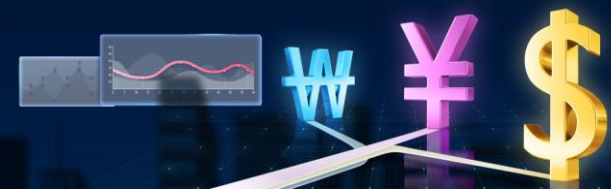


Eugene's FICC Update



유진투자증권

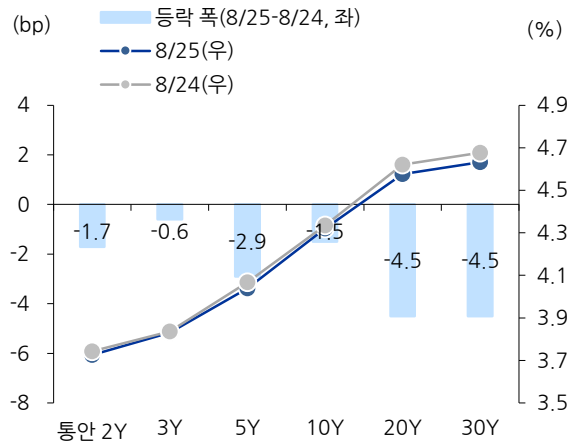
Fixed Income 김지나_02)368-6149_jnkim0526@eugenefn.com RA 차영후_02)368-6138_yhcha@eugenefn.com

Fixed Income

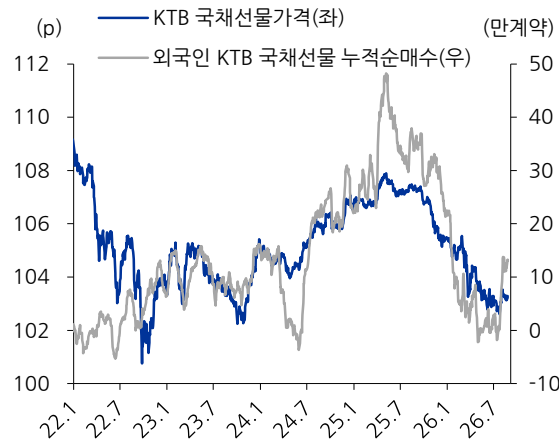
(단위: %,bp, 톱)

		8/25일	1D	1W	YTD
국내 채권	한국 국고채 3년물	3.830%	-0.6	-1.7	87.7
	한국 국고채 10년물	4.320%	-1.5	-6.2	93.5
	장단기금리차(10년-3년bp)	49.0	49.9	53.5	43.2
	3년 국채 선물(KTB)	103.29	7.0	16.0	-215.0
	10년 국채선물(LKTB)	105.65	15.0	58.0	-727.0
해외 채권	미국채 2년물	4.175%	-5.9	0.3	70.3
	미국채 10년물	4.629%	-6.9	-7.7	46.1
	장단기금리차(10년-2년bp)	45.4	46.4	53.4	69.6
	독일국채 10년물	3.216%	-4.9	-5.6	36.1
	호주국채 10년물	4.997%	0.7	-7.1	24.3

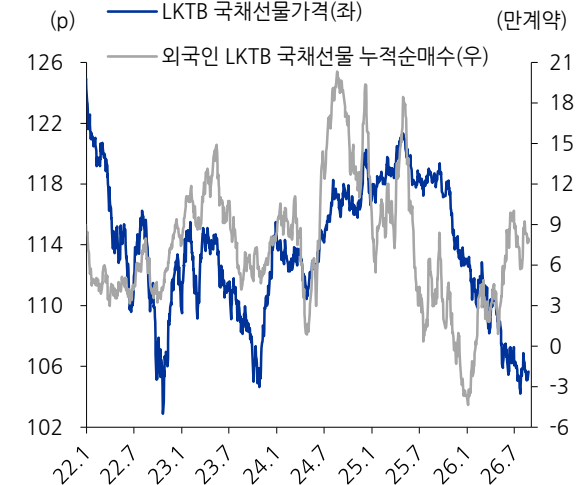
일간 금리 등락 폭 & 커브



외국인 3년 국채선물(KTB) 수급



외국인 10년 국채선물(LKTB) 수급



국내 채권시장 동향

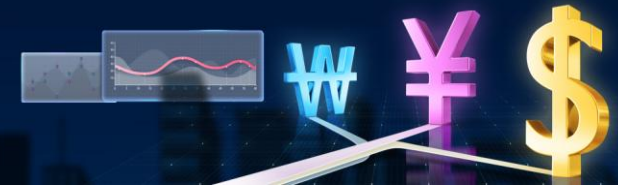
- 국내 채권시장 불 플래트닝 마감. 금통위 앞둔 불안감 지속.
- 8월 금통위 결정 예상이 팽팽하게 대립하면서 경계감 고조. 금리, 초장기물을 제외하고는 좁은 범위 내에서 등락을 보였음. 장 후반 아시아 장에서 국제유가 하락 및 미국채 금리 하락이 확인되면서 금리 소폭 하락하며 플래트닝 진행.
- 전일 PD 간담회에서 국고 30년물 발행 규모 축소와 바이백 및 교환으로 장기물 부담을 줄여주겠다는 방침을 확인하면서 30년물 금리는 하락폭 컸음.

전망 및 향후 주요 이벤트

- 미국 채권시장 불 플래트닝 마감. 국제유가 하락 영향.
- 뉴욕타임스에 따르면 철수시켰던 미국의 중동지역 대사관 외교관들을 다시 파견할 준비를 하고 있다는 소식이 전해짐. 사우디아라비아 매체 역시 미국이 이란에 해상 봉쇄 중단과 제재 해제를 제안하면서 호르무즈 해협 개방과 이란 대리 세력의 공격 중단을 요구했다고도 보도.
- 이에 전쟁 관련한 우려 축소되며 유가 3% 이상 급락세. 여기에 연동되며 인플레이션 우려 역시 감소해 장기물 위주 금리 하락 진행.

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 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.

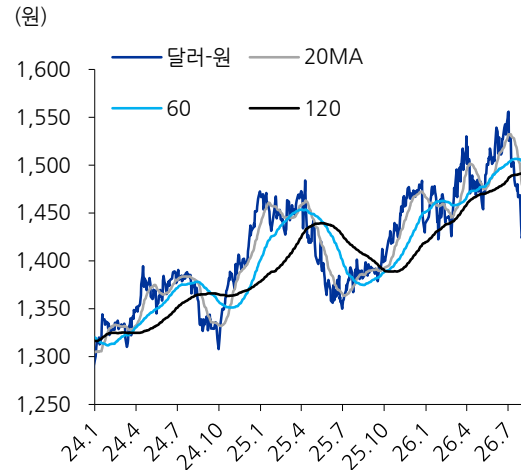


FX & Commodity

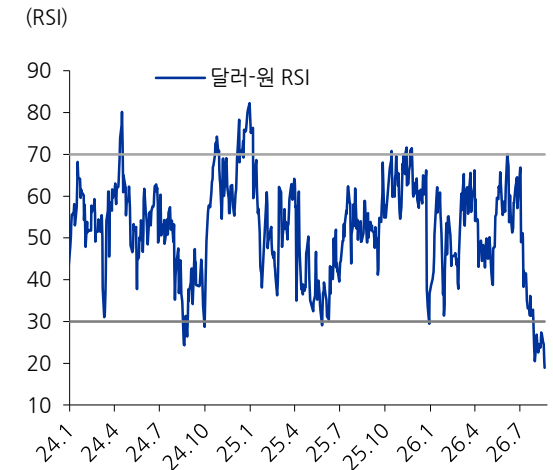
(단위: %, \$)

		8/25일	1D	1W	YTD
환율	원/달러	1,386.10	0.3%	-1.8%	-3.7%
	달러지수	98.91	-0.1%	-0.7%	0.6%
	달러/유로	1.17	0.1%	0.8%	-0.6%
	위안/달러(역외)	6.72	-0.1%	-0.4%	-3.8%
	엔/달러	159.20	0.1%	-0.2%	1.6%
	달러/파운드	1.36	0.1%	0.9%	1.4%
	헤알/달러	5.15	-0.1%	-1.4%	-6.7%
상품	WTI 근월물(\$)	82.36	-3.1%	-3.0%	43.4%
	금 현물(\$)	4,656.95	0.1%	7.4%	7.8%
	비트코인(\$)	79,010	0.2%	22.1%	-10.1%

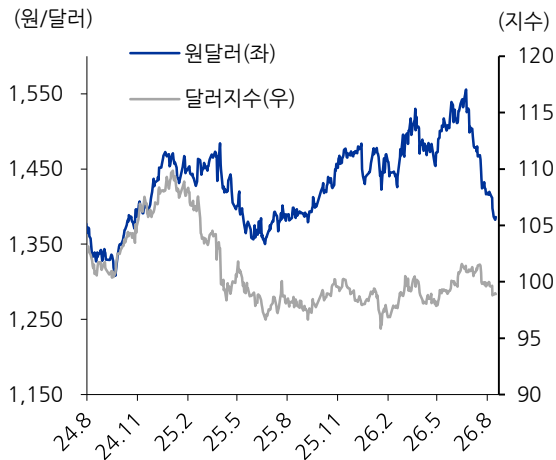
달러-원 환율 및 이동평균선



달러-원 환율 상대강도지수



달러-원 환율 및 달러인덱스 동향



원달러 환율 동향

- 달러-원은 +3.70원 오른 1,386.10원 마감. 8거래일 만의 상승 전환.
- 간밤 달러 강세와 외국인의 국내증시 3조원 순매도에 따른 환전 수요가 상승 요인으로 작용. 국내 증시가 오후 반등하며 상승폭은 제한.
- 수출 호조에 따른 구조적 달러 공급 증가와 월말 네고 물량이 상단을 제한하는 가운데, 31일 법인세 중간 예납 관련 달러 매도가 추가 하락 압력으로 작용할 소지.
- 금일 韓 금통위, 美 7월 PCE 발표 예정.

달러 지수 동향 및 관전 포인트

- 달러인덱스는 98.91로 -0.1% 약보합 마감. 美 7월 PCE-핵심율을 앞둔 관망세로 방향성은 제한적.
- 주요 통화별 등락도 미미. 유로 1.17달러(+0.1%), 파운드 1.36달러(+0.1%), 엔 159.20엔(+0.1%)으로 혼조. 주간 기준으로는 유로 +0.8%, 파운드 +0.9%로 달러 약세 흐름 유지.
- 美, 이란의 디지털자산-기술-금-항공-해운 5개 부문 제재를 발표했음에도 WTI 근월물은 -3.1% 하락한 82.36달러(주간 -3.0%). 제재 발표가 원유 수출 직접 차단보다 금융-자금세탁 경로에 초점이 맞춰진 점이 유가 상승으로 이어지지 않은 것으로 판단.
- 금 현물은 4,656.95달러로 보합(주간 +7.4%). 주간 단위로는 강세 지속.