

레포	주초 국고여유자금-공자기금 및 행안부 재정 유입되어 조달금리 낮게 형성됐으며, 은행 및 증권 매도 꾸준하여 잉여자금 해소 원활하였음. 주 중반까지 잉여세 지속되어 공모주(아이비테크놀로지) 청약 환율 영향 제한적이었고, 월말일에도 유동성 풍부하여 조달여건 양호한 모습을 보임. 월초 국고고여유자금 유입과 함께 MMF/MMT 설정 이어졌으나 지준 마감 불확실성 확대됨에 따라 주말 앞두고 조달금리 급등하였음.
채권	한국 : 국고채 금리는 하락하며 강세 행진을 이어갔음. 미국 경기 선행지표 발표에 경제 침체 우려가 확대된 데 영향을 받았음. 미국 : 미 국채금리는 전 구간 하락 마감. 이날 발표된 7월 고용보고서에서는 실업률이 4.3%를 기록했고, 비농업 고용도 11만 4천명 늘어나는데 그쳐 고용 불안으로 인한 경기 침체 우려 확산되었음. 고용 보고 발표 이후 연준이 기준금리 인하 속도를 더 올릴 것이라는 전망이 힘을 받으며 전 구간에서 미 국채 매수세 강화되었음.
MONEY	금일 FX 스왑이 전일 대비 전테너 반등세를 보였음. 단기물은 원화 영향과 장기물은 국채금리 하락세 영향으로 스왑 환산 금리가 전일 대비 하향 조정 되었으나, 달러 머니 시장 증가 대비 3개월물 15bp, 6개월물 30bp, 1년물 15bp 가량 높게 형성되면서 달러 운용은 원화 이슈가 없는 한 FX 스왑 시장에 좀더 매리트가 있는 상황으로 상 품별 금리차를 반영한 기간물 달러머니 차입 + 스왑운용 연계 거래도 유인되고 있음. 금일 달러 머니 시장은 전일 보다 장기 구간 레벨이 좀더 하락세를 보이며, 중국계 네임 6개월물 5.25 1년물 5.15 급주 저점 거래 체결 소식을 전하며 다음주에도 추가 하락 시도를 보일 것으로 예상됨.
FX SWAP	외환 스왑포인트는 FOMC 이후 미 국채 금리 급락으로 인해 매수 심리가 우세한 장세를 보이고 있으며 장기물을 중심으로 반등세가 지속되고 있음. 1년 만기물의 종가는 전장 대비 80전 상승한 -2620전에 형성 됐으며 6개월 만기물은 전장보다 30전 오른 -1440전에 증가를 형성함. 특히 1년 만기물은 전일과 마찬가지로 80전 상승하며 이를 연속 80전의 상승폭을 보임. FOMC 이후 한국 금리보다 미국 금리의 하락 가능성이 더 크다고 시장에서 판단하며 매수 심리가 강화되고 있어 전반적으로 반등하는 장세가 이어질 것으로 보임.
IRS	전일 IRS는 미국 경제지표 부진 영향으로 하락세가 이어짐. 미국의 7월 제조업 구매관리자지수(PMI)가 시장 예상치에 훨씬 미치지 못하면서 경기 둔화가 심각해지는 것이 아니냐는 우려가 형성됨. 여기에 중동 지정학적 위기가 고조되면서 이에 영향을 받아 IRS도 연동되어 움직이는 모습을 보임. 이날 장 마감 이후에는 미국의 7월 고용 지표 발표가 예정 되어있으면서 이를 대기하는 분위기가 형성됨. 장 초반에는 전체적으로 비드가 많은 모습을 보이면서 1년, 1.5년쪽으로 비드가 꾸준히 나오면서 1.5년이 10에 초이스를 이루다 10-11.25까지 꾸준히 거래가 이뤄짐. 장 후반에는 국채선물과 연동되면서 전체적으로 오퍼가 내려오는 분위기를 보였으며, 1년 22오퍼, 2*10년이 -12.25까지 오퍼가 내려오면서 레벨이 움직임. 마지막에 3*4*5년 나비가 -1.5에 거래되면서 커브가 움직였으며, 마감 이후에는 9개월이 32/31.75에 대치되다 32에 몇차례 거래가 이뤄짐. 이후 10년 비드가 올라오면서 10년이 87.5/87에서 87.5에 거래 됐으며, 4*10년쪽으로 비드가 ND로 꾸준히 나오는 모습을 보임. 이날 양도성 예금증서(CD)는 하락하여 3.48에 고시됨.

단기자금시장						전일 미국 국채 금리			
레포 거래잔액	MMF 잔고	레포금리	콜금리(C2)	기준금리	CD(91일)	금리		전일대비	
2024.07.29(월)	217.4	207.0	3.43%	3.505%	3.50%	3.50%	2년물	3.884%	-26.8
2024.07.30(화)	217.7	206.7	3.45%	3.513%		3.50%	5년물	3.620%	-21.6
2024.07.31(수)	212.9	203.1	3.50%	3.530%		3.50%	10년물	3.794%	-18.4
2024.08.01(목)	215.0	204.7	3.45%	3.512%		3.49%	30년물	4.109%	-16.9
2024.08.02(금)	221.7		3.52%	3.542%		3.48%	10Y-2Y	-9	8.4

국내 금융시장 동향			전일 외국인 순매수 순매도			오늘의 채권		
항목	지표	전일대비	만기	종목	금액	채권 발행	채권 만기	채권 입찰
KOSPI	2,676.19	-101.49	27-03-03	통안채	1,000	회사채 500	은행채 6,300	국고채 30년 30,000억원 입찰
KOSDAQ	779.33	-34.20	30-12-10	국고 20-9	500	공사채 8,900	여전채 1,400	통안채 91일물 5,000억원 입찰
달러-원	1,356.00원	-13.80원	26-12-10	국고 16-8	300		공사채 2,900	
국고3Y	2.939%	-3.7	27-03-10	국고 22-1	-2,000			
국고10Y	2.976%	-3.4	26-12-10	국고 23-10	-2,400			
국고10Y-3Y	3.7	0.3	42-09-10	국고 22-11	-2,840			

Money Market Closing									
기간	KOREAN/FOREIGN		증가	전일대비	기간	CHINESE		증가	전일대비
O/N	5.38	5.31	5.35	0.00	O/N	5.38	5.33	5.36	0.00
TN	5.39	5.32	5.36	0.00	TN	5.40	5.35	5.37	0.00
1W	5.45	5.35	5.40	0.00	1W	5.45	5.35	5.40	0.00
1S	5.52	5.42	5.47	0.00	1S	5.50	5.40	5.48	0.00
3S	5.52	5.42	5.47	-0.01	3S	5.50	5.40	5.47	-0.03
6S	5.32	5.17	5.25	-0.05	6S	5.40	5.20	5.30	-0.05
1YR	5.15	5.00	5.10	-0.05	1YR	5.40	5.15	5.30	-0.08

FX SWAP CLOSING							ND SPREAD		
기간	BID/OFFER	CLOSING	USD환산금리	전일대비	KORIBOR	SOFR	TENOR	BID	OFFER
O/N	-25/-21	-23	5.52	-0.09	3.50	5.38000	1M MAR	-253	-246
TN	-9/-7	-8	5.61	0.00	3.50	5.37904	1W*1S	-192	-185
1W	-59/-53	-56	5.61	-0.03	3.50	5.37328	1*2	-235	-225
1S	-260/-230	-245	5.57	-0.04	3.48	5.35025	1*3	-485	-475
3S	-760/-730	-745	5.61	0.00	3.45	5.24212	1*6	-1210	-1170
6S	-1480/-1400	-1440	5.55	-0.04	3.43	5.06657	1*9	-1720	-1680
1YR	-2670/-2570	-2620	5.30	-0.07	3.30	4.71520	1*12	-2270	-2200

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)

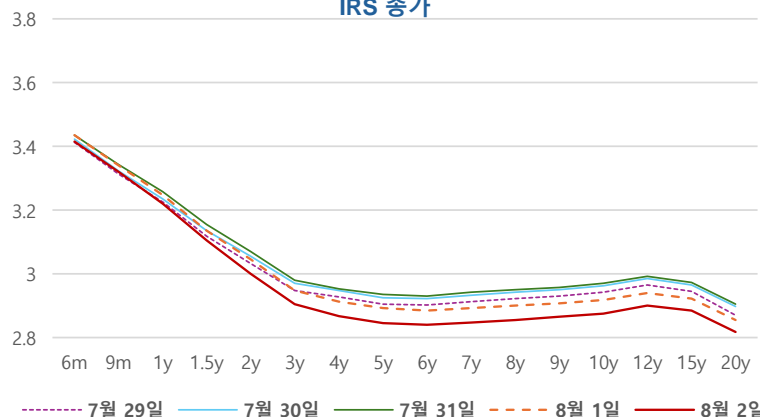
IRS 데일리 증가

8월 2일

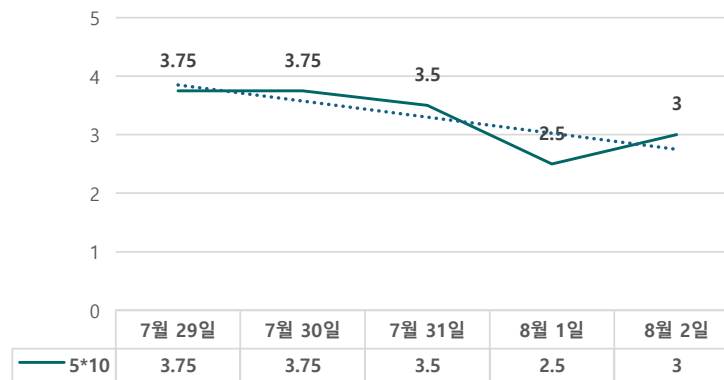
단위 : %, bp

구분	증가	전일대비
6m	3.4150	-2.00
9m	3.3200	-2.00
1y	3.2200	-2.75
1.5y	3.1050	-3.00
2y	3.0000	-4.50
3y	2.9050	-4.25
4y	2.8675	-4.50
5y	2.8450	-4.75
6y	2.8400	-4.50
7y	2.8475	-4.50
8y	2.8550	-4.50
9y	2.8650	-4.25
10y	2.8750	-4.25
12y	2.9000	-4.00
15y	2.8850	-3.75
20y	2.8175	-3.75

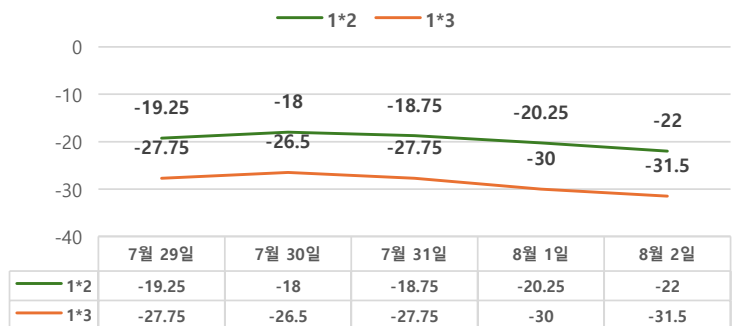
IRS 증가



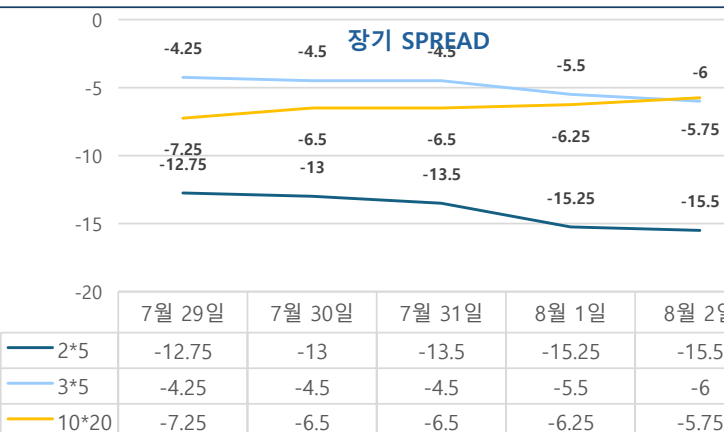
5*10 SPREAD



단기 SPREAD



장기 SPREAD

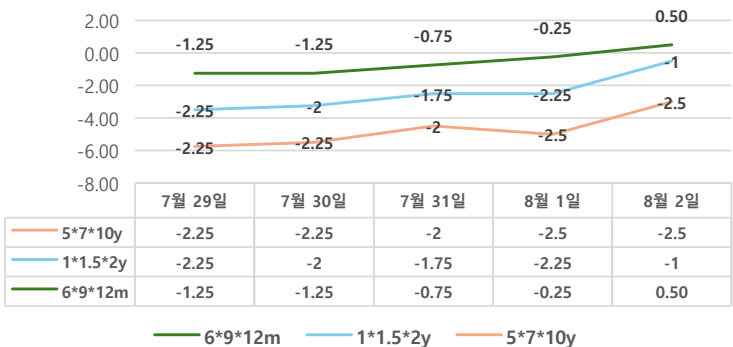


IRS 주요 커브

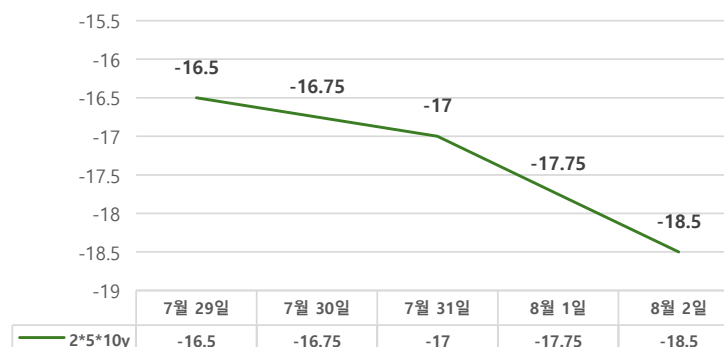
SPREAD

구분	증가	전일대비
1*2y	-22.00	-1.75
1*3y	-31.50	-1.50
2*5y	-15.50	-0.25
3*5y	-4.00	-0.50
5*10y	3.00	0.50
10*20y	-5.75	0.50

주요 FLY



2*5*10y FLY



IRS 주요 커브

FLY

구분	증가	전일대비
6m*9m*1y	0.50	0.75
1*1.5*2y	-1.00	1.25
2*5*10y	-18.50	-0.75
5*7*10y	-2.50	0.00