

Market Daily Report



2024.08.16(금)

레포	건보자금 및 공자자금 유입됐음에도 금리 소폭 하락에 그쳐 시중은행 매도 규모 감소했으며, 수급 대체로 무난하였음. 장 중 저금리 조달수요 꾸준했으나 추가 가용자금 많지 않아 거래 극히 제한적이었고, 금리 낙폭 크지 않았음.
채권	한국 : 국고채 금리는 하락 마감. 미국 생산자물가지수 둔화에 따른 미 국제 강세를 반영. 미국 : 미 국채 금리는 상승 마감. 미국 7월 소매판매가 전월 대비 1% 상승하며 예상치를 상회해 경기 둔화 우려를 불식시킨 점이 약세장에 영향. 주간 신규 실업수당청구 건수도 22만 7천명으로 전주 대비 7천명 감소하며 약세 재료로 작용. 한편 미국 7월 산업 생산은 전월 대비 0.6% 감소.
MONEY	금일 달러 머니 시장은 15일 한국 휴장으로 이틀물 오버나잇 5.35-5.37 수준으로 온쇼에서 거래 되었으며, 1주물~3개월물까지 서울에서 제시되는 오퍼로 1주 5.40-5.42 2주 5.43-5.45 1달 5.45-5.47 3달 5.40 수준으로 마켓 오퍼 레벨 형성되며, 일부 체결 리포트 됨. 최근 거래가 매우 애매했던 3개월물 레벨이 5.35-5.40 수준으로 어느정도 레인지 형성되며, 한국계, 대만계, 중국계 네임들의 비드 호가가 이 수준으로 수렴되면서 9월 연준의 금리 인하가 25bp로 잠정 확정되는 분위기에 따른 호가 형성 중. 1개월 물의 경우가 마켓 베스트 비드로 형성되면서, JPY AGST SWAP 비드로 일본계 지방은행에서 1개월물 5.56 레벨 제시로 눈길을 끌었으며, 인도계 네임에서 제시된 1개월물 5.60 레벨도 마켓 베스트 레벨이지만 네임 제약으로 실제결과는 제한적인 상황.
FX SWAP	외환 스와프포인트는 미국 7월 PPI(생산자물가지수)가 시장 예상치보다 낮게 나온 결과 1년 만기물 위주로 대부분의 만기에서 상승함. 1년 만기물의 증가는 전장보다 80전 오른 -24.80원에서 형성됐고 6개월 만기물은 전장보다 30전 오른 -14.80원의 증가를 기록함. 간밤 미국 PPI 지수 발표에 따른 미 국채 금리 하락이 반영되어 장기물 위주로 큰 상승폭을 보임. 특히 1년 만기물의 상승폭이 큰 것에는 향후 1년 이내에 국내 금리 인하 횟수가 미 금리 인하 횟수보다 적을 것이라는 예상이 반영된 것으로 분석됨. 한국 통화정책 방향이 미국과 디커플링을 보일 것으로 예상됨에 따라 9월 미 금리 빅컷 여부에 따라 앞으로의 흐름이 결정될 것으로 예측됨.
IRS	전일 IRS는 장기 위주로 하락 마감. 그전날 CD가 상승하면서 단기쪽은 비드가 우위인 분위기였으며 장기쪽은 국제 선물 움직임과 연동되어 움직임. 전반적으로 광복절 휴장을 앞두고, 미국 7월 생산자 물가가 시장 예상치를 하회했으며 밤에 발표될 7월 미국 소비자물가지수(CPI)를 대기하는 모습을 보임. 2년쪽으로 꾸준히 비드가 올라 오면서 93.5-94에 거래가 이뤄졌으며, 15년이 ND로 86.5오퍼가 나오면서 거래가 됨. 이후 10년 쪽으로 오퍼가 ND, D로 꾸준히 나오면서 레벨이 움직였으며, 1년이 시장에서 19-19.25까지 거래 소식이 들리면서 장중 레벨이 움직이기도 함. 장 막판에 6*12개월 오퍼가 -21.25까지 내려오며 따라 커브 레벨이 바뀌었으며, 4년쪽으로 호가가 대치되면서 82.5에 여러차례 거래가 이뤄짐. 이후 1*2*3년 나비 비드가 -14.5까지 올라오는 모습을 보였으며, 1년 비드가 18.5에 나오고, 2년이 95에 오퍼가 나오고, 1*2년 스프레드와 레깅으로 얽여 -23.5에 초이스 후 거래가 이뤄졌으며 이후 1*2년이 -23까지 거래가 되면서 2년이 95.5까지 올라옴. 장 마감 이후 1*1.5*2년이 -3.5까지 거래가 됐으며, 6*9*12개월 비드가 par까지 올라왔으며 1년 오퍼가 나오면서 18.5에 거래가 한차례 더 이뤄짐.

단기자금시장						전일 미국 국채 금리		
레포 거래잔액	MMF 잔고	레포금리	콜금리(C2)	기준금리	CD(91일)	한국시간 오전 07:05 기준		단위 : bp
2024.08.08(목)	216.0	203.3	3.53%	3.531%	3.47%	2년물	4.097%	13.5
2024.08.09(금)	215.3	201.2	3.50%	3.531%	3.500%	5년물	3.791%	11
2024.08.12(월)	216.7	199.3	3.50%	3.534%		10년물	3.915%	7.7
2024.08.13(화)	210.9	197.5	3.57%	3.579%		30년물	4.172%	4.5
2024.08.14(수)	212.3		3.55%	3.561%		10Y-2Y	-18.2	-5.8

국내 금융시장 동향			전일 외국인 순매수 순매도			오늘의 채권		
항목	지표	전일대비	만기	종목	금액	채권 발행	채권 만기	채권 입찰
KOSPI	2,644.50	23.00	24.09.13	재정채	5,330	회사채 1	은행채 4,200	국고채 50년 3,000
KOSDAQ	776.83	11.97	25.07.09	통안채	3,700		여전채 3,200	
달러-원	1,358.00원	-8.50원	26.12.10	국고 16-8	2,100		회사채 100	
국고3Y	2.888%	-3	31.12.10	국고 11-7	-620		공사채 2,804	
국고10Y	2.945%	-2.9	24.09.10	국고 19-5	-800			
국고10Y-3Y	5.7	0.1	25.06.10	국고 22-4	-1,320			

Money Market Closing									
기간	KOREAN/FOREIGN		증가	전일대비	기간	CHINESE		증가	전일대비
O/N	5.40	5.32	5.37	0.01	O/N	5.37	5.32	5.34	-0.01
TN	5.40	5.32	5.37	0.00	TN	5.38	5.33	5.35	-0.01
1W	5.46	5.36	5.41	0.00	1W	5.43	5.38	5.40	-0.01
1S	5.50	5.40	5.45	0.00	1S	5.52	5.42	5.46	-0.01
3S	5.38	5.28	5.33	0.00	3S	5.45	5.35	5.40	0.00
6S	5.15	4.95	5.08	0.00	6S	5.20	5.00	5.15	0.00
1YR	5.10	4.70	4.98	0.00	1YR	5.20	4.80	5.10	0.00

FX SWAP CLOSING						ND SPREAD			
기간	BID/OFFER	CLOSING	USD환산금리	전일대비	KORIBOR	SOFR	TENOR	BID	OFFER
O/N	-17/-13	-15	5.49	0.15	3.50	5.34000	1M MAR	-251	-249
TN	-26/-22	-24	5.62	-0.11	3.50	5.33990	1W*1S	-198	-192
1W	-60/-54	-57	5.66	-0.02	3.50	5.33930	1*2	-265	-255
1S	-280/-230	-255	5.68	-0.02	3.48	5.33689	1*3	-510	-500
3S	-800/-730	-765	5.68	0.05	3.44	5.11809	1*6	-1250	-1230
6S	-1530/-1430	-1480	5.60	-0.01	3.40	4.80564	1*9	-1760	-1740
1YR	-2530/-2430	-2480	5.19	-0.03	3.29	4.36296	1*12	-2250	-2230

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 / 12.17~12.18D
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)

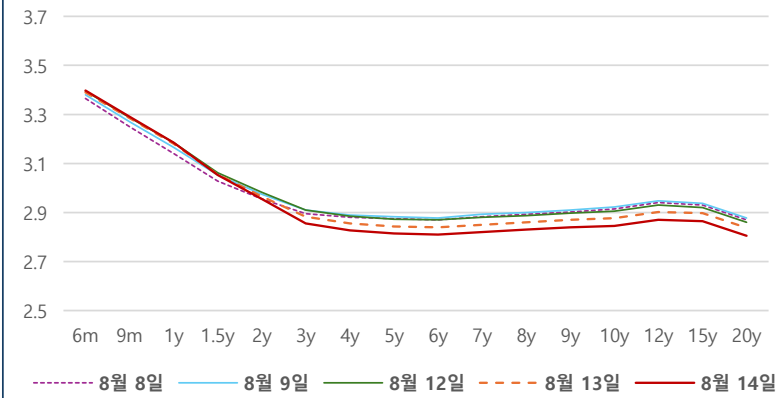
IRS 데일리 증가

8월 14일

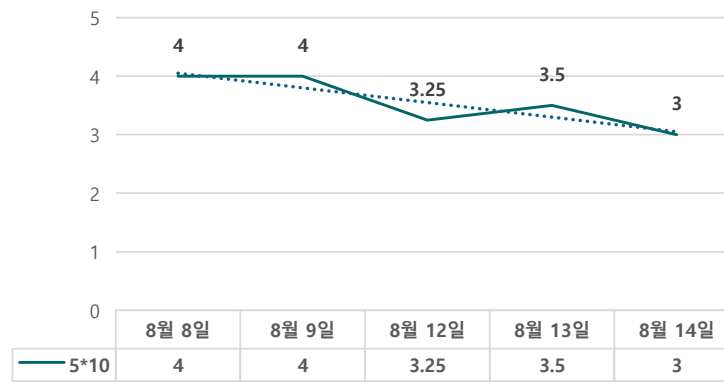
단위 : %, bp

구분	증가	전일대비
6m	3.3975	0.75
9m	3.2900	0.50
1y	3.1850	0.50
1.5y	3.0525	-0.25
2y	2.9550	-1.00
3y	2.8550	-2.75
4y	2.8275	-2.75
5y	2.8150	-2.75
6y	2.8100	-3.00
7y	2.8200	-3.00
8y	2.8300	-3.00
9y	2.8400	-3.00
10y	2.8450	-3.25
12y	2.8700	-3.25
15y	2.8650	-3.25
20y	2.8050	-3.25

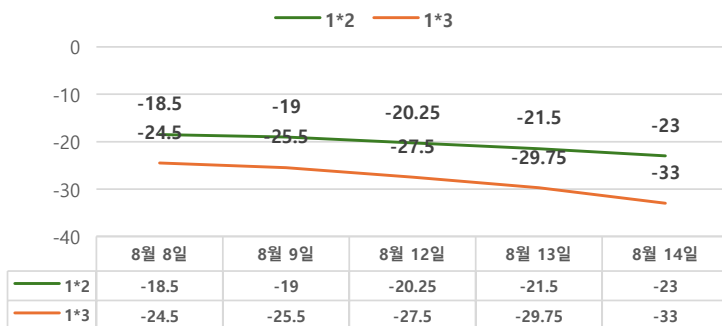
IRS 증가



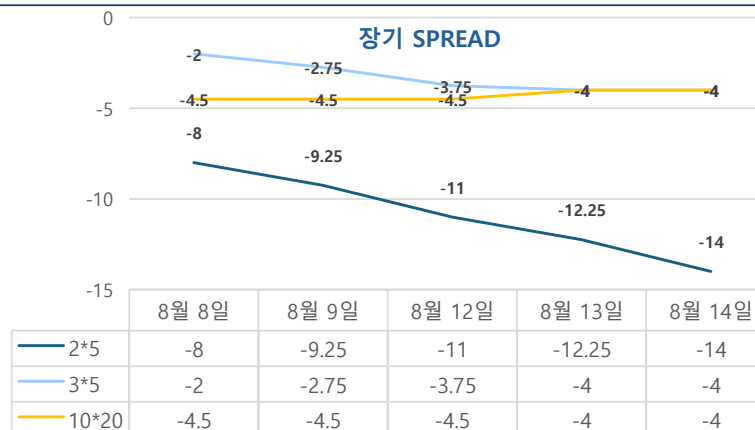
5*10 SPREAD



단기 SPREAD



장기 SPREAD

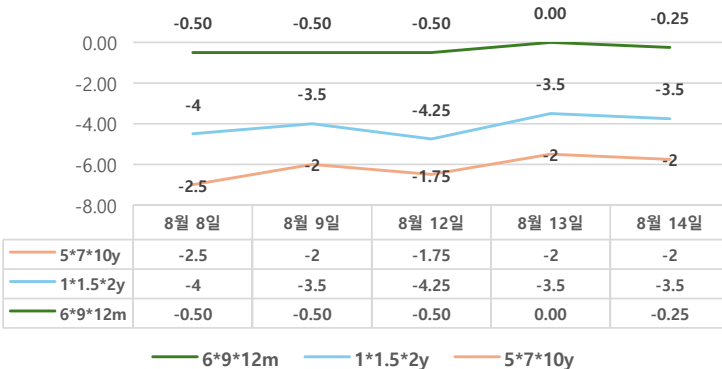


IRS 주요 커브

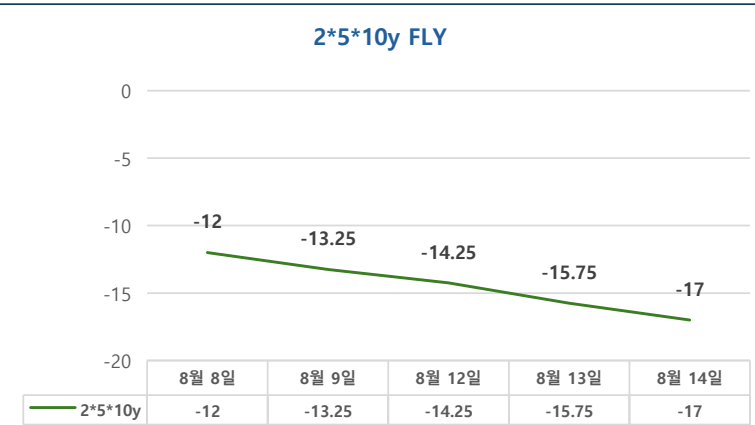
SPREAD

구분	증가	전일대비
1*2y	-23.00	-1.50
1*3y	-33.00	-3.25
2*5y	-14.00	-1.75
3*5y	-4.00	0.00
5*10y	3.00	-0.50
10*20y	-4.00	0.00

주요 FLY



2*5*10y FLY



IRS 주요 커브

FLY

구분	증가	전일대비
6m*9m*1y	-0.25	-0.25
1*1.5*2y	-3.50	0.00
2*5*10y	-17.00	-1.25
5*7*10y	-2.00	0.00