

Market Daily Report



2024.07.29(월)

레포	지난주 당일기준 및 적수 흐름 양호하여 은행권 조달 심리 약화됐으며, 주 중 기준금리 이하 저금리 매도만 간헐적으로 발생하였음. 공모주 청약자금(산일전기·피엔에스미캐닉스) 유출입에 따른 변동성 큰 한 주였고, 모집 환불 일정에 따라 레포금리 등락을 반복하였음. 행안부 재정 유입 연기되어 한국은행 RP 재매각 규모 감액 실시했으며, 부가세 납부에도 시중은행 매도 늘지 않아 조달여건 양호하였음.
채권	한국 : 국고채 금리는 장기 중심 하락 마감. 전일 미국 10년 국채 금리가 하락한 데 영향. 미국 PCE 지표를 앞두고 디스인플레이 기대가 지속해서 작용한 결과로 평가됨. 미국 : 미국 국채 금리는 하락 마감. 6월 PCE 가격지수가 전월 대비 0.1% 상승하며 예상치에 부합한 점이 강세장에 영향. 6월 근원 PCE 가격지수는 전월 대비 0.2% 상승하며 5월 대비 상승 폭이 커졌으나 시장은 인플레이션 둔화 추세가 이어지고 있다고 판단.
MONEY	다음주 BOJ 통화 정책 회의를 앞두고 금리 인상 가능성으로 엔화 강세장이 지지를 받고 있음. 특히 일본 엔화가 그동안의 약세장 속에서 벗어나면서 미-일 금리차 축소 가능성과 엔캐리 트레이드 청산 움직임이 가속화 되자 주요 통화 대비 급등세를 보이고 있음. 엔화 강세로 달러 환산 금리가 하락하면서 머니 시장에서 재정거래 관련 엔화 수요가 증가하는 반면, 카운터 오피 찾기는 쉽지 않은 상황. 반면 달러 머니 시장은 주말 & 월말을 앞두고 전일까지 월말 커버 자금 수요가 어느정도 마무리가 되고, 이틀동안 휴장이었던 대만 금융 시장이 오픈 되면서 급등세를 보였던 단기를 레벨도 진정되자 머니 시장은 한산한 장세 속에 거래는 소강 상태를 보였음. (최근 체결된 한국계 네임 3달 5.52 6달 5.46 수준 정도 리포트됨)
FX SWAP	외환 스와프포인트는 전일과 동일하게 구간별로 엇가린 혼조세를 보임. 1년 만기물은 전장보다 20전 오른 -2770전에 증가를 형성했으나 6개월 만기물은 전장보다 10전 내린 -1500전에 증가를 형성했고 3개월 만기물은 전장보다 15전 상승한 -740전에 증가를 형성함. 장중 에셋 스와프 물량 유입이 스와프 포인트에 영향을 줬지만 증가 시간 부근엔 수급에 의한 변동성의 영향이 컸던 것으로 보임. 당분간 에셋 스와프 물량 유입과 수급 상황이 변동성에 영향을 줄 것으로 보이며 만기별 혼조세가 지속될 것으로 보임.
IRS	전일 IRS는 소폭 하락 마감. 미국의 2분기 경제 성장률이 시장 예상보다 양호하게 나오면서 연방준비제도(Fed, 연준)의 금리 인하 속도에 대한 기대감이 다소 줄었으나, 국내 시장에서는 강세 흐름이 유지되는 모습을 보임. 이날 장 마감 이후 미국의 6월 개인소비지출(PCE) 가격지수가 예정됨에 따라 전반적으로 대기하는 분위기를 띠. 9*12개월이 -7.75/-8에 대치를 이루다 -8에 거래됐으며, 6*12개월이 마지막에 -17.25에 거래가 이뤄짐. 전체적으로 오피가 많은 분위기 속에서 3년 쪽으로 호가가 형성되면서 01-99.25까지 거래가 이뤄졌으며, 장 막판에 6*12개월 오피가 -17.5까지 오피가 내려옴에 따라 레벨이 움직임. 장 마감 후에는 1.5년쪽으로 비드가 15까지 나오는 모습을 보임. 이날 양도성예금증서(CD)는 하락하면서 3.50에 고시됨.

단기자금시장						전일 미국 국채 금리			
단위 : 조 원						한국시간 오전 07:05 기준			
	레포 거래잔액	MMF 잔고	레포금리	콜금리(C2)	기준금리	CD(91일)	금리	전일대비	
2024.07.22(월)	214.2	206.2	3.48%	3.510%	3.500%	3.52%	2년물	4.385%	-5.4
2024.07.23(화)	207.2	204.9	3.55%	3.550%		3.52%	5년물	4.078%	-5.9
2024.07.24(수)	210.1	205.4	3.48%	3.526%		3.51%	10년물	4.195%	-4.8
2024.07.25(목)	209.6	204.6	3.55%	3.557%		3.51%	30년물	4.453%	-3.2
2024.07.26(금)	211.4		3.55%	3.541%		3.50%	10Y-2Y	-19	0.6

국내 금융시장 동향			전일 외국인 순매수 순매도			오늘의 채권		
금부담 최종 호가 수익률			단위 : 억 원			단위 : 억 원		
항목	지표	전일대비	만기	종목	금액	채권 발행	채권 만기	채권 입찰
KOSPI	2,731.90	21.25	25.06.10	국고 22-4	1,000	여전채 4,160	은행채 2,500	통안채 91일물 5,000
KOSDAQ	797.56	0.27	26.12.10	국고 23-10	1,000	회사채 617	여전채 5,700	
달러-원	1,383.80원	0.80원	27.03.10	국고 22-1	999	공사채 4,400	회사채 8,100	
국고3Y	3.024%	0	54.03.10	국고 24-2	-99			
국고10Y	3.108%	-2	53.09.10	국고 23-7	-100			
국고10Y-3Y	8.4	-2	30.12.10	국고 20-9	-200			

Money Market Closing									
단위 : % , %p									
기간	KOREAN/FOREIGN		증가	전일대비	기간	CHINESE		증가	전일대비
O/N	5.39	5.32	5.36	0.00	O/N	5.38	5.33	5.35	0.00
TN	5.40	5.33	5.37	0.00	TN	5.38	5.33	5.36	0.00
1W	5.51	5.41	5.46	0.00	1W	5.48	5.38	5.43	-0.02
1S	5.53	5.43	5.48	0.00	1S	5.53	5.43	5.48	-0.01
3S	5.57	5.47	5.52	-0.02	3S	5.60	5.45	5.52	-0.02
6S	5.54	5.39	5.46	-0.02	6S	5.55	5.35	5.48	-0.04
1YR	5.33	5.18	5.25	0.00	1YR	5.50	5.30	5.42	-0.01

FX SWAP CLOSING						ND SPREAD			
단위 : 전, % , %p						단위 : 전			
기간	BID/OFFER	CLOSING	USD환산금리	전일대비	KORIBOR	SOFR	TENOR	BID	OFFER
O/N	-25/-23	-24	5.58	0.00	3.50	5.34000	1M MAR	-241	-239
TN	-11/-7	-9	5.84	0.08	3.50	5.34023	1W*1S	-192	-187
1W	-63/-57	-60	5.73	0.03	3.50	5.34161	1*2	-260	-250
1S	-255/-245	-250	5.60	0.04	3.49	5.34712	1*3	-490	-480
3S	-780/-720	-750	5.59	0.01	3.45	5.26356	1*6	-1250	-1230
6S	-1560/-1460	-1510	5.61	0.01	3.43	5.10750	1*9	-1865	-1845
1YR	-2840/-2740	-2790	5.43	0.00	3.33	4.76862	1*12	-2470	-2430

국내외 일정	
FOMC	1.30~1.31 / 3.19~3.20 / 4.30~5.1 / 6.11~6.12 / 7.30~7.31 / 9.17~9.18 / 11.6~11.7 / 12.17~12.18
금통위	1.11(목) / 2.22(목) / 4.12(금) / 5.23(목) / 7.11(목) / 8.22(목) / 10.11(금) / 11.28(목)
지준일	1.10(수) / 2.7(수) / 3.6(수) / 4.10(수) / 5.8(수) / 6.5(수) / 7.10(수) / 8.7(수) / 9.11(수) / 10.9(수) / 11.6(수) / 12.11(수)

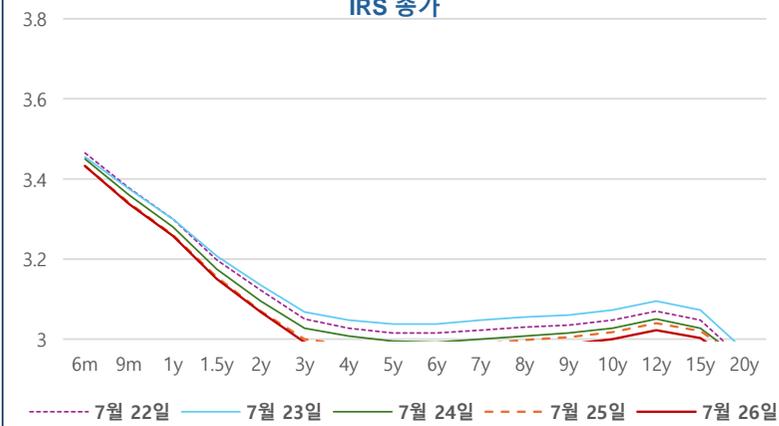
IRS 데일리 증가

7월 26일

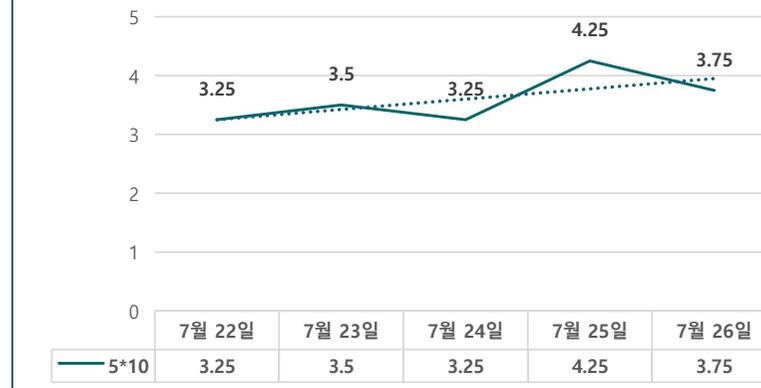
단위 : %, bp

구분	증가	전일대비
6m	3.4325	0.00
9m	3.3375	-0.25
1y	3.2575	-0.25
1.5y	3.1500	-0.50
2y	3.0675	-0.25
3y	2.9925	-0.75
4y	2.9750	-1.00
5y	2.9625	-1.25
6y	2.9600	-1.50
7y	2.9700	-1.75
8y	2.9800	-1.75
9y	2.9875	-1.75
10y	3.0000	-1.75
12y	3.0225	-1.75
15y	3.0025	-1.75
20y	2.9275	-1.75

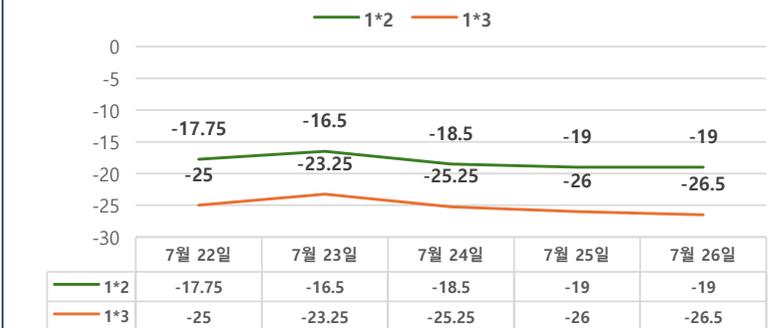
IRS 증가



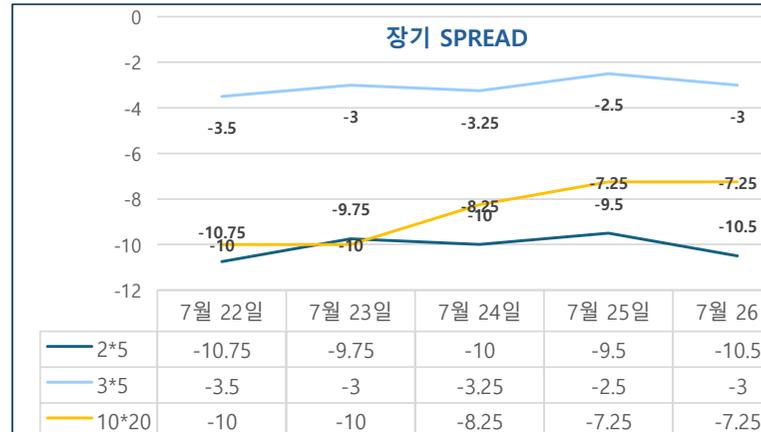
5*10 SPREAD



단기 SPREAD



장기 SPREAD



IRS 주요 커브

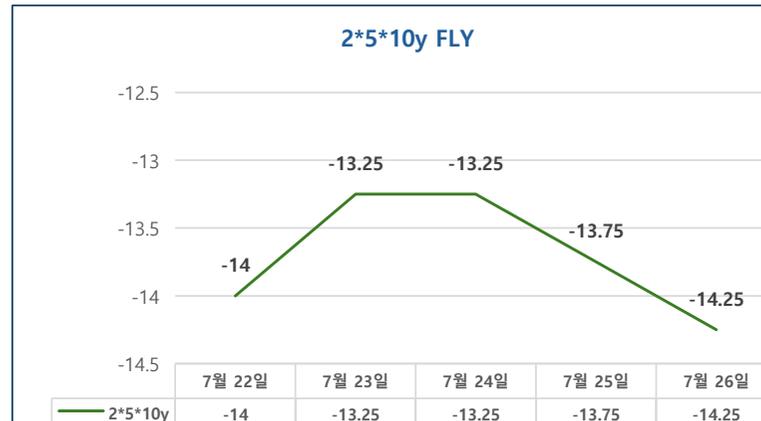
SPREAD

구분	증가	전일대비
1*2y	-19.00	0.00
1*3y	-26.50	-0.50
2*5y	-10.50	-1.00
3*5y	-4.00	-0.50
5*10y	3.75	-0.50
10*20y	-7.25	0.00

주요 FLY



2*5*10y FLY



IRS 주요 커브

FLY

구분	증가	전일대비
6m*9m*1y	-1.50	-0.25
1*1.5*2y	-2.50	-0.50
2*5*10y	-14.25	-0.50
5*7*10y	-2.25	-0.50