Eugene's FICC Update

유진투자증권

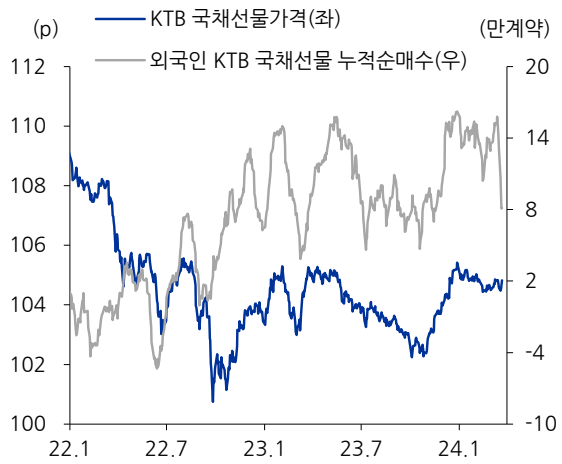
Fixed Income 김지나_ 02)368-6149_ jnkim0526@eugenefn.com Economist 이정훈_ 02)368-6138_ jhoonlee@eugenefn.com RA 유재혁_02)368-6177_dbwogur170@eugenefn.com

Fixed Income

(단위: %,bp, 틱)

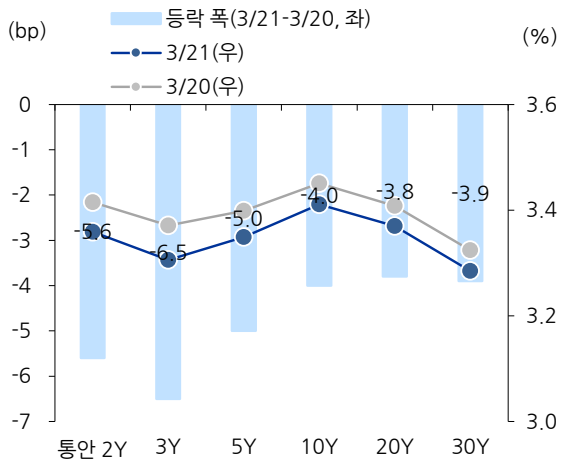
		3/21일	1D	1W	YTD
국내 채권	한국 국고채 3년물	3.306%	-6.5	3.3	15.2
	한국 국고채 10년물	3.411%	-4.0	5.7	22.8
	장단기금리차(10년-3년,bp)	10.5	8.0	8.1	2.9
	3년 국채 선물(KTB)	104.82	17.0	10.0	-60
	10년 국채선물(LKTB)	113.33	32.0	-12.0	-217
해외 채권	미국채 2년물	4.637%	3.2	-5.7	38.6
	미국채 10년물	4.268%	-0.6	-2.3	38.9
	장단기금리차(10년-2년,bp)	-36.9	-33.1	-40.3	-37.1
	독일국채 10년물	2.403%	-2.8	-2.2	39.9
	호주국채 10년물	4.091%	3.6	3.5	13.6

외국인 3년 국채선물(KTB) 수급



외국인 10년 국채선물(LKTB) 수급

일간 금리 등락 폭 & 커브



국내 채권시장 동향

- 국내 채권시장 강세 마감. FOMC 소화 속 미국채 연동
- 간밤 연준, 기준금리 동결. 점도표 연내 3회 인하 유지 및 내년 점도표 상향. 향후 물가와 고용 둔화 시 인하 가능성을 강조하며 비둘기파적인 면모로 글로벌 금리 하락 견인.
- 이외 글로벌 중앙은행 통화정책 완화시그널 확인. 중국 인민은행 총재, 지준율 추가 인하 여력 시사했으며 스위스 국립은행은 기준금리 인하 시행. BOE, 컨센서스(인하)와 달리 기준금리 동결했으나 인하 가능성은 열어둠

전망 및 향후 주요 이벤트

- 미국 채권시장 혼조세 마감. FOMC 소화 속 지표 개선 여파
- 3월 S&P 글로벌 PMI 호조에 인플레 우려 재점화. 제조업 지수, 22개월래 최고치 달성. 서비스업은 전월 값 대비 감소하였으나 확장국면 유지
- 이외 2월 컨퍼런스보드 경기선행지수, 기존주택판매 모두 개선. 아직 견조한 경기를 시사하며 금리상승에 영향
- 금일 한국 2월 PPI, 일본 CPI 및 독일 IFO 기업환경지수 등 발표 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: %, $)

		3/21일	1D	1W	YTD
환율	원/달러	1,322.40	-1.3%	0.4%	2.7%
	달러지수	104.01	0.6%	0.6%	2.7%
	달러/유로	1.086	-0.6%	-0.2%	-1.7%
	위안/달러(역외)	7.22	0.1%	0.3%	1.3%
	엔/달러	151.64	0.3%	2.2%	7.7%
	달러/파운드	1.266	-1.0%	-0.8%	-0.5%
	헤알/달러	4.98	0.2%	-0.2%	2.6%
상품	WTI 근월물($)	81.07	-0.7%	-0.2%	13.1%
	금 현물($)	2,181.30	-0.2%	0.9%	5.7%
	구리 3개월물($)	8,963.50	0.4%	0.9%	4.7%

원달러 환율 및 위안달러 환율 동향

원달러 환율 및 달러지수 동향

원달러 환율 및 국제유가 동향

원달러 환율 동향

- 원달러 환율은 -17.20원 급락한 1,322.40원에 마감.
- 간밤 FOMC에서 연준이 아슬아슬하게 연내 3회 인하 전망을 유지하면서 달러는 약세 전환. 원달러도 -10원 가량 갭하락 출발.
- 개장 이후 원달러는 꾸준히 낙폭 확대. 미국 증시 마감 이후 마이크론 흑자전환 소식에 국내 대형 반도체 업종이 큰 폭으로 상승하면서 원화 강세에 기여

달러 지수 동향 및 관전 포인트

- 달러 인덱스는 경기지표와 유럽 통화정책회의를 소화하며 강세.
- 전일 미국 3월 S&P글로벌 제조업 PMI는 54.9로 22개월 만의 최고치 기록. 반면 서비스업 PMI는 51.7로 전월 대비 하락. 경기선행지수도 2년 만에 처음으로 상승했음.
- 한편 BOE는 통화정책회의에서 정책금리를 동결했지만 금리 인상 소수 의견이 사라지면서 인하 시점이 머지않았다는 인식이 확산. 스위스 중앙은행도 정책금리를 깜짝 인하. 유럽권 통화 약세로 달러는 강세 압력.
- 금일 일본 2월 CPI 발표 예정.