

Eugene's FICC Update



유진투자증권

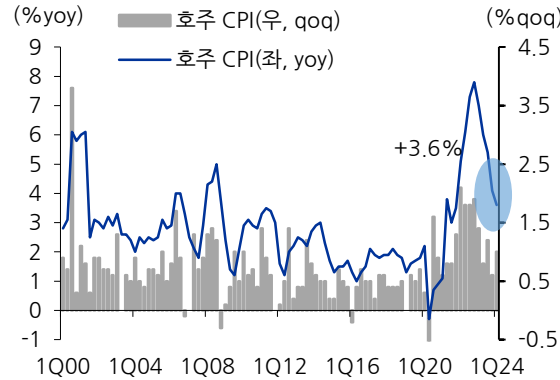
Fixed Income 김지나_02)368-6149_jnkim0526@eugenefn.com Economist 이정훈_02)368-6138_jhoonlee@eugenefn.com RA 유재혁_02)368-6177_dbwogur170@eugenefn.com

Fixed Income

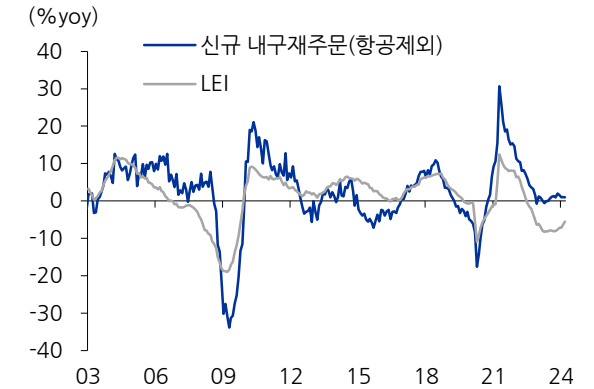
(단위: %bp, 톱)

	4/24일	1D	1W	YTD
국내 채권				
한국 국고채 3년물	3.509%	2.0	3.4	35.5
한국 국고채 10년물	3.645%	2.0	1.3	46.2
장단기금리차(10년-3년bp)	13.6	13.6	15.7	2.9
3년 국채 선물(KTB)	104.06	-7.0	-14.0	-136
10년 국채선물(LKTB)	111.02	-22.0	-28.0	-448
해외 채권				
미국채 2년물	4.928%	0.2	-0.6	67.8
미국채 10년물	4.642%	4.0	5.3	76.3
장단기금리차(10년-2년bp)	-28.6	-32.4	-34.5	-37.1
독일국채 10년물	2.588%	8.5	12.3	58.4
호주국채 10년물	4.410%	14.2	2.9	45.5

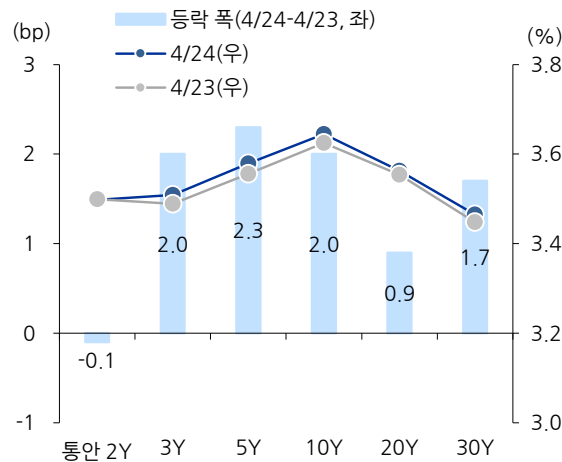
호주 CPI 동향



미국 내구재 주문 및 LEI 동향



일간 금리 등락 폭 & 커브



국내 채권시장 동향

- 국내 채권시장 약세 마감. 대외 변수 영향
- 전일 PMI 부진 및 입찰 호조로 강세 보인 미국채 연동되며 금리 하락 출발. 오전 중 예상치를 상회한 호주 CPI 여파에 약세 전환
- 미 PCE 경계심, 추경 가능성에 대한 부담은 장중 지속, 투심을 압박

전망 및 향후 주요 이벤트

- 미국 채권시장 약세 마감. 주요 지표 경계
- PCE와 GDP 경계 짙어지며 금리 상승 견인. 대규모 5년물 입찰은 양호한 수요를 확인, 약세폭을 제한
- 3월 내구재주문, 항공기 발주 증가에 전월 대비 큰 폭 증가했으나 거의 예상치 부합. 근원 기준 예상치 하회
- 금일 한-미 1분기 GDP 발표, BOJ 통화정책회의(~26일) 예정

자료 출처: 연합인포맥스, Refinitiv, 유진투자증권

본 자료는 참고용 자료일 뿐이고, 특정주식에 대한 투자목적적으로 작성된 것이 아닙니다. 본 자료는 담당자가 신뢰할 만하다고 판단하는 자료나 정보에 근거하여 작성되었지만, 그 정확성이나 완전성을 보장할 수는 없습니다. 따라서 본 자료를 참고한 고객의 투자 의사 결정은 고객 자신의 판단과 책임 아래 이루어져야 하고, 당사는 본 자료의 내용에 의거하여 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

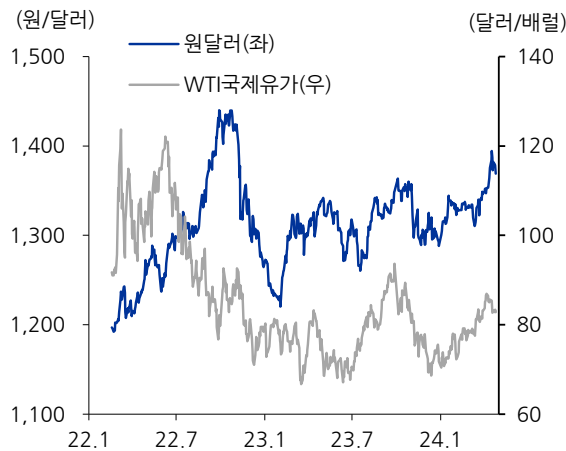


FX & Commodity

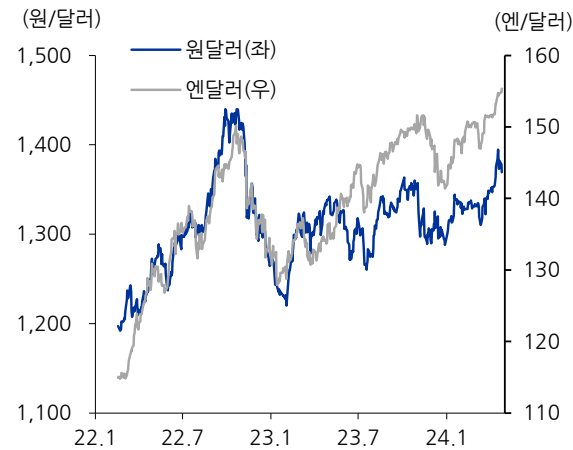
(단위: %, \$)

	4/24일	1D	1W	YTD
원/달러	1,369.20	-0.7%	-1.3%	6.3%
달러지수	105.82	0.1%	-0.1%	4.4%
달러/유로	1.070	-0.0%	0.2%	-3.2%
환율				
위안/달러(역외)	7.27	0.2%	0.4%	2.1%
엔/달러	155.35	0.3%	0.6%	10.3%
달러/파운드	1.246	0.1%	0.1%	-2.1%
헤알/달러	5.15	0.4%	-1.8%	6.1%
상품				
WTI 근월물(\$)	82.81	-0.7%	0.1%	15.6%
금 현물(\$)	2,315.96	-0.3%	-1.9%	12.3%
구리 3개월물(\$)	9,790.00	0.9%	2.2%	14.4%

원달러 환율 및 국제유가 동향



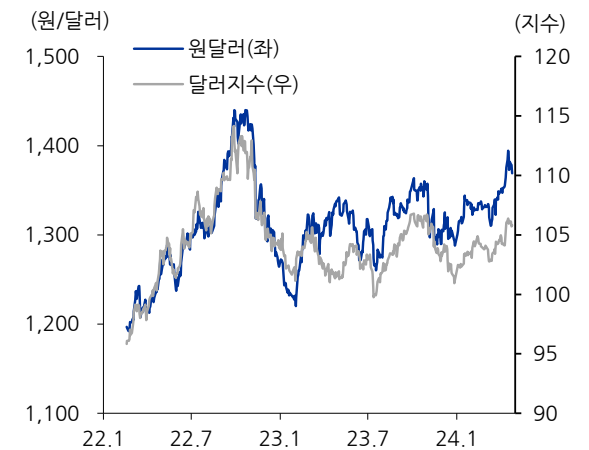
원달러 환율 및 엔달러 환율 동향



원달러 환율 동향

- 원달러 환율은 -9.10원 하락한 1,369.20원에 마감.
- 간밤 미국 PMI 깜짝 둔화에 금리 인하 기대감이 반등하면서 위험 선호 심리가 회복. 미국 시장에서 엔비디아 등 반도체 주식이 강세를 보였던 점도 긍정적.
- 국내증시는 코스피가 2% 급등했고, 외국인도 주식시장에서 6,700억원 가량 순매수. 원달러는 하락 출발 이후 미국 GDP와 PCE 물가 대기 심리에 별다른 방향성 없이 등락함.

원달러 환율 및 달러지수 동향



달러 지수 동향 및 관전 포인트

- 달러 인덱스는 주요 지표 발표를 앞둔 경계감에 상승세 지속.
- 장중 특별한 이벤트는 없었으나, 다음주 FOMC를 앞두고 이번주 지표가 호조를 이어갈 시 긴축이 장기화될 수 있다는 인식이 작용. 간밤 미국채 입찰에 따른 공급 부담으로 시장 금리도 상승하면서 달러 강세 견인했고, 엔화는 34년 만에 달러 당 155엔 돌파.
- 3월 내구재 주문은 항공기 발주 증가에 +2.6%(M) 증가했으나 핵심 내구재 주문 및 자본재 주문은 모두 2월 대비 둔화.
- 금일 미국 1Q GDP 발표 예정. 시장 예상치는 +2.5% 증가이나 최근 계속해서 예상치를 상회했다는 점 유의할 필요.