

Eugene's FICC Update



유진투자증권

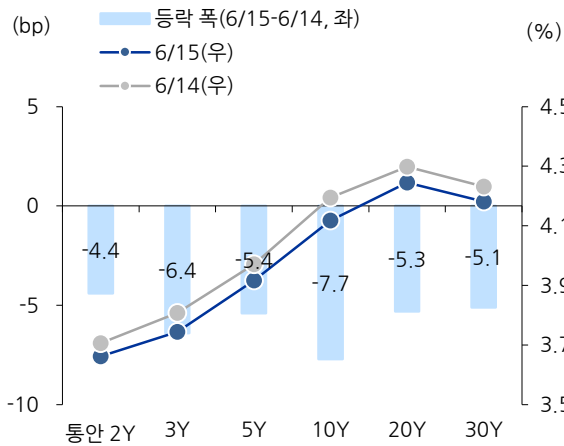
Fixed Income 김지나_02)368-6149_jnkim0526@eugenefn.com RA 차영후_02)368-6138_yhcha@eugenefn.com

Fixed Income

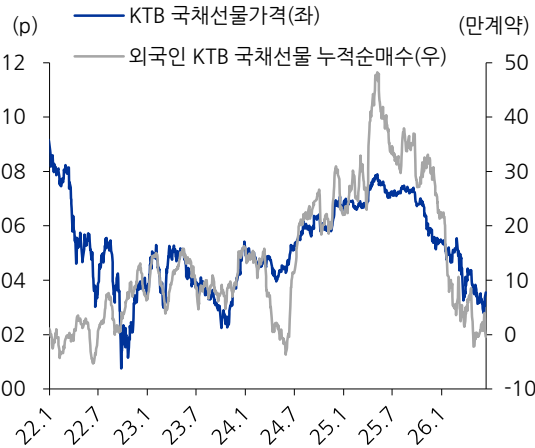
(단위: %,bp, 톱)

	6/15일	1D	1W	YTD	
국내 채권	한국 국고채 3년물	3.744%	-6.4	-196	79.1
	한국 국고채 10년물	4.118%	-7.7	-23.0	73.3
	장단기금리차(10년-3년bp)	37.4	38.7	40.8	43.2
해외 채권	3년 국채 선물(KTB)	103.55	19.0	78.0	-189.0
	10년 국채 선물(LKTB)	107.22	51.0	177.0	-570.0
	미국채 2년물	4.068%	-1.5	-9.5	59.6
	미국채 10년물	4.475%	-0.5	-9.0	30.7
	장단기금리차(10년-2년bp)	40.7	39.7	40.1	69.6
	독일국채 10년물	2.953%	-4.2	-10.6	9.8
	호주국채 10년물	4.808%	-0.9	-10.2	5.4

일간 금리 등락 폭 & 커브



외국인 3년 국채선물(KTB) 수급



외국인 10년 국채선물(LKTB) 수급



국내 채권시장 동향

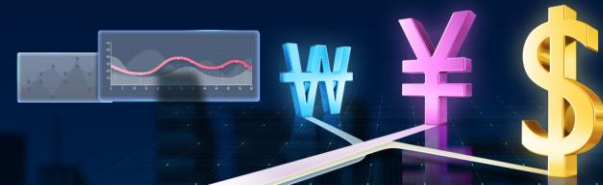
- 국내 채권시장 강세 마감. 종전 합의 반영.
- 미국-이란이 종전에 합의하며 국제유가가 급락하면서 금리 역시 하락세 확대. 원/달러 환율도 1,510원대로 하락했고, 주식시장도 큰 폭으로 상승하면서 금요일에 이어 국내 금융시장 트리플 강세 나타남.
- FOMC 앞둔 경계심 있었지만 당장 금리 인상에 나서지 않을 것이고, 종전 합의로 인상 가능성이 낮아졌다는 것에 주목하며 금리 하락폭 유지.

전망 및 향후 주요 이벤트

- 미국 채권시장 소폭 강세 마감.
- 종전 합의 후 안도감에도 불구하고 공급 부담 및 FOMC 경계로 금리 하락폭 크지 않았음. 종전 합의가 발표됐음에도 호르무즈 해협 통행의 무료 여부에 대한 입장차로 분쟁 혹은 재합의 가능성 등이 예상됐기 때문. 이후 이란 반관영 통신은 19일 서명될 종전 MOU에서 수수료 징수권이 인정됐다고 보도했음.
- 엔비디아의 회사채 발행 결정도 영향. 엔비디아는 만기 2년 ~ 30년까지 총 7개의 트랜치로 250억 달러를 조달하기로 결정했음.

자료 출처: 연합인포맥스, Refinitiv, 유진투자증권

본 자료는 참고용 자료일 뿐이고, 특정주식에 대한 투자목적용으로 작성된 것이 아닙니다. 본 자료는 담당자가 신뢰할 만하다고 판단하는 자료나 정보에 근거하여 작성되었지만, 그 정확성이나 완전성을 보장할 수는 없습니다. 따라서 본 자료를 참고한 고객의 투자 의사 결정은 고객 자신의 판단과 책임 아래 이루어져야 하고, 당사는 본 자료의 내용에 의거하여 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

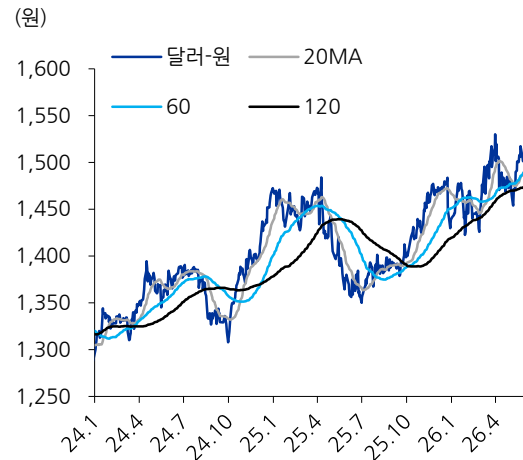


FX & Commodity

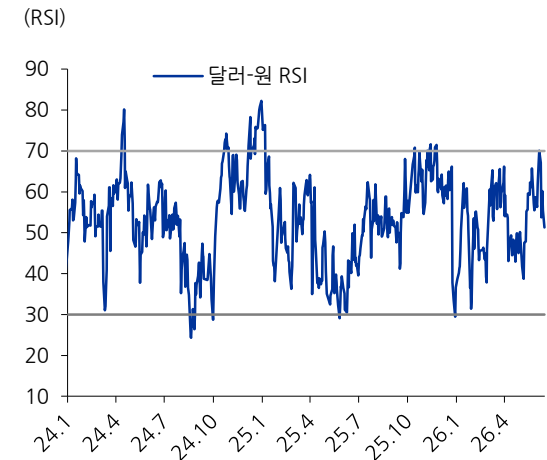
(단위: %, \$)

	6/15일	1D	1W	YTD	
환율	원/달러	1,511.10	-0.6%	-1.6%	5.0%
	달러지수	99.67	-0.1%	-0.3%	1.4%
	달러/유로	1.159	0.2%	0.5%	-1.3%
	위안/달러(역외)	6.76	-0.1%	-0.4%	-3.2%
	엔/달러	160.33	0.1%	0.1%	2.3%
	달러/파운드	1.341	0.0%	0.6%	-0.4%
상품	WTI 근월물(\$)	80.75	-4.9%	-11.6%	40.6%
	금 현물(\$)	4,310.05	2.2%	-0.5%	-0.2%
	비트코인(\$)	66,575.00	4.9%	4.9%	-24.2%

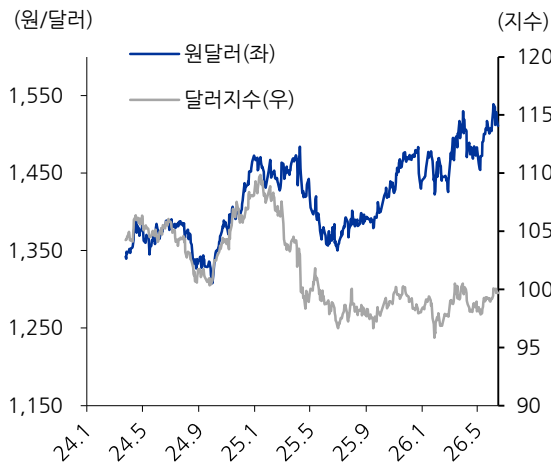
달러-원 환율 및 이동평균선



달러-원 환율 상대강도지수



달러-원 환율 및 달러인덱스 동향



원달러 환율 동향

- 달러-원은 미-이란 종전 합의 소식에 -8.70원 하락한 1,511.10원에 서울환시 마감(야간 1,515.20원).
- 장전, 트럼프 대통령은 MOU 체결을 위한 합의 마무리 발표. 이란 외무부 또한 교전 중단 발표하며 합의 확인. 이에 WTI 유가는 80달러 선에서 거래되고 위험선호 높아지며 환율은 하락.
- 외국인 투자자들은 코스피를 +1조원 가량 순매수. 24 거래일 코스피를 총 -75조원 순매도한 이후 종전 기대감 반영하며 이틀 연속 순매수.
- 다만 양국 서명은 아직 완료되지 않았고, 이란 핵 프로그램 폐기 절차 관련 불확실성이 잔존해 환율 하락은 제한됨. 달러가 뉴욕장에서 종전 신중론에 낙폭 축소하자 야간거래에서 달러-원은 주간 대비 +4.10원 상승.

달러 지수 동향 및 관전 포인트

- 달러인덱스는 중동 협상 신중론 반영하며 소폭 하락 (DXY -0.1%).
- 미-이란 양국이 MOU 합의가 완료됐음을 공식 발표했고 트럼프 대통령이 19일 서명 이후 호르무즈 해협 완전 개방을 언급하며 종전 기대감 확대.
- 다만 호르무즈 해협 통행료가 없다는 트럼프 대통령의 주장과 달리 이란 파르스 통신은 미국이 이란의 해상 서비스 요금 징수권을 수용했다고 주장. 협상 관련 불확실성 부각되며 국제유가와 달러 하락폭은 축소(WTI -4.9%)
- 협상 타결 가시화됐지만 양국의 입장차가 확인되고 있음. 환율은 중동 합의 서명 여부와 추가협상 관련 소식에 따라 변동성 지속될 전망.