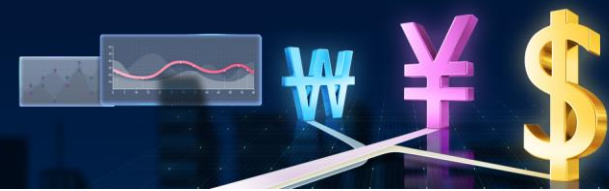


Eugene's FICC Update (2023.6.1)



유진투자증권

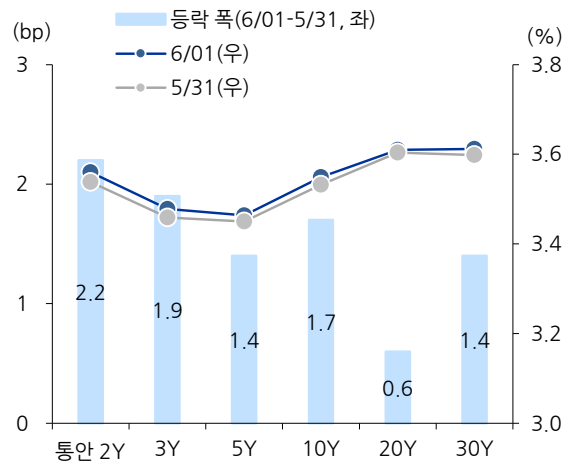
Fixed Income 김지나_02)368-6149_jnkim0526@eugenefn.com Economist 이정훈_02)368-6176_jhoonlee@eugenefn.com

Fixed Income

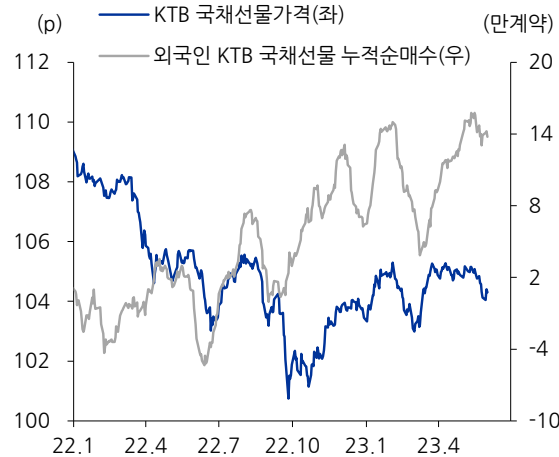
(단위: %,bp, 톱)

		6/1일	1D	1W	YTD
국내 채권	한국 국고채 3년물	3.478%	1.9	10.0	-24.4
	한국 국고채 10년물	3.549%	1.7	4.7	-18.1
	장단기금리차(10년-3년,bp)	7.1	7.3	12.4	0.8
	3년 국채 선물(KTB)	104.30	-10.0	-28.0	85
	10년 국채선물(LKTB)	112.12	-25.0	-38.0	217
해외 채권	미국채 2년물	4.333%	-7.4	-4.5	-8.7
	미국채 10년물	3.598%	-4.8	-15.0	-28.0
	장단기금리차(10년-2년,bp)	-73.5	-76.2	-63.0	-54.2
	독일국채 10년물	2.245%	-3.5	-27.4	-32.0
	호주국채 10년물	3.616%	1.2	-8.6	-43.5

일간 금리 등락 폭 & 커브



외국인 3년 국채선물(KTB) 수급



외국인 10년 국채선물(LKTB) 수급



국내 채권시장 동향

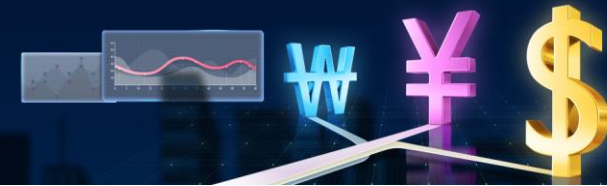
- 국내 채권시장 약세 마감. 전일 되돌림과 대외 경제지표 움직임 연동.
- 전일 부채한도 협상 안도감에 따른 랠리가 과도했다는 인식으로 금리 상승 출발하며 전일 미국장과는 상이한 모습을 보임. 중국 차이신 PMI가 시장 예상치 및 기준점 50을 상회한 것으로 알려지면서 약세폭 확대.
- 오후 독일 소매판매 부진 후 약세폭 소폭 완화됐지만 외국인 국채선물 순매도는 지속됨. 이창용 한은 총재가 재정에 지속적으로 의존할 수 있다는 생각은 우려된다고 밝혔으나 시장 영향력은 없었음.

전망 및 향후 주요 이벤트

- 미국 채권시장 강세 마감. 부채한도 합의 안도감과 고용 둔화 기대가 영향.
- 미국 부채한도 상향 합의안이 하원을 거쳐 상원 표결을 앞두고 있어 관련해 안도랠리 지속. ADP 민간고용이 예상치를 상회했지만, 전월보다 둔화된 가운데 연준 관계자들의 최근 6월 동결 언급과 함께 금요일 발표될 5월 비농업 고용 증감이 둔화될 수 있다는 기대감도 작용.
- 금일 미국 5월 비농업 신규고용 증감 발표 예정. 고용 둔화 및 금리 동결 가능성 선반영 중.

자료 출처: 연합인포맥스, Refinitiv, 유진투자증권

본 자료는 참고용 자료일 뿐이고, 특정주식에 대한 투자목적으로 작성된 것이 아닙니다. 본 자료는 담당자가 신뢰할 만한다고 판단하는 자료나 정보에 근거하여 작성되었지만, 그 정확성이나 완전성을 보장할 수는 없습니다. 따라서 본 자료를 참고한 고객의 투자 의사결정은 고객 자신의 판단과 책임에 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.

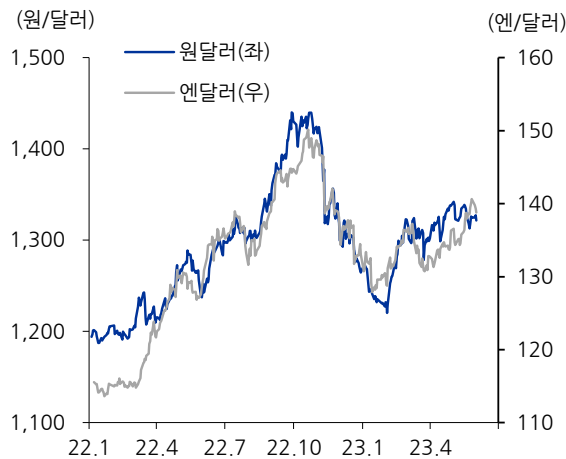


FX & Commodity

(단위: %, \$)

	6/1일	1D	1W	YTD
원/달러	1,321.60	-0.4%	0.3%	4.5%
달러지수	103.55	-0.6%	-0.6%	0.1%
달러/유로	1.076	0.7%	0.3%	0.5%
환율 위안/달러(역외)	7.10	-0.2%	0.2%	2.7%
엔/달러	138.80	-0.4%	-0.9%	5.7%
달러/파운드	1.253	0.7%	1.7%	3.6%
헤알/달러	5.01	-0.8%	-0.5%	-5.2%
상품 WTI 근월물(\$)	70.10	3.0%	-5.7%	-12.7%
금 현물(\$)	1,977.48	0.8%	1.9%	8.5%
구리 3개월물(\$)	8,231.00	1.8%	4.2%	-1.7%

원달러 환율 및 엔달러 환율 동향



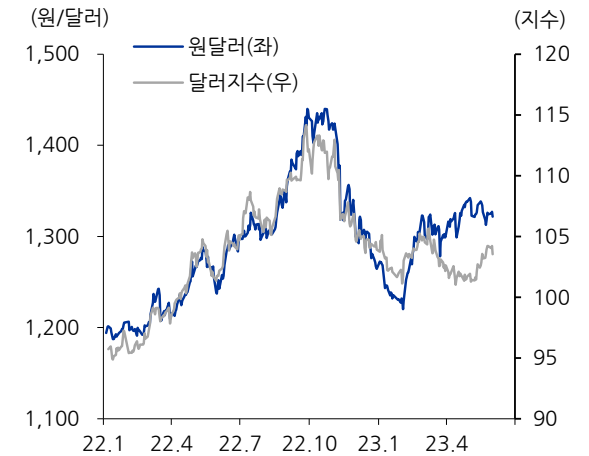
원달러 환율 및 위안달러 환율 동향



원달러 환율 동향

- 전일 원달러 환율은 -5.60원 하락한 1,321.60원에 마감.
- 간밤 연준 인사들의 6월 금리 동결 발언과 WSJ의 보도로 6월 인상 기대가 낮아지면서 원달러는 하락 출발. 오전 중 미국 하원에서 부채한도 합의안이 통과되었다는 소식도 전해지며 원화 강세 지속.
- 전일 발표된 한국 5월 수출은 -15.2%(Y) 하락해 부진했지만 일평균 수출 증가율은 반등세 지속. 2분기 저점으로 반등 가능성 높음. 중국 5월 차이신 제조업 PMI는 50.9로 한 달 만에 확장 국면 재진입.

원달러 환율 및 달러지수 동향



달러 지수 동향 및 관전 포인트

- 금일 새벽 달러 인덱스는 -0.6% 하락한 103.55 기록.
- 미국 부채한도 합의안이 하원을 통과하면서 불확실성 완화된 데 이어 연준 금리 동결 기대감이 높아지면서 달러는 약세.
- 미국 경제지표는 혼재. ISM 제조업지수가 46.9로 한 달 만에 재차 하락. 그러나 5월 ADP 민간고용이 +27.8만 명 증가해 시장 예상치 +18만 명을 대폭 상회. 신규 실업수당 청구건수는 +23.2만 건으로 3주 만에 최고치.
- 한편 유로존 5월 CPI는 전월 +7.0%(Y)에서 +6.1%로 크게 둔화. WSJ에선 ECB가 올 여름 금리 인상을 일시 중단할 가능성이 있다는 보도가 나왔음.
- 금일 한국 5월 CPI 및 미국 고용보고서 발표 예정.