Eugene's FICC Update

유진투자증권

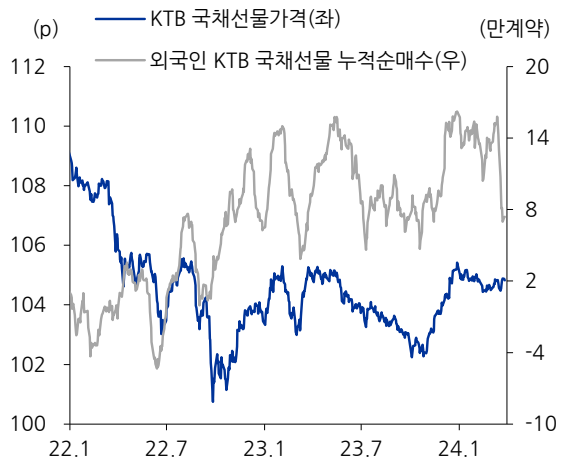
Fixed Income 김지나_ 02)368-6149_ jnkim0526@eugenefn.com Economist 이정훈_ 02)368-6138_ jhoonlee@eugenefn.com RA 유재혁_02)368-6177_dbwogur170@eugenefn.com

Fixed Income

(단위: %,bp, 틱)

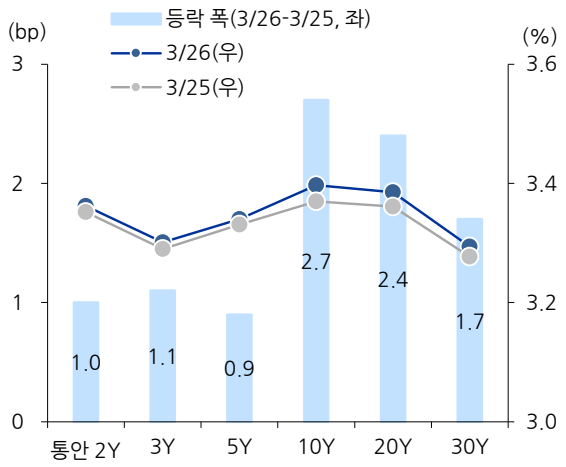
		3/26일	1D	1W	YTD
국내 채권	한국 국고채 3년물	3.301%	1.1	-8.2	14.7
	한국 국고채 10년물	3.397%	2.7	-7.5	21.4
	장단기금리차(10년-3년,bp)	9.6	8.0	8.9	2.9
	3년 국채 선물(KTB)	104.82	-5.0	27.0	-60
	10년 국채선물(LKTB)	113.38	-24.0	73.0	-212
해외 채권	미국채 2년물	4.593%	-3.2	-9.1	34.3
	미국채 10년물	4.233%	-1.4	-6.0	35.4
	장단기금리차(10년-2년,bp)	-36.0	-37.9	-39.2	-37.1
	독일국채 10년물	2.348%	-2.4	-10.2	34.4
	호주국채 10년물	4.029%	1.6	-5.1	7.4

외국인 3년 국채선물(KTB) 수급



외국인 10년 국채선물(LKTB) 수급

일간 금리 등락 폭 & 커브



국내 채권시장 동향

- 국내 채권시장 약세 마감. PCE 경계 및 미국장 연동
- 전일 레벨 부담에 약세 보인 미국채 영향으로 금리 상승 출발. 장중 국제유가 상승과 국고 20년 입찰 등 부담 요인에도 대기 매수세 유입되며 약세폭 크지 않았음
- 장 후반 아시아 장 중 미국채 금리 상승 및 외국인 국채선물 매도 이어지면서 금리 추가 상승. 장 막판 서영경 금통위원, 현재 실질금리가 (+)이므로 당장 통화정책 정상화가 금융 불균형을 초래하는 정도는 적을 것이라고 발언

전망 및 향후 주요 이벤트

- 미국 채권시장 강세 마감. PCE 경계에도 무난한 입찰 시행으로 금리 하락
- PCE 발표 앞둔 경계심과 내구재 주문 개선에 금리 일시적으로 상승했으나, 오후 들어 하락 전환. 역대 최대 규모였던 미국채 5년물 입찰에서 무난한 수요가 확인된 영향
- 소비자신뢰지수의 전월치 및 예상치 하회도 소폭이나마 금리 하락 견인
- 대표적인 매파적 인사로 알려진 월러 연준 이사 연설 및 EIA 주간 원유재고, 한국 4월 제조업 BSI, 중국 2월 산업생산 등 주요 이벤트에 주목할 필요

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: %, $)

		3/26일	1D	1W	YTD
환율	원/달러	1,339.50	-0.2%	-0.0%	4.0%
	달러지수	104.31	0.1%	0.5%	3.0%
	달러/유로	1.083	-0.1%	-0.3%	-2.0%
	위안/달러(역외)	7.25	-0.1%	0.5%	1.7%
	엔/달러	151.56	0.1%	0.5%	7.6%
	달러/파운드	1.263	-0.1%	-0.7%	-0.8%
	헤알/달러	4.98	0.1%	-1.0%	2.6%
상품	WTI 근월물($)	81.62	-0.4%	-2.2%	13.9%
	금 현물($)	2,179.00	0.3%	1.0%	5.6%
	구리 3개월물($)	8,863.50	-0.1%	-1.3%	3.6%

원달러 환율 및 위안달러 환율 동향

원달러 환율 및 달러지수 동향

원달러 환율 및 국제유가 동향

원달러 환율 동향

- 원달러 환율은 -2.60원 하락한 1,339.50원에 마감.
- 간밤 달러는 최근 상승세를 일부 되돌림하며 하락했고 원달러도 하락권에서 출발. 오전 중 중국 인민은행에 위안화 절상 고시에 1,334원까지 낙폭 확대.
- 그러나 이후 위안화가 다시 약세를 보이면서 하락폭을 급격하게 축소. 한 때 1,341원 선까지 상승했으나 네고 물량 속에 추가 상승은 제한됨. 장중 특별한 이슈 없이 위안화에 연동되는 흐름 보였음.

달러 지수 동향 및 관전 포인트

- 달러 인덱스는 이벤트 부재 속 경제지표를 소화하며 소폭 강세.
- 미국 2월 핵심 내구재 주문은 +0.5%(M) 증가해 시장 예상치(+0.4%) 소폭 상회. 2월 전미주택가격은 +6.0%(Y) 상승하면서 1월(+5.6%) 대비 상승세가 가팔라짐.
- 반면 2월 소비자신뢰지수는 104.7로 예상과 달리 전월비 하락. 최근 유가 상승 등 인플레 부담이 다시 높아지면서 소비심리 개선이 정체된 모습.
- 금일 유로존 경기 기대지수와 월러 연준 이사 발언 예정.