

Eugene's FICC Update



유진투자증권

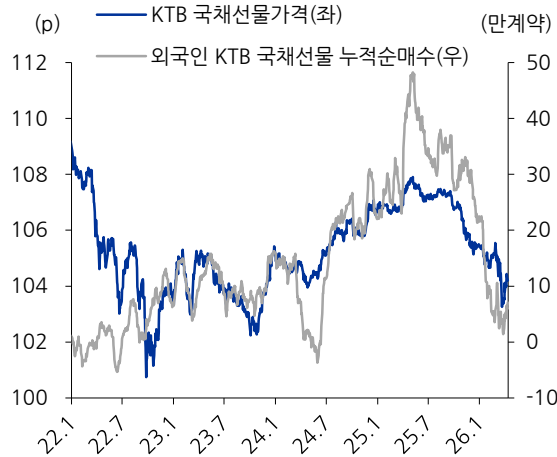
Fixed Income 김지나_02)368-6149_jnkim0526@eugenefn.com RA 이준영_02)368-6136_lee.jy@eugenefn.com

Fixed Income

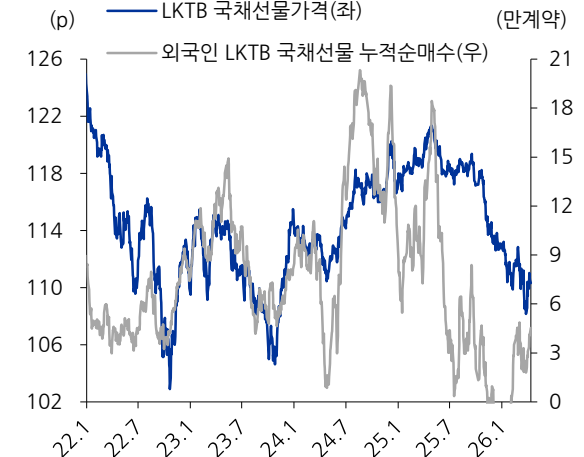
(단위: %,bp, 톱)

	4/13일	1D	1W	YTD	
국내 채권	한국 국고채 3년물	3.382%	2.2	-5.0	42.9
	한국 국고채 10년물	3.715%	2.9	-1.0	33.0
	장단기금리차(10년-3년bp)	33.3	32.6	29.3	43.2
해외 채권	3년 국채 선물(KTB)	104.21	-8.0	18.0	-123.0
	10년 국채 선물(LKTB)	110.33	-20.0	23.0	-259.0
	미국채 2년물	3.775%	-2.4	-7.6	30.3
	미국채 10년물	4.294%	-2.6	-3.9	12.6
	장단기금리차(10년-2년bp)	51.9	52.1	48.2	69.6
	독일국채 10년물	3.094%	3.8	10.3	23.9
호주국채 10년물	5.017%	5.0	-2.1	26.3	

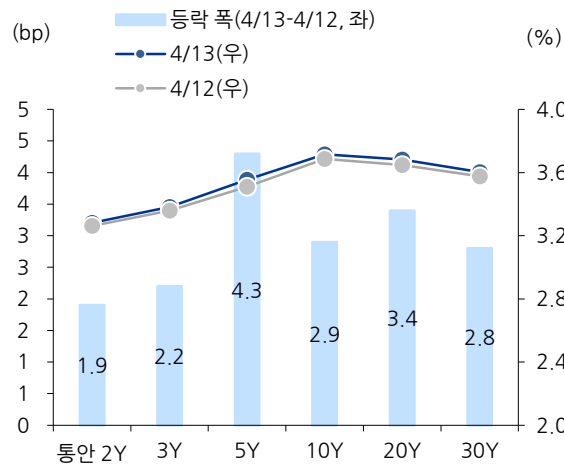
외국인 3년 국채선물(KTB) 수급



외국인 10년 국채선물(LKTB) 수급



일간 금리 등락 폭 & 커브



국내 채권시장 동향

- 국내 채권시장 약세 마감
- 전일 트럼프 대통령이 호르무즈 해협 역봉쇄에 나서면서 중동 불확실성 재부각. 국제유가 재상승한 영향으로 금리 상승 출발.
- 국고채 10년 입찰 호조와 외국인 국채선물 순매수 이 어지면서 금리 상승폭 일부 반납 마감.

전망 및 향후 주요 이벤트

- 미국 채권시장 소폭 강세 마감
- 트럼프 대통령이 호르무즈 해협 봉쇄에 나섰지만 이내 이런 선택이 협상을 위한 카드라는 해석이 나오면서 금리 하락.
- 트럼프, 이란에서 합의와 관련된 연락이 왔다고 밝히며 21일까지 협상이 이뤄지지 않을 것에 대해 경고. 미국 매체 약시오스에서 미-이란 간 진전이 있다는 보도 나오자 금리 하락세 유지

자료 출처: 연한인포맥스, Refinitiv, 유진투자증권

본 자료는 참고용 자료일 뿐이고, 특정주식에 대한 투자목적용으로 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 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

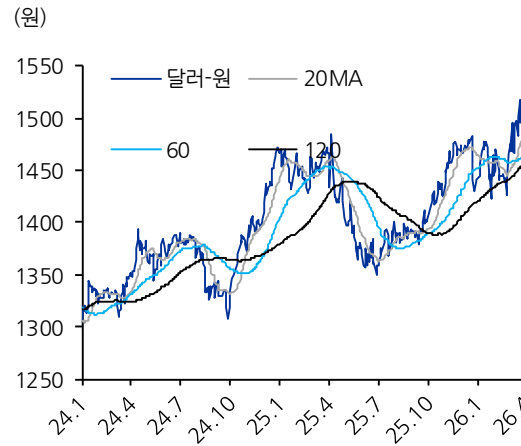


FX & Commodity

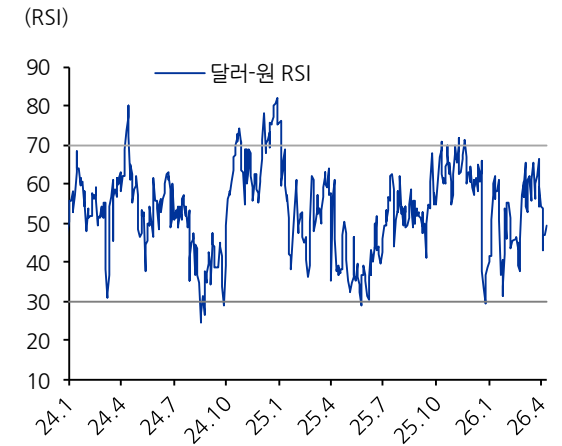
(단위: %, \$)

	4/13일	1D	1W	YTD	
환율	원/달러	1,489.20	0.5%	-1.1%	3.5%
	달러지수	98.42	-0.3%	-1.6%	0.1%
	달러/유로	1.176	0.3%	1.9%	0.1%
	위안/달러(역외)	6.82	-0.1%	-0.8%	-2.3%
	엔/달러	159.44	0.1%	-0.2%	1.8%
상품	달러/파운드	1.351	0.3%	2.0%	0.3%
	해알/달러	5.00	-0.2%	-2.9%	-9.4%
	WTI 근월물(\$)	99.08	2.6%	-11.9%	72.6%
	금 현물(\$)	4,742.95	-0.1%	2.0%	9.8%
	비트코인(\$)	73,505.00	0.0%	5.1%	-16.4%

달러원 환율 및 이동평균선



달러원 환율 상대강도지수



달러원 환율 및 달러인덱스 동향



원달러 환율 동향

- 달러-원은 서울 외환시장에서 전일 대비 +6.80원 상승한 1,489.30원에 마감(야간 1,482.70원)
- 달러-원은 미-이란 협상 무산 소식과 미 해군의 호르무즈 해협 선박 통제 방침이 전해지며 상승. 이란 역시 해협 봉쇄 시 보복에 나서겠다고 경고하며 지정학 리스크가 재확산.
- 외국인인 유가증권시장에서 순매도로 전환했고, 코스닥에서도 3거래일 연속 매도세를 이어가며 환율 상방 요인으로 작용.
- 다만 협상 재개 가능성이 다시 거론되자 야간장에서 환율이 1,480원 초반대로 밀리며 정규장 대비 -6.60원 하락, 주간거래 상승폭을 되돌림.

달러 지수 동향 및 관전 포인트

- 달러인덱스는 6거래일 연속 내림세를 이어가며 98선 중반까지 후퇴(DXY -0.3%)
- 미-이란 간 접촉이 지속되고 있다는 보도가 잇따르며 달러는 하락 지속. 악시오스, CBS, FT 등 주요 매체는 파키스탄-이집트-터키가 중재에 나서 휴전 연장 및 장기 합의를 모색 중이라고 전했고, 트럼프 대통령도 권한 있는 인사들과 접촉했다며 합의 기대를 언급.
- 국제유가는 한때 100달러를 웃돌며 7%대 급등, 협상 진전 가능성이 부각되며 상승폭 축소(WTI +2.6%, 브렌트 +4.4%). 달러도 이에 연동해 약세 흐름 유지.
- 한편 헝가리 총선에서 친유럽 성향 정부가 출범하며 유로화 강세가 나타난 점도 달러 약세에 가세.
- 일 미국 생산자물가지수 발표 예정