

Eugene's FICC Update



유진투자증권

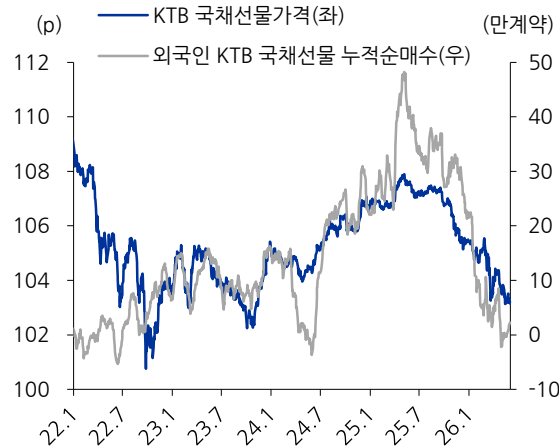
Fixed Income 김지나_02)368-6149_jnkim0526@eugenefn.com RA 차영후_02)368-6138_yhcha@eugenefn.com

Fixed Income

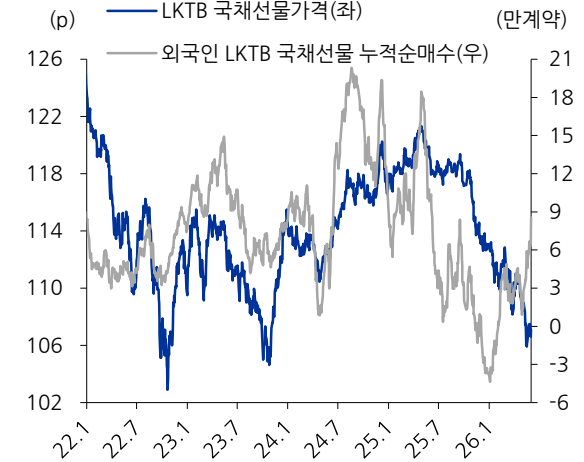
(단위: %,bp, 톱)

	6/3일	1D	1W	YTD	
국내 채권	한국 국고채 3년물	3.773%	-1.7	109	82.0
	한국 국고채 10년물	4.135%	-3.9	62	75.0
	장단기금리차(10년-3년bp)	36.2	38.4	40.9	43.2
해외 채권	3년 국채 선물(KTB)	103.22	7.0	-29.0	-222.0
	10년 국채 선물(LKTB)	107.09	48.0	-36.0	-583.0
	미국채 2년물	4.084%	4.1	5.3	61.2
	미국채 10년물	4.496%	5.2	1.2	32.8
	장단기금리차(10년-2년bp)	41.2	40.1	45.3	69.6
	독일국채 10년물	3.033%	5.7	4.8	17.8
	호주국채 10년물	4.913%	3.2	5.2	15.9

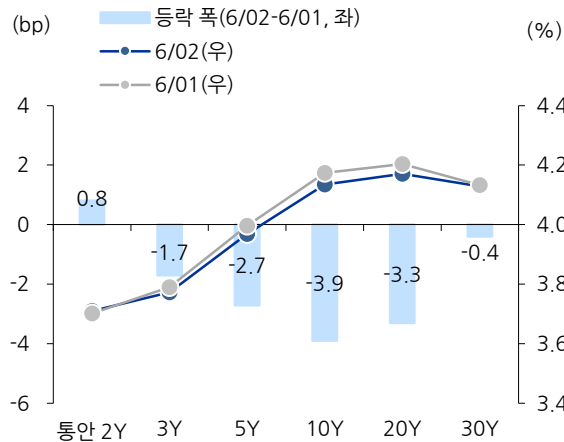
외국인 3년 국채선물(KTB) 수급



외국인 10년 국채선물(LKTB) 수급



일간 금리 등락 폭 & 커브



국내 채권시장 동향

- 국내 금융시장, 지방선거로 휴장.

전망 및 향후 주요 이벤트

- 미국 채권시장 약세 마감. 고용지표 호조 및 국제유가 상승 영향.
- 5월 ADP 민간고용, 시장 예상치 상회하며 개장 초부터 금리 상승 견인. ISM 서비스업 PMI 역시 한달 만에 반등하며 전월치 및 예상치 상회. 세부지수 중 가격지수도 상승하면서 인플레이션 불안 반증.
- 이란의 쿠웨이트 공항 공습 여파로 국제유가 꾸준히 상승한 것도 금리 상승 요인.

자료 출처: 연한인포맥스, 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 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

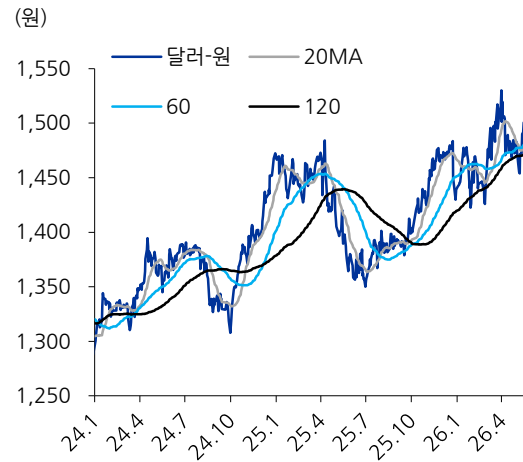


FX & Commodity

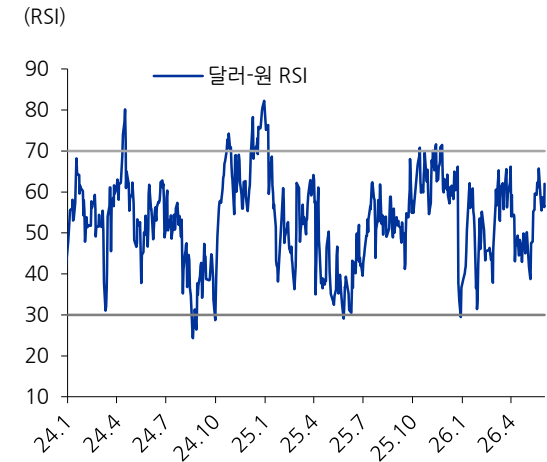
(단위: %, \$)

	6/3일	1D	1W	YTD	
환율	원/달러	1,516.40	0.8%	0.8%	5.4%
	달러지수	99.54	0.3%	0.3%	1.3%
	달러/유로	1.160	-0.3%	-0.2%	-1.3%
	위안/달러(역외)	6.78	0.3%	0.0%	-2.9%
	엔/달러	160.05	0.1%	0.3%	2.2%
	달러/파운드	1.342	-0.3%	-0.1%	-0.3%
상품	WTI 근월물(\$)	96.02	2.4%	8.3%	67.2%
	금 현물(\$)	4,434.77	-1.3%	-0.5%	2.7%
	비트코인(\$)	65,120.00	-3.4%	-13.1%	-25.9%

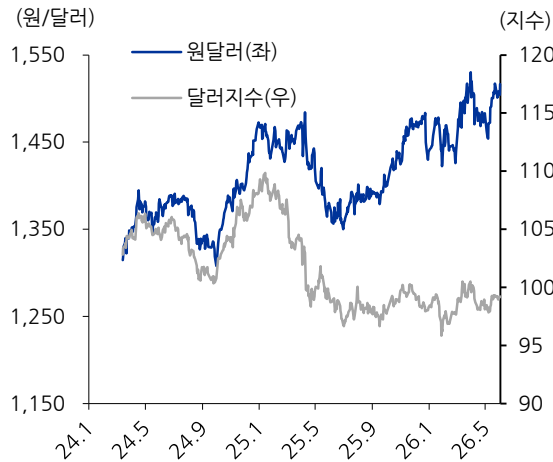
달러-원 환율 및 이동평균선



달러-원 환율 상대강도지수



달러-원 환율 및 달러인덱스 동향



원달러 환율 동향

- 달러-원 환율은 외국인 증시 매도세에 +12.10원 오른 1,516.40원에 2일 서울환시 마감(야간 1,519.00원).
- 장전 이란이 미국과의 대화 중단 및 전선 확대 추진을 발표하자 종전 협상에 대한 불확실성 확대. 트럼프 대통령의 협상 중단 부인에도 위험회피 심리 확산.
- 외국인은 코스피를 -6.3조원 순매도(5/7일 -6.7조원 이후 최대)해 국내 증시 하락을 주도. 외국인 순매도세가 18거래일째 이어졌고 규모 또한 재차 확대되는 흐름.
- 3일(한국 휴장), 뉴욕 달러-원 NDF(1M)는 2일 서울 주간 증가 대비 +17.70원 오른 수준인 1,533.20원에 최종 호가됨. 이란의 쿠웨이트 국제공항 드론 공습 소식에 전쟁 장기화 우려 상승. 중동 리스크 해결 전까지 원화 약세 해소 어려울 전망.

달러 지수 동향 및 관전 포인트

- 달러인덱스는 중동 군사 충돌 재점화와 고용지표 호조에 상승(DXY +0.3%).
- 이란은 미국의 유조선 및 케솜섬 공격에 대한 보복으로 쿠웨이트 국제공항과 바레인 미군기지 등을 미사일과 드론으로 타격. 중동 지역 긴장감이 다시 고조되며 국제유가는 상승(WTI +2.4%).
- ADP 고용보고서에서 5월 민간고용은 +12.2만 명 증가하며 예상(+11.7만 명) 상회했고, 대부분의 업종에서 고용 증가 확인. 이에 미 국채금리 상승하며 달러 상방 압력으로 작용.
- 무력충돌 확대되며 종전 불확실성 높아짐. 다만 이란 아라그치 외무장관이 미국과의 접촉 단절은 아니라고 발언하는 등 극적 협상 타결 기대 또한 상존. 환율은 중동 뉴스플로우에 따라 변동성 지속될 것으로 예상.