Eugene's FICC Update

유진투자증권

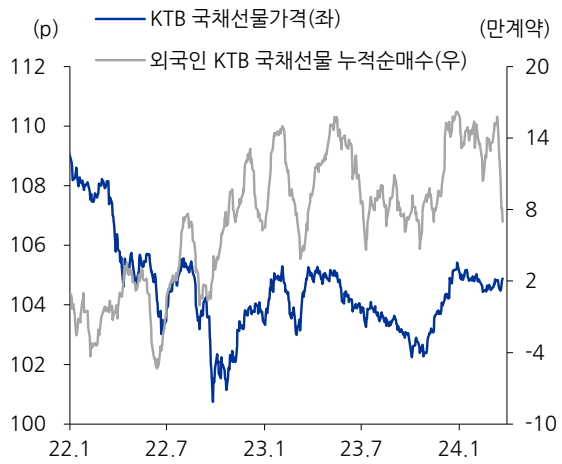
Fixed Income 김지나_ 02)368-6149_ jnkim0526@eugenefn.com Economist 이정훈_ 02)368-6138_ jhoonlee@eugenefn.com RA 유재혁_02)368-6177_dbwogur170@eugenefn.com

Fixed Income

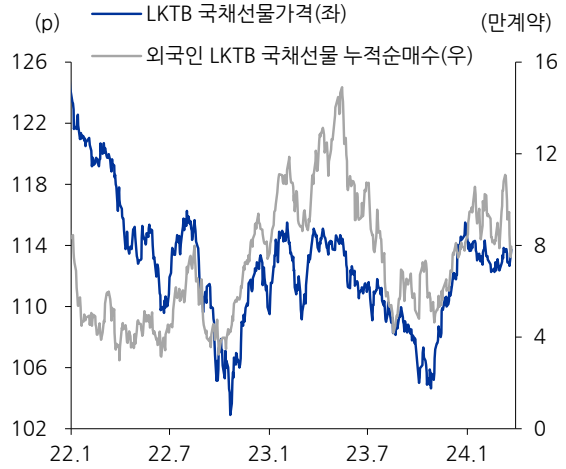
(단위: %,bp, 틱)

		3/22일	1D	1W	YTD
국내 채권	한국 국고채 3년물	3.284%	-2.2	-2.4	13.0
	한국 국고채 10년물	3.362%	-4.9	-4.8	17.9
	장단기금리차(10년-3년,bp)	7.8	10.5	10.2	2.9
	3년 국채 선물(KTB)	104.88	6.0	31.0	-54
	10년 국채선물(LKTB)	113.74	41.0	85.0	-176
해외 채권	미국채 2년물	4.591%	-4.6	-13.9	34.0
	미국채 10년물	4.199%	-6.9	-10.9	32.0
	장단기금리차(10년-2년,bp)	-39.2	-36.9	-42.2	-37.1
	독일국채 10년물	2.322%	-8.1	-11.8	31.8
	호주국채 10년물	4.037%	-5.4	-9.6	8.3

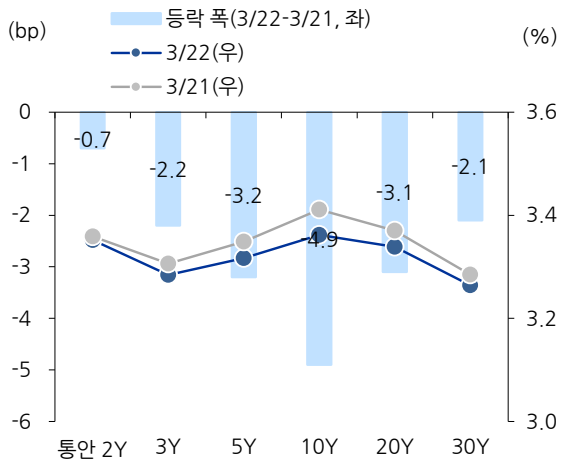
외국인 3년 국채선물(KTB) 수급



외국인 10년 국채선물(LKTB) 수급



일간 금리 등락 폭 & 커브



국내 채권시장 동향

- 국내 채권시장 불플래트닝 마감. 대외요인에 연동
- 간밤 FOMC 소화 속 PMI 개선 등에 혼조세 보인 미국채에 연동되며 보합 출발. 이후 강세전환하며 거래 마감
- 중국 위안화와 주가지수 급락에 안전자산선호 확대. 중국 당국의 추가 금리 인하 기대 및 엔화 약세, 세수 축소 여파에 따른 경기부양책 우려 여파

전망 및 향후 주요 이벤트

- 미국 채권시장 강세 마감. 특별한 이벤트 부재 속 FOMC 여파 지속
- FOMC 이후 채권 매수세 꾸준히 유입. 점도표 상향하지 않고, 연내 인하에 대한 강한 의지를 확인했다는 것만으로도 미국채 전구간에서 고루 강세 보이는 중
- 다만 차주 PCE 물가를 앞두고 FOMC에서 보였던 파월 의장의 인플레이션에 대한 인식이 변화될 가능성도 서서히 대두되고 있음에 유의
- 금주 미 4분기 GDP(28일), 미 2월 PCE 물가지수(29일)발표 예정. 29일 성금요일로 미국 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: %, $)

		3/22일	1D	1W	YTD
환율	원/달러	1,338.40	1.2%	0.6%	3.9%
	달러지수	104.43	0.4%	1.0%	3.1%
	달러/유로	1.081	-0.5%	-0.8%	-2.2%
	위안/달러(역외)	7.28	0.7%	1.0%	2.1%
	엔/달러	151.44	-0.1%	1.6%	7.5%
	달러/파운드	1.260	-0.4%	-1.1%	-1.0%
	헤알/달러	5.00	0.4%	0.1%	3.0%
상품	WTI 근월물($)	80.63	-0.5%	-0.5%	12.5%
	금 현물($)	2,165.23	-0.7%	0.4%	5.0%
	구리 3개월물($)	8,866.50	-0.9%	-2.3%	3.6%

원달러 환율 및 위안달러 환율 동향

원달러 환율 및 달러지수 동향

원달러 환율 및 국제유가 동향

원달러 환율 동향

- 원달러 환율은 +16.0원 급등한 1,338.40원에 마감. 전 거래일 하락폭을 대부분 반납.
- 간밤 달러는 미국 경제지표가 견조한 가운데 유럽이 선제적으로 금리 인하에 나설 가능성이 반영되면서 약세. 원달러도 +10원 가량 급등 출발.
- 장초반에는 뚜렷한 상승세가 없었으나 장중 위안화 약세가 심화되면서 단숨에 1,340원 선까지 급등. 중국 외환당국이 위안화를 절하 고시했으며 중국 증시도 부진함.
- 오후 들어 상승폭을 일부 반납했으나, 장 막판 달러가 추가 강세를 보이면서 1,330원대 후반에서 마감.

달러 지수 동향 및 관전 포인트

- 달러 인덱스는 FOMC 환호가 우려로 전환되면서 재차 강세.
- 지난 목요일 FOMC에서 연내 3회 인하를 유지했지만 시장은 인플레이션 전망치를 상향하면서 금리 인하는 유지했다는 것에 하루 만에 우려를 표하기 시작. 보스틱 애틀란타 연은 총재도 지난해 12월보다 자신감이 크게 떨어졌다며 연내 1회 인하를 예상.
- 한편 유로화는 달러 강세 속 일부 ECB 위원이 4월 금리 인하 가능성을 언급하면서 약세.
- 이번주 원달러 환율은 1,330 ~ 1,350원 범위에서 등락 예상. 연준 경계감 여전한 가운데 주말 러시아 테러 등 지정학적 리스크에 높은 레벨 이어갈 전망.