정은 고객 자신의 판단과 책임아래 이루어져야 하고, 당사는 본 자료의 내용에 의존하여 행하여진 일체의 투자행위의 결과에 대하여 책임을 지지 않을 것임을 밝힙니다. 아울러 본 자료는 당사 고객에게만 제공되는 자료로서 당사의 동의 없이 본 자료를 무단으로 복제/전송/인용/배포하는 행위는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

FX & Commodity

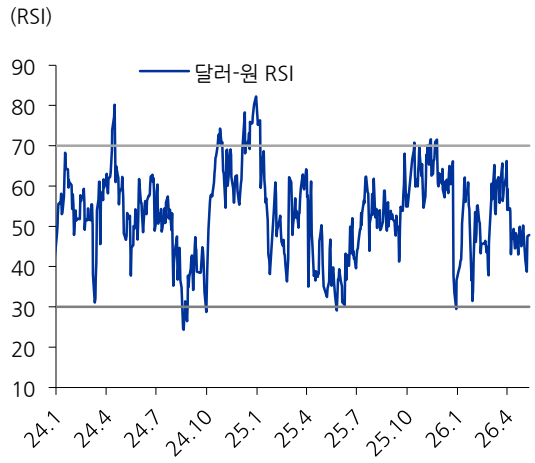
(단위: %, $)

		5/11일	1D	1W	YTD
환율	원/달러	1,472.40	0.0%	-0.7%	2.3%
	달러지수	97.93	0.1%	-0.5%	-0.4%
	달러/유로	1.178	0.0%	0.8%	0.3%
	위안/달러(역외)	6.79	-0.1%	-0.6%	-2.7%
	엔/달러	157.11	0.3%	-0.1%	0.3%
	달러/파운드	1.361	-0.1%	0.6%	1.1%
	헤알/달러	4.89	0.0%	-1.5%	-11.3%
상품	WTI 근월물($)	98.27	3.0%	-7.7%	71.1%
	금 현물($)	4,735.68	0.4%	4.7%	9.7%
	비트코인($)	82,070.00	2.1%	2.1%	-6.6%

달러-원 환율 및 이동평균선



달러-원 환율 상대강도지수



달러-원 환율 및 달러인덱스 동향

원달러 환율 동향

- 달러-원은 서울 외환시장에서 전일 대비 +0.70원 상승한 1,472.40원에 마감(야간 1,472.70원).
- 달러-원은 미·이란 합의 기대가 약화되며 소폭 반등. 달러-엔도 +0.3% 강보합, 157엔선 부근에서 등락.
- 유가증권시장에서 외국인은 약 3조원 순매도하며 3거래일 연속 매도세를 이어감.
- 한편 12일 퇴임하는 신성환 한은 금통위원은 원화 저평가가 과도하다고 언급. 중장기적으로 환율이 하향 안정될 것이라고 밝힘.

달러 지수 동향 및 관전 포인트

- 달러인덱스는 유가 반등에 연동되며 소폭 상승 전환(DXY +0.09%).
- WTI 6월물은 +2.8% 상승하며, 5/5일 이후 최고치. 브렌트 6월물도 +2.9% 상승.
- 미국 도널드 트럼프 대통령이 프로젝트 프리덤 재개 가능성을 언급, 휴전이 취약하다고 평가. 동시에 미·중 정상회담(14~15일)에서 이란 문제가 논의될 것이라고 밝힘. 시장은 미국 물가지표와 정상회담 결과를 주시.
- 금일 미국 소비자물가지수 발표 예정.