Eugene's FICC Update

유진투자증권

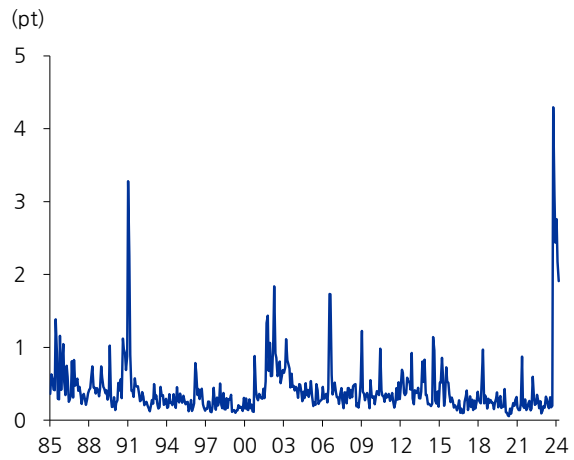
Fixed Income 김지나_ 02)368-6149_ jnkim0526@eugenefn.com Economist 이정훈_ 02)368-6138_ jhoonlee@eugenefn.com RA 유재혁_02)368-6177_dbwogur170@eugenefn.com

Fixed Income

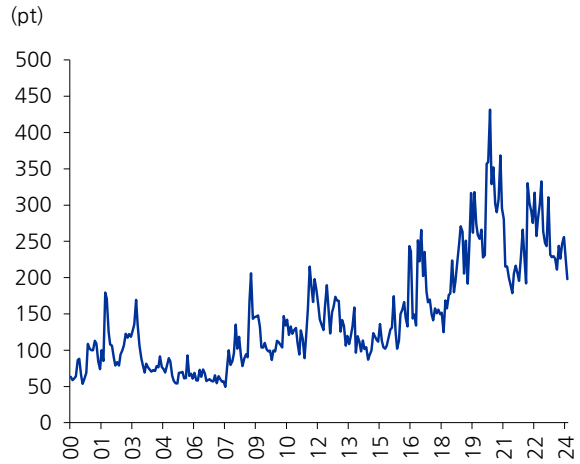
(단위: %,bp, 틱)

		4/22일	1D	1W	YTD
국내 채권	한국 국고채 3년물	3.512%	4.4	7.2	35.8
	한국 국고채 10년물	3.650%	6.7	8.9	46.7
	장단기금리차(10년-3년,bp)	13.8	11.5	12.1	2.9
	3년 국채 선물(KTB)	104.06	-12.0	-25.0	-136
	10년 국채선물(LKTB)	110.99	-61.0	-95.0	-451
해외 채권	미국채 2년물	4.972%	-1.7	5.0	72.1
	미국채 10년물	4.610%	-1.1	0.6	73.1
	장단기금리차(10년-2년,bp)	-36.1	-36.7	-31.8	-37.1
	독일국채 10년물	2.484%	-1.7	4.1	48.0
	호주국채 10년물	4.320%	6.3	5.5	36.5

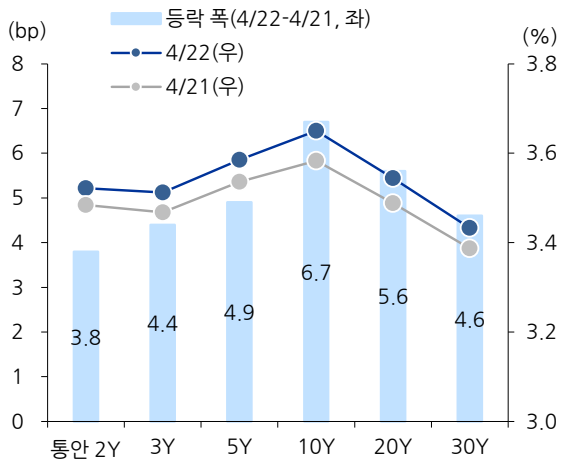
이스라엘 지정학 위험 지수 추이



글로벌 경제 불확실성 지수 추이



일간 금리 등락 폭 & 커브



국내 채권시장 동향

- 국내 채권시장 약세 마감. 중동분쟁 완화 및 매파 발언 영향
- 시카고 연은 총재·BOJ총재 인플레 우려 섞인 발언에 오전 중 약세 확대. 이란, 이스라엘 향 대응 자제로 안전선호 심리 제한
- 아시아 장 중 글로벌 채권 약세 보이고, 일각에서 추경 경계 이어지며 금리 상승 뒷받침

전망 및 향후 주요 이벤트

- 미국 채권시장 약세 마감. 중동 안정 속 PCE 대기
- 특별한 재료 부재한 가운데 이란-이스라엘 확전 중단에 따른 안선선호 약화에 영향. 주중 PCE, GDP 등 주요 지표 발표 앞두고 긴축 장기화 여부를 경계
- 금일 미국·유로존 S&P 글로벌 PMI, 한국 3월 PPI 등 예정

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: %, $)

		4/22일	1D	1W	YTD
환율	원/달러	1,379.20	-0.2%	-0.3%	7.1%
	달러지수	106.13	0.0%	-0.1%	4.8%
	달러/유로	1.065	-0.0%	0.3%	-3.6%
	위안/달러(역외)	7.25	-0.0%	-0.1%	1.8%
	엔/달러	154.84	0.1%	0.4%	9.9%
	달러/파운드	1.235	-0.2%	-0.8%	-3.0%
	헤알/달러	5.17	-0.7%	-0.3%	6.5%
상품	WTI 근월물($)	82.85	-0.3%	-3.0%	15.6%
	금 현물($)	2,327.00	-2.7%	-2.4%	12.8%
	구리 3개월물($)	9,853.00	-0.2%	2.9%	15.1%

원달러 환율 및 엔달러 환율 동향

원달러 환율 및 달러지수 동향

원달러 환율 및 국제유가 동향

원달러 환율 동향

- 원달러 환율은 -3.00원 하락한 1,379.20원에 마감.
- 이스라엘의 이란 공격에도 확전 우려가 잦아들면서 지난 주말 달러는 약세. 원달러는 1,376원에서 하락 출발.
- 그러나 개장 초반부터 저가 매수세가 유입되면서 단숨에 상승 전환했으나, 오후 들어 네고 물량 등에 상승폭을 일부 반납
- 전일 발표된 4월 1-20일 수출은 일평균 +11.1% 증가하며 호조 지속.

달러 지수 동향 및 관전 포인트

- 달러 인덱스는 미국 주요 경제지표를 대기하며 상승.
- 이번주 미국 GDP와 PCE 물가 등 주요 경제지표 발표를 앞두고 긴축 장기화에 대한 경계심에 달러는 강세. 현재 Fed Watch 기준 연내 금리 인하는 1회로 반영되어 있음.
- 엔화는 미국채 금리 상승 속 약세를 지속. 장중 달러 당 155엔에 근접하면서 1990년 이후 최고치로 상승. 금주 예정된 BOJ 회의에서 추가 긴축 시그널이 없다면 단기적으로 추가 약세도 가능.
- 금일 미국 및 유럽 4월 S&P 글로벌 PMI 발표 예정.