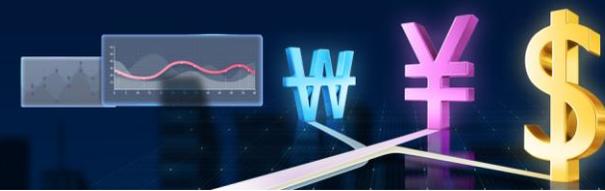


Eugene's FICC Update



유진투자증권

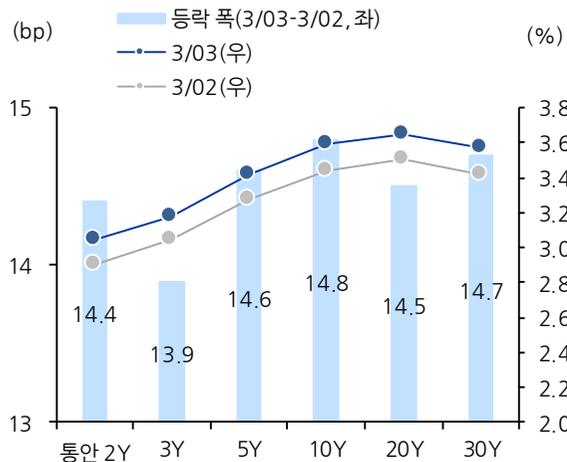
Fixed Income 김지나_02)368-6149_jnkim0526@eugenefn.com RA 이준영_02)368-6136_lee.jy@eugenefn.com

Fixed Income

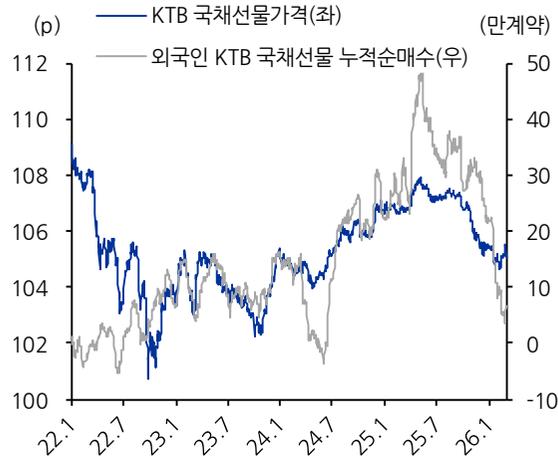
(단위: %,bp, 톱)

	3/3일	1D	1W	YTD	
국내 채권	한국 국고채 3년물	3.180%	13.9	2.6	22.7
	한국 국고채 10년물	3.594%	14.8	1.6	20.9
	장단기금리차(10년-3년bp)	41.4	40.5	42.4	43.2
해외 채권	3년 국채 선물(KTB)	105.04	-50.0	-10.0	-40.0
	10년 국채 선물(LKTB)	111.42	-143.0	-23.0	-150.0
	미국채 2년물	3.510%	3.3	4.7	3.8
	미국채 10년물	4.062%	2.6	2.9	-10.7
	장단기금리차(10년-2년bp)	55.2	55.8	56.9	69.6
	독일국채 10년물	2.761%	5.4	5.6	-9.4
호주국채 10년물	4.772%	13.4	7.4	1.8	

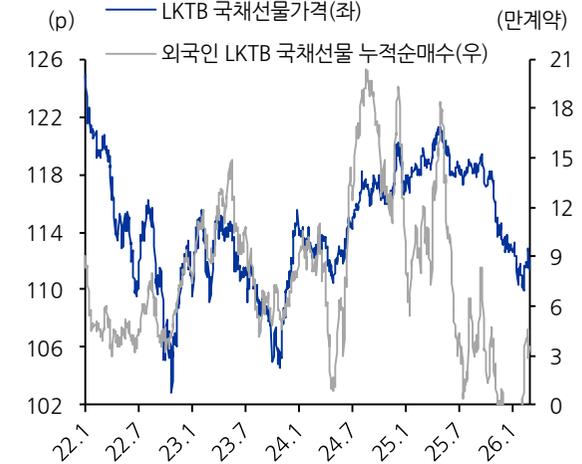
일간 금리 등락 폭 & 커브



외국인 3년 국채선물(KTB) 수급



외국인 10년 국채선물(LKTB) 수급



국내 채권시장 동향

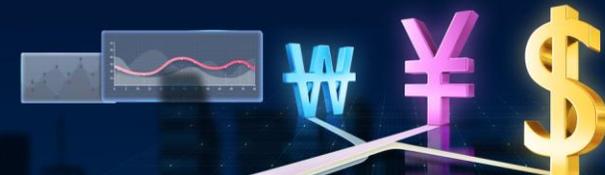
- 국내 채권시장 급격한 약세 마감.
- 코스피 7프로대 급락 및 환율 20원 상승 등 미국-이란 전쟁의 위험자산 회피 강화.
- 개장 직후 기획예산처 장관에 지명된 박홍근 후보자가 재정의 적극적 역할을 강조하며 추경 가능성을 배제하지 않은 것도 금리 상승세 부추김.

전망 및 향후 주요 이벤트

- 미국 채권시장 약세 마감.
- 전쟁에 따른 인플레이션 우려 지속. 이라크가 루마일라에서 원유 생산을 중단했다는 소식에 장중 WTI 가격 급등.
- 미국 정부가 호르무즈 해협을 지나는 석유, 가스 운송선에 군사적 보호 및 보증을 제공하도록 하겠다는 발표에 금리 상승폭 축소.

자료 출처: 연한인포맥스, 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

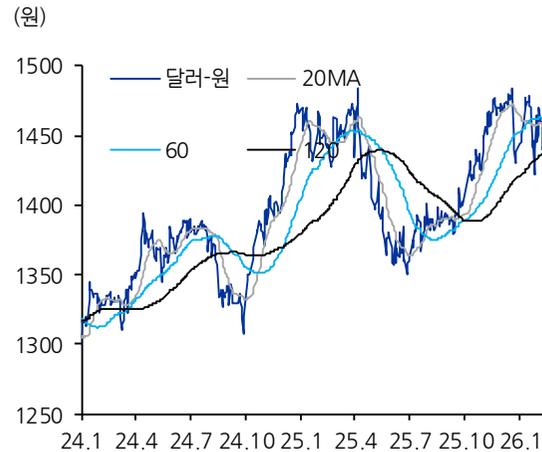


FX & Commodity

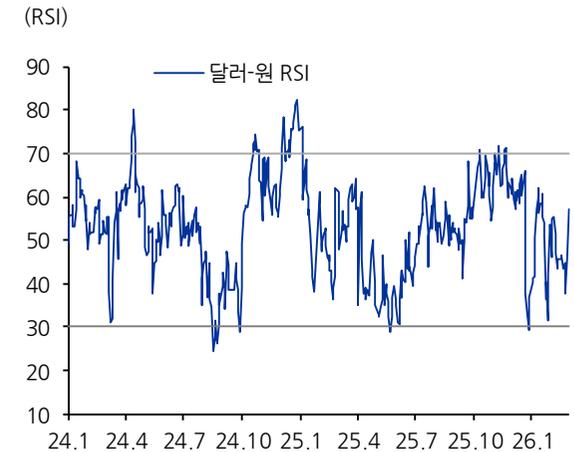
(단위: %, \$)

	3/3일	1D	1W	YTD
원/달러	1,466.10	1.8%	1.8%	1.9%
달러지수	99.02	0.5%	1.2%	0.7%
달러/유로	1.162	-0.6%	-1.3%	-1.1%
환율				
위안/달러(역외)	6.92	0.2%	0.5%	-0.9%
엔/달러	157.66	0.2%	1.1%	0.6%
달러/파운드	1.336	-0.3%	-1.0%	-0.8%
해알/달러	5.27	1.8%	2.2%	-4.4%
상품				
WTI 근월물(\$)	74.83	5.1%	14.0%	30.3%
금 현물(\$)	5,095.18	-4.5%	-1.3%	18.0%
비트코인(\$)	68,305.00	-1.7%	5.8%	-22.3%

달러원 환율 및 이동평균선



달러원 환율 상대강도지수



달러원 환율 및 달러인덱스 동향



원달러 환율 동향

- 달러-원은 서울 외환시장에서 전일 대비 +26.40원 상승한 1,466.10원에 마감(야간 1,485.70원).
- 달러-원은 중동 확전과 외국인 연속 매도 영향으로 급등, 2/6일 이후 최고치 경신(정규장 종가 기준).
- 美-이란 전면 충돌과 호르무즈 해협 봉쇄 선언으로 안전 자산 선호가 강화되며 달러 강세. 국제유가 급등 속 에너지 수입 부담 우려가 원화 약세를 자극.
- 외국인은 2/27일 코스피 7조 원 순매도에 이어 추가 5조 원을 매도하며 9거래일 연속 순매도(누적 19조 원).
- 달러-원은 야간장에서 1,485.70원(+46.00원)까지 급등, 한때 1,500원선을 상회하며 금융위기(09/3월) 이후 처음으로 1,500원대 진입.

달러 지수 동향 및 관전 포인트

- 달러는 미-이란 충돌 장기화 우려 속 이틀째 상승, 장중 99대 중반까지 급등하며 3개월래 최고치 기록.
- 트럼프 대통령이 군사 작전 가능성을 시사하고, 이라크 루마일라 유전 가동 중단 소식이 전해지며 달러는 강세 폭을 확대.
- 유럽-일본은 에너지 수입 의존도가 높다는 점이 부각되며 달러는 안전자산으로 재평가. 유럽 천연가스 가격이 연일 급등하며 경기 부담이 부각되자 유로-파운드 약세 지속, 엔화는 안전자산 수요로 낙폭 제한.
- WTI는 장중 8% 이상 급등 후 +5.1% 상승 마감, 유럽 TTF 가스 선물도 20% 급등.
- 美 해군의 호르무즈 해협 유조선 호위 방안 발표 이후 유가 상승폭이 축소, 달러 상승세도 일부 완화.