Eugene's FICC Update

유진투자증권

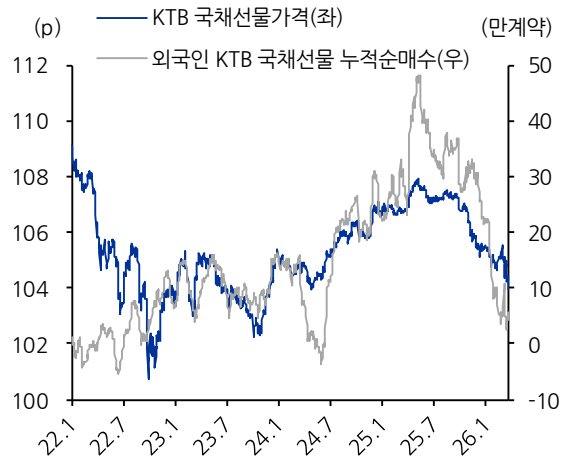
Fixed Income 김지나_ 02)368-6149_ jnkim0526@eugenefn.com RA 이준영_ 02)368-6136_ lee.jy@eugenefn.com

Fixed Income

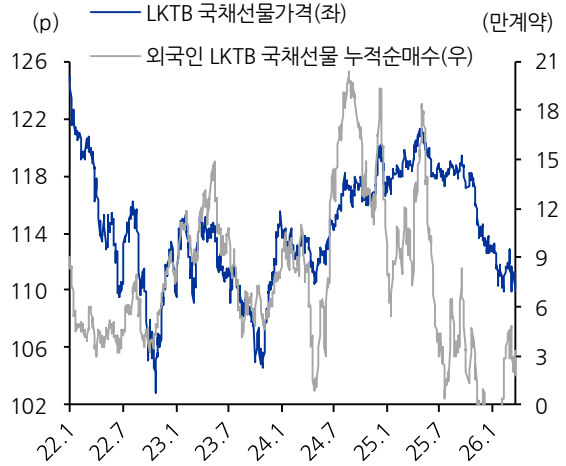
(단위: %,bp, 틱)

		3/20일	1D	1W	YTD
국내 채권	한국 국고채 3년물	3.410%	8.1	7.2	45.7
	한국 국고채 10년물	3.736%	4.3	3.5	35.1
	장단기금리차(10년-3년,bp)	32.6	36.4	36.3	43.2
	3년 국채 선물(KTB)	103.93	-27.0	-82.0	-151.0
	10년 국채선물(LKTB)	109.91	-49.0	-94.0	-301.0
해외 채권	미국채 2년물	3.903%	10.8	18.4	43.1
	미국채 10년물	4.381%	13.1	10.4	21.3
	장단기금리차(10년-2년,bp)	47.8	45.5	55.9	69.6
	독일국채 10년물	3.048%	9.1	6.7	19.3
	호주국채 10년물	5.026%	4.7	7.8	27.2

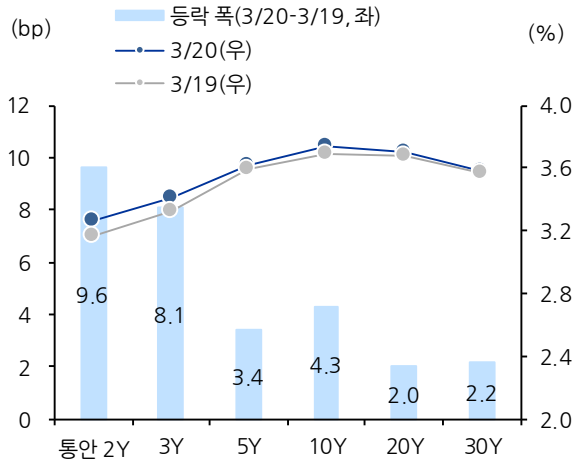
외국인 3년 국채선물(KTB) 수급



외국인 10년 국채선물(LKTB) 수급



일간 금리 등락 폭 & 커브



국내 채권시장 동향

- 국내 채권시장 베어 플래트닝 마감. 전강후약 흐름.
- 트럼프 및 네타냐후 총리의 종전 가능성 시사와 유가 하락으로 금리 하락 출발. 재경부 그린북에서 경기 하방 위험 증대 우려를 언급한 것도 영향. 점심 이후부터 호주 금리가 빠르게 상승하면서 국내 금리도 상승 전환.
- 간밤 영국의 매파적 동결과 호주의 추후 인상 가능성 등이 연결됐고, 외국인의 단기물 매도가 이어지면서 투자심리가 악화되며 커브 플래트닝 심화.

전망 및 향후 주요 이벤트

- 미국 채권시장 베어 스티프닝 마감. 전쟁 장기화 우려.
- 쿠웨이트 정유시설의 이란 공격, 미국 국방부가 중동으로 해병대를 추가로 파병했다는 보도 등이 이어지면서 장중 국제유가 빠르게 상승. 유럽권 금리도 큰 폭으로 상승하며 글로벌 채권시장 약세 가속화.
- 미국 CBS에서 미국 지상군 파병이 준비 중이라 보도했으며, 트럼프 대통령도 미국이 이란의 하르그 섬을 점령/봉쇄를 검토한다는 언론 보도에 대해 노코멘트라고 언급하며 불안감 확대.

자료 출처: 연합인포맥스, Refinitiv, 유진투자증권

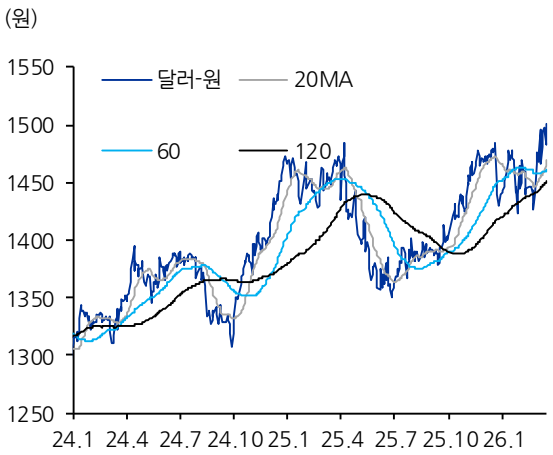
본 자료는 참고용 자료일 뿐이고, 특정주식에 대한 투자목적으로 작성된 것이 아닙니다. 본 자료는 담당자가 신뢰할 만하다고 판단하는 자료나 정보에 근거하여 작성되었지만, 그 정확성이나 완전성을 보장할 수는 없습니다. 따라서 본 자료를 참고한 고객의 투자의사 결정은 고객 자신의 판단과 책임아래 이루어져야 하고, 당사는 본 자료의 내용에 의존하여 행하여진 일체의 투자행위의 결과에 대하여 책임을 지지 않을 것임을 밝힙니다. 아울러 본 자료는 당사 고객에게만 제공되는 자료로서 당사의 동의 없이 본 자료를 무단으로 복제/전송/인용/배포하는 행위는 법으로 금지되어 있습니다

FX & Commodity

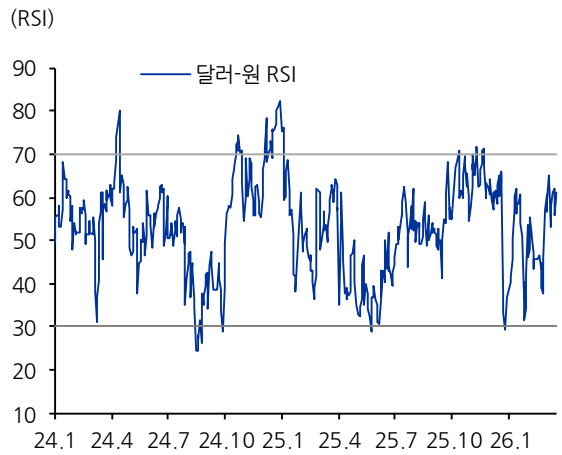
(단위: %, $)

		3/20일	1D	1W	YTD
환율	원/달러	1,500.60	0.0%	0.5%	4.3%
	달러지수	99.50	0.3%	-1.0%	1.2%
	달러/유로	1.157	-0.1%	1.4%	-1.5%
	위안/달러(역외)	6.91	0.4%	0.0%	-1.1%
	엔/달러	159.23	0.9%	-0.3%	1.6%
	달러/파운드	1.334	-0.7%	0.9%	-0.9%
	헤알/달러	5.31	1.8%	-0.2%	-3.7%
상품	WTI 근월물($)	98.32	2.3%	-0.4%	71.2%
	금 현물($)	4,491.78	-3.5%	-10.5%	4.0%
	비트코인($)	70,220.00	-0.2%	-1.5%	-20.1%

달러-원 환율 및 이동평균선



달러-원 환율 상대강도지수



달러-원 환율 및 달러인덱스 동향

원달러 환율 동향

- 달러-원은 서울 외환시장에서 전일 대비 -0.40원 하락한 1,500.60원에 마감(야간 1,504.70원)
- 달러-원은 정규장에서 달러 약세를 반영해 소폭 하락하였으나, 외국인 1조 원 추가 순매도에 낙폭 제한.
- 야간장에서는 쿠웨이트 정유시설 피격과 미 해병대 추가 파병 보도로 긴장이 재차 고조됨. 브렌트 110달러 상회, 미 10년물 금리는 작년 8월 이후 최고치로 급등하며 달러-원은 정규장 대비 +3.70원 상승 전환.

달러 지수 동향 및 관전 포인트

- 달러는 이란 사태 장기화 가능성 제기되며 하루 만에 상승.
- 미국의 중동 추가 병력 배치와 지상군 투입 가능성, 이란 하르그 섬 봉쇄 검토 보도가 전해지며 지정학 리스크가 재확대. WTI는 100달러에 근접(+2.3%)하며 인플레이션 우려를 자극, 달러 매수세 유입.
- 트럼프 대통령이 휴전을 부정하는 발언과 군 지휘부의 지상군 파병 구체화 소식도 강세 자료로 작용. 시장은 전선 확대 가능성에 무게를 두는 모습.