Eugene's FICC Update

유진투자증권

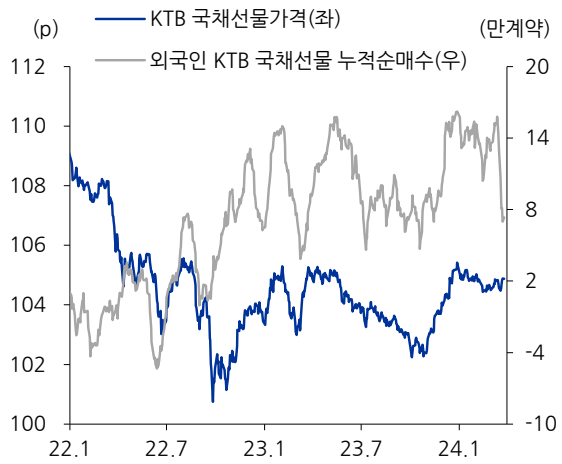
Fixed Income 김지나_ 02)368-6149_ jnkim0526@eugenefn.com Economist 이정훈_ 02)368-6138_ jhoonlee@eugenefn.com RA 유재혁_02)368-6177_dbwogur170@eugenefn.com

Fixed Income

(단위: %,bp, 틱)

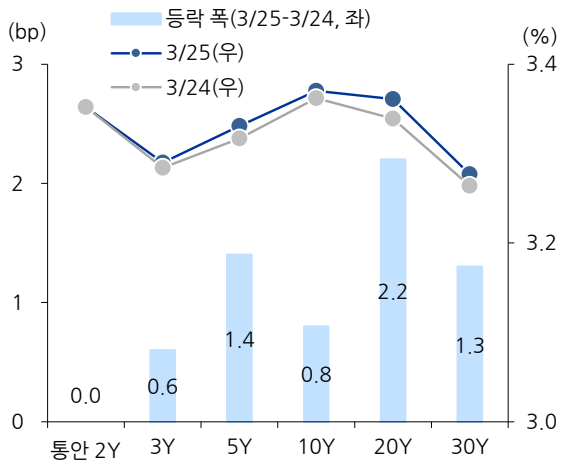
		3/25일	1D	1W	YTD
국내 채권	한국 국고채 3년물	3.290%	0.6	-5.8	13.6
	한국 국고채 10년물	3.370%	0.8	-6.5	18.7
	장단기금리차(10년-3년,bp)	8.0	7.8	8.7	2.9
	3년 국채 선물(KTB)	104.87	-1.0	39.0	-55
	10년 국채선물(LKTB)	113.62	-12.0	80.0	-188
해외 채권	미국채 2년물	4.626%	3.5	-10.4	37.5
	미국채 10년물	4.247%	4.8	-7.8	36.8
	장단기금리차(10년-2년,bp)	-37.9	-39.2	-40.5	-37.1
	독일국채 10년물	2.372%	5.0	-8.7	36.8
	호주국채 10년물	4.012%	-2.5	-10.1	5.8

외국인 3년 국채선물(KTB) 수급



외국인 10년 국채선물(LKTB) 수급

일간 금리 등락 폭 & 커브



국내 채권시장 동향

- 국내 채권시장 약보합 마감. 대외요인 연동되는 흐름 지속
- 특별한 이벤트 부재 속 3월 FOMC 이후 매수심리 이어지며 국내 채권은 강세 출발
- 오전 국고채 5년물 입찰 무난하게 소화된 가운데, 아시아 장 중 미국채 금리 반등에 연동되며 강세폭을 축소.

전망 및 향후 주요 이벤트

- 미국 채권시장 약세 마감. 특별한 이벤트 부재 속 반발 매도세 유입
- 전주 FOMC발 랠리에 따른 레벨부담에 금리 추가 하락 제한. 29일 파월 의장 연설 및 PCE 가격지수 앞두고 경계심 유효
- 향후 물가 추이 중요하겠으나 단기적으로 강세 재료는 대부분 반영. 파월 의장 연설, 특별한 인하 시기에 대한 언급 없이 연내 인하 전망 유지하는 기존 스탠스 유지할 전망
- 금일 미 3월 CB 소비자신뢰지수, 미 3월 리치몬드 연방 제조업지수, 미 2월 내구재 주문 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: %, $)

		3/25일	1D	1W	YTD
환율	원/달러	1,342.10	0.3%	0.6%	4.2%
	달러지수	104.23	-0.2%	0.6%	2.9%
	달러/유로	1.084	0.3%	-0.3%	-1.9%
	위안/달러(역외)	7.25	-0.3%	0.7%	1.8%
	엔/달러	151.41	-0.0%	1.5%	7.5%
	달러/파운드	1.264	0.3%	-0.7%	-0.7%
	헤알/달러	4.98	-0.5%	-1.0%	2.5%
상품	WTI 근월물($)	81.95	1.6%	-0.9%	14.4%
	금 현물($)	2,171.95	0.3%	0.5%	5.3%
	구리 3개월물($)	8,863.00	-0.0%	-2.5%	3.6%

원달러 환율 및 위안달러 환율 동향

원달러 환율 및 달러지수 동향

원달러 환율 및 국제유가 동향

원달러 환율 동향

- 원달러 환율은 +3.70원 상승한 1,342.10원에 마감. 종가 기준 1/17일 이후 최고치.
- 달러는 지난주 금요일 아시아 장에 이어 미국 장에서도 추가 강세를 보이면서 원달러는 1,343.80원에 개장. 장 초반 1,344원 선까지 상승폭을 확대.
- 그러나 오전 중 중국 외환당국이 위안화를 절상 고시하면서 한 때 하락 전환. 중국 국영은행들이 달러 매도에 나섰다는 보도도 나왔음. 그러나 오후 들어 달러 매수세가 재유입되면서 1,340원대 재진입.

달러 지수 동향 및 관전 포인트

- 달러 인덱스는 PCE 물가 대기 심리 속 최근 상승분을 일부 되돌림. 엔화 구두개입 강도가 높아진 점도 달러 강세 제한.
- 굴스비 시카고 연은 총재는 올해 3회 금리 인하를 전망하며 인플레 진전이 필요하나 실업률을 유의깊게 보아야 한다고 언급. 리사 쿡 연준 이사는 디스인플레이션이 예상대로 고르지 않아 신중한 접근을 강조.
- 2월 신규주택판매는 -0.3%(M) 감소해 시장 예상치(+2.1%)를 크게 하회. 3월 시카고 전미활동지수는 3개월 만에 (+) 영역 진입.
- 금일 미국 컨퍼런스보드 소비자신뢰지수와 전미주택가격 발표 예정