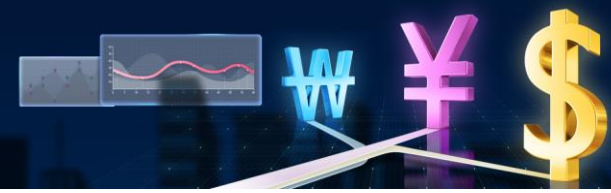


Eugene's FICC Update



유진투자증권

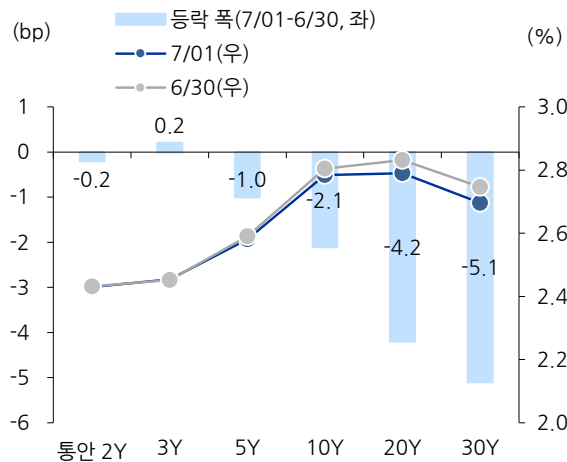
Fixed Income 김지나_02)368-6149_jnkim0526@eugenefn.com Economist 이정훈_02)368-6138_jhoonlee@eugenefn.com RA 유재혁_02)368-6177_dbwogur170@eugenefn.com

Fixed Income

(단위: %,bp, 톱)

| | 7/1일 | 1D | 1W | YTD |
|-------|------------------|--------|------|------|
| 국내 채권 | 한국 국고채 3년물 | 2.454% | 0.2 | -0.7 |
| | 한국 국고채 10년물 | 2.784% | -2.1 | -3.9 |
| | 장단기금리차(10년-3년bp) | 33.0 | 35.3 | 36.2 |
| | 3년 국채 선물(KTB) | 107.27 | 2.0 | 10.0 |
| | 10년 국채선물(KTB) | 118.65 | 22.0 | 16.0 |
| 해외 채권 | 미국채 2년물 | 3.774% | 5.2 | -5.3 |
| | 미국채 10년물 | 4.243% | 1.4 | -5.3 |
| | 장단기금리차(10년-2년bp) | 47.0 | 50.8 | 47.1 |
| | 독일국채 10년물 | 2.570% | -3.3 | 2.8 |
| | 호주국채 10년물 | 4.116% | -4.5 | -3.8 |

일간 금리 등락 폭 & 커브



미국 구인건수 동향



국내 채권시장 동향

- 국내 채권시장 혼조세 마감.
- 시장이 경계했던 국고채 30년물 입찰에서 강한 수요가 확인됨에 따라 장기물 강세가 부각.
- 외국인 중심 순매수 흐름이 이어진 점도 강세 흐름을 뒷받침해주었음.
- 다만 오후 중 시장 강세폭이 다소 축소. 여당 의원, 올해 세수 결산 규모를 보수적으로 17조원으로 보고 있고, 필요하다면 세입경정을 더 할 필요가 있음을 언급한 여파.

ISM 제조업 지수 동향



전망 및 향후 주요 이벤트

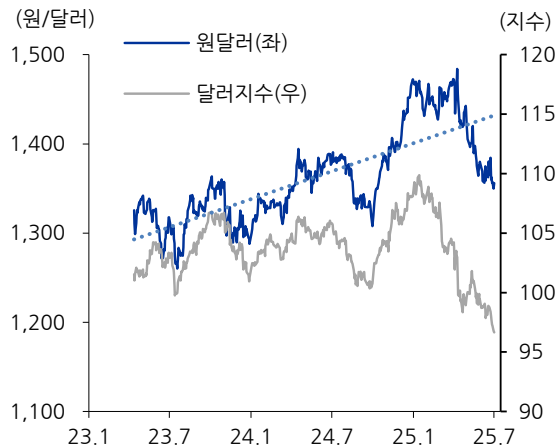
- 미국 채권시장 약세 마감. 지표 호조 영향.
- 5월 JOLTs 구인건수는 작년 11월 이후 6개월만에 최고치 기록. 전월치 또한 상향 조정.
- 6월 ISM 제조업 지수도 예상을 웃돌음. 하위지수 중 고용지수는 부진했으나 물가지수는 5개월째 60을 상회.
- 한편 미 상원은 트럼프의 'One Big Beautiful Bill'을 가까스로 통과시킴. 본회 표결은 동수를 이뤘으나 상원의장이 타이 브레이커 권한을 행사해 가결 처리.

FX & Commodity

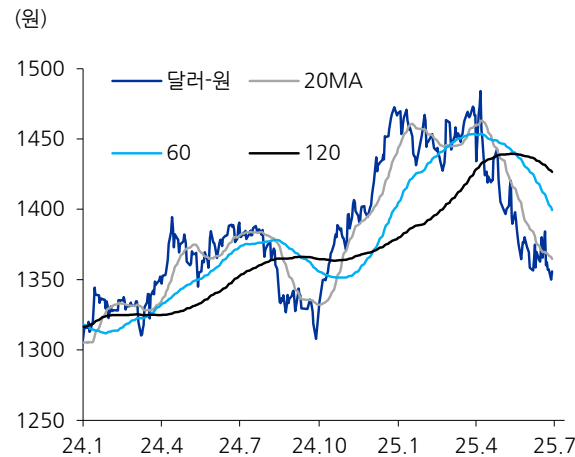
(단위: %, \$)

| | 7/1일 | 1D | 1W | YTD |
|----------------|----------|-------|-------|--------|
| 원/달러 | 1,355.90 | 0.4% | 0.3% | 7.9% |
| 달러지수 | 96.65 | -0.1% | -1.4% | -10.9% |
| 달러/유로 | 1.181 | 0.2% | 1.7% | 14.0% |
| 환율 위안/달러(역외) | 7.16 | 0.0% | -0.1% | -2.4% |
| 엔/달러 | 143.42 | -0.4% | -1.0% | -8.7% |
| 달러/파운드 | 1.374 | 0.1% | 1.0% | 9.8% |
| 헤알/달러 | 5.46 | 0.5% | -1.0% | -11.7% |
| 상품 WTI 근월물(\$) | 65.45 | 0.5% | 1.7% | -8.7% |
| 금 현물(\$) | 3,338.16 | 1.1% | 0.4% | 27.2% |
| 구리 3개월물(\$) | 9,943.00 | 0.7% | 2.8% | 13.4% |

달러-원 환율 및 달러인덱스 동향



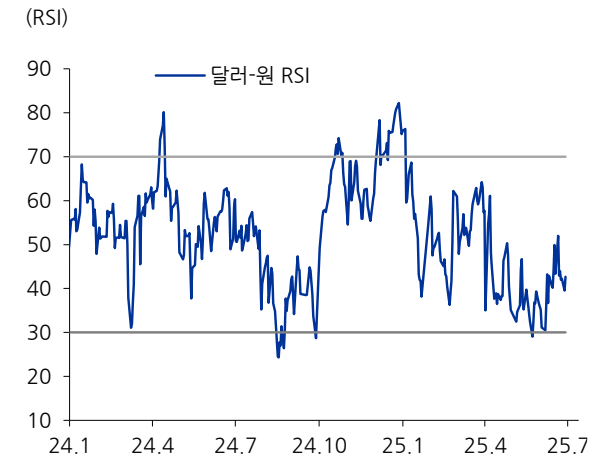
달러-원 환율 및 이동평균선



원달러 환율 동향

- 달러-원 환율은 서울 외환시장에서 +5.90원 상승한 1,355.90원에 마감. 야간거래에서는 1,359.00원 마감.
- 간밤 달러는 약세를 보였으나 달러-원은 전거래일 분기 말 네고 물량이 대거 출회한 이후 분기 초 결제 수요가 재유입되면서 상승.
- 이날도 장 초반 1,340원대 후반에 진입했으나, 이를 연속으로 1,350원 부근에서 강한 지지를 확인. 지난주 이후 국내 주식시장에서 순매도를 이어오던 외국인은 이날 1,300억원 가량 순매수 전환.

달러-원 환율 상대강도지수



달러 지수 동향 및 관전 포인트

- 달러 인덱스는 파월 의장 연설 및 주요 경제지표를 소화하며 약보합.
- 파월 의장은 향후 데이터를 지켜보겠다는 의사를 표시했지만, 7월 인하를 전혀 배제하지 않았다는 해석에 달러는 약세.
- 그러나 미국 경제지표 강세 후 달러는 낙폭 축소. 6월 ISM 제조업지수는 49.0으로 예상치 소폭 상회, 5월 구인건수도 4월 대비 37.4만 건 증가하면서 예상치를 큰 폭으로 상회했음. 구인율 4.6%는 올해 1월 이후 최고치.
- 한편 미국 상원은 세계개편안을 밴스 부통령의 캐스팅 보트 속 51대50으로 가까스로 통과. 트럼프 행정부는 오는 7/4일 이전 하원 통과를 목표로 하고 있음.