Eugene's FICC Update

Fixed Income 김지나_ 02)368-6149_ jnkim0526@eugenefn.com RA 차영후_ 02)368-6138_ yhcha@eugenefn.com

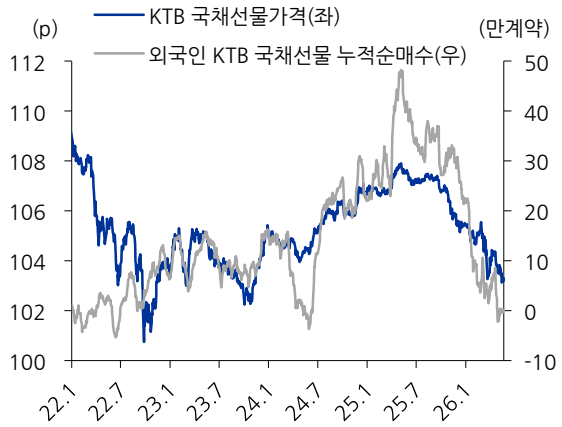
유진투자증권

Fixed Income

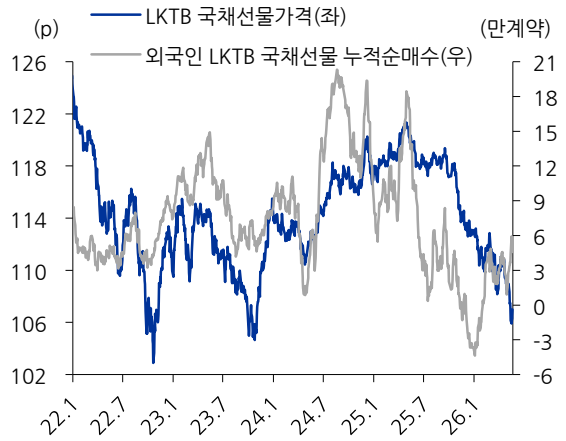
(단위: %,bp, 틱)

		5/25일	1D	1W	YTD
국내 채권	한국 국고채 3년물	3.736%	-1.7	-3.0	78.3
	한국 국고채 10년물	4.128%	-4.6	-8.9	74.3
	장단기금리차(10년-3년,bp)	39.2	42.1	45.1	43.2
	3년 국채 선물(KTB)	103.30	12.0	17.0	-214.0
	10년 국채선물(LKTB)	106.99	48.0	84.0	-593.0
해외 채권	미국채 2년물	4.124%	3.9	5.1	65.2
	미국채 10년물	4.557%	-1.5	-3.7	38.9
	장단기금리차(10년-2년,bp)	43.3	48.8	52.1	69.6
	독일국채 10년물	2.943%	-9.6	-20.4	8.8
	호주국채 10년물	4.883%	-3.9	-23.0	12.9

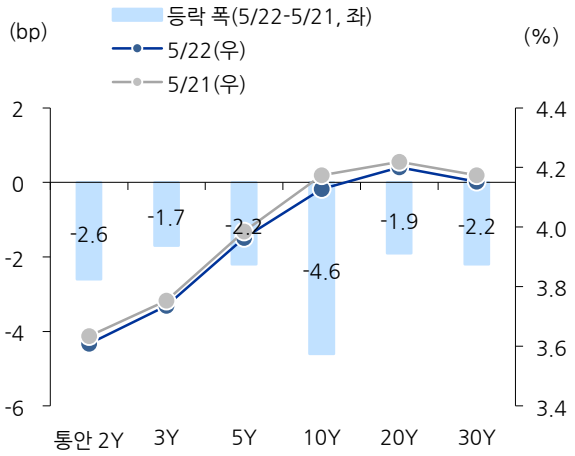
외국인 3년 국채선물(KTB) 수급



외국인 10년 국채선물(LKTB) 수급



일간 금리 등락 폭 & 커브



국내 채권시장 동향

- 한국 석가탄신일로 휴장.

전망 및 향후 주요 이벤트

- 미국 메모리얼데이로 휴장.

자료 출처: 연합인포맥스, Refinitiv, 유진투자증권

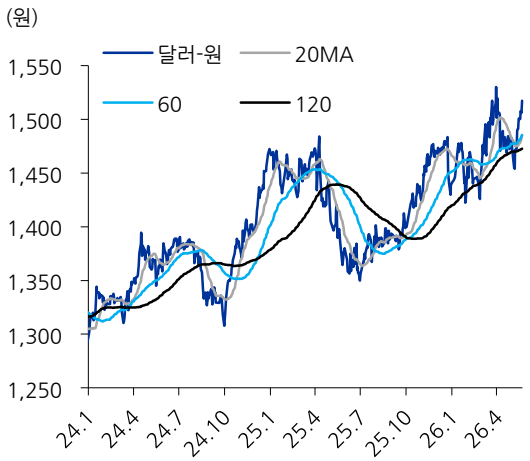
본 자료는 참고용 자료일 뿐이고, 특정주식에 대한 투자목적으로 작성된 것이 아닙니다. 본 자료는 담당자가 신뢰할 만하다고 판단하는 자료나 정보에 근거하여 작성되었지만, 그 정확성이나 완전성을 보장할 수는 없습니다. 따라서 본 자료를 참고한 고객의 투자의사 결정은 고객 자신의 판단과 책임아래 이루어져야 하고, 당사는 본 자료의 내용에 의존하여 행하여진 일체의 투자행위의 결과에 대하여 책임을 지지 않을 것임을 밝힙니다. 아울러 본 자료는 당사 고객에게만 제공되는 자료로서 당사의 동의 없이 본 자료를 무단으로 복제/전송/인용/배포하는 행위는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

FX & Commodity

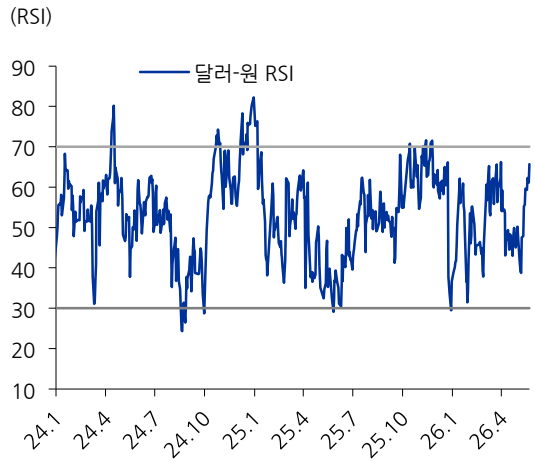
(단위: %, $)

		5/25일	1D	1W	YTD
환율	원/달러	1,517.20	0.7%	1.1%	5.4%
	달러지수	98.98	-0.3%	0.0%	0.7%
	달러/유로	1.164	0.3%	-0.1%	-0.9%
	위안/달러(역외)	6.78	-0.2%	-0.2%	-2.9%
	엔/달러	158.91	-0.2%	0.1%	1.4%
	달러/파운드	1.351	0.6%	0.5%	0.3%
	헤알/달러	5.02	-0.6%	0.1%	-9.1%
상품	WTI 근월물($)	96.60	0.3%	-8.4%	68.2%
	금 현물($)	4,569.00	1.3%	0.0%	5.8%
	비트코인($)	75,775.00	-2.5%	-4.3%	-13.8%

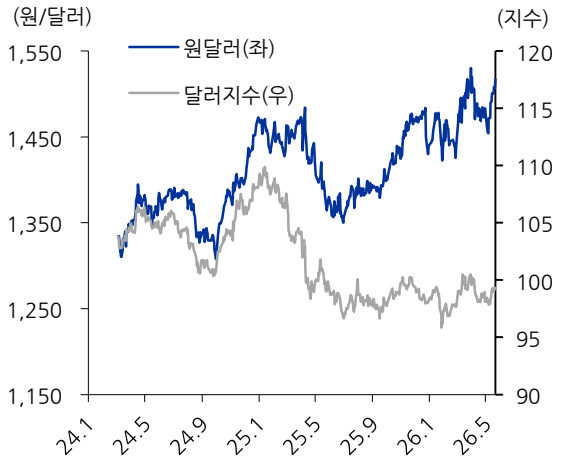
달러-원 환율 및 이동평균선



달러-원 환율 상대강도지수



달러-원 환율 및 달러인덱스 동향



원달러 환율 동향

- 달러-원 환율은 중동 협상 불확실성에 +11.10원 오른 1,517.20원에 서울환시 마감(야간 1,517.40원).
- 환율은 미-이란 종전 합의안 마련 소식에도 협상 최종 타결 불확실성 반영하며 상승. 아시아장중 달러와 유가 상승하며 위험회피 심리 우세. 다만 외환당국의 구두개입 소화하며 상승분 소폭 반납.
- 협상 기대감 높아졌던 5/7일 대비 국제유가 상승 폭이 크지 않았음에도, 달러-원은 +63원 상승. 같은 기간 외국인은 코스피를 -40조원가량 순매도하며 환율 상방 압력으로 작용.
- 유가는 5/25일 휴장 기간, 협상 기대 반영으로 WTI 기준 -6% 이상 하락하며 90달러 초반대로 낮아짐. 달러-원 NDF(1M)는 22일 대비 -4.60원 내린 수준에 마감. 지정학적 리스크 완화는 원달러 하방 요인.

달러 지수 동향 및 관전 포인트

- 달러인덱스는 연준 금리 인상 경계에도 협상 기대감에 하락(DXY -0.3%).
- 5/22일, 월러 이사가 인플레이션 우려 드러내며 성명문 완화편향 문구 삭제 지지 의사를 밝혔고, 미시간대 장기(5-10년) 기대인플레이션이 5월 3.9%로 전월비 0.5%p 높아지며 연내 금리 인상에 대한 경계심 강화.
- 다만 미-이란 양측이 합의에 상당 부분 도달했다는 소식이 달러 하락을 지지. 최종 합의 소식은 없었으나 유가는 협상 기대 반영하며 안정되는 흐름.
- 금주 역시 중동 이슈가 환율 흐름을 좌우할 전망. 전쟁 장기화되며 인플레이션 압력 상승하고 있으며 협상 기대감 재차 높아진 만큼 관련 소식에 변동성 확대될 것으로 예상.