

Market Daily Report



2024.08.20(화)

| | |
|----------------|--|
| 레포 | 시중은행 조달에 적극적으로 나서 잉여자금 급속도로 소진됐으나 기 유입된 유동성 풍부하여 수급 원활하였음. 장 중 신탁 추가 자금 운용되어 체결금리 하락했으며, 막판 매수 대기하는 등 일시적인 잉여세 형성되었음. |
| 채권 | 한국 : 국고채 금리는 혼조세 마감. 시장은 이번 주 후반 열릴 미국 연준의 잭슨홀 심포지엄과 한은 금통위의 통화정책방향 결정 회의 등을 대기하며 관망세 보임. 미국 : 미 국채는 중장기물 위주 가격 상승하며 마감. 뚜렷한 재료가 없는 가운데 파월 의장의 연설을 앞두고 여름 막바지 휴가철까지 겹쳐 쉬어가는 모습. 이런 가운데 9월 카시카리 미니애폴리스 연은 총재의 고용 약화 위험과 9월 금리 인하 가능성 언급이 금리 하락 요인으로 작용. |
| MONEY | 달러 머니 시장은 다음달 3분기 마감을 앞두고, 연준의 FOMC 일정과 한국 추석과 중국 국경절로 금리 인하 시점이지만, 달러 유동성은 변동성을 보일 수 있을 것으로 예상해, 대만계 은행들의 분기 커버용 2개월물과 자산 매칭용 3개월물이 레벨 상승세를 이끌었음. 2개월물 5.48-5.49, 3개월물 5.40-5.42 까지 거래 되면서 8월 후반으로 접어들면서 자금 수요의 증가세를 보이며 레벨은 전주 대비 소폭 상승하고 있음. 미국채 금리도 그동안의 하락세를 되돌림하며 SOFR 금리도 전주 대비, 3개월물-1년물 모두 상승했으며, 이를 반영하며 달러 머니 시장에서 6개월물과 1년물 오퍼 레벨도 눈높이를 높이고 있는 상황. |
| FX SWAP | 외환 스와프포인트는 대부분의 만기에서 하락함. 1년 만기물의 증가는 전장보다 20전 내린 -25.40원에서 형성됐고, 6개월 만기물은 전장과 동일한 -14.90원의 증가를 기록함. 역외 중심의 매도세로 달러-원 환율이 급락하면서 수급 영향을 받았고 구간별 변동성이 커짐. 달러-원이 23원 넘게 급락하며 5개월만의 저점을 기록했고 역외 매도에 역외 6개월 만기물에서 매수세도 보였지만 전반적으로 지난주와 달리 다시 무거운 분위기의 장세가 형성될 것으로 예상됨. |
| IRS | 전일 IRS는 8월 금통위 대기 모드 속에 현물과 연동되어 소폭 상승 마감. 초반부터 단기쪽으로 꾸준히 호가가 형성되는 모습을 보이며 1년이 21.5에 거래가 이뤄졌고 이후에는 3년, 5년쪽으로 비드가 나왔으며 미국채 움직임과 연동되어 3년이 91, 5년이 86에 거래됨. 막판에는 오퍼가 내려오는 분위기로 2*5년이 -14.5, 1년이 20.5에 거래되어 1년 레벨이 늘리면서 커브가 움직이게 되었고 2*3년 비드가 -9.25에까지 올라옴. 마감 이후에는 단기쪽으로 비드가 나오며 9개월이 31.25에 거래되었고 이후에 6개월 41.5 비드, 6*9개월 -10.25 비드, 9*12개월 -10.75 비드로 뒤인 1년이 20.5에 거래가 이뤄졌으며 1.5년은 8.75/8.5로 대치를 이루다 8.75에 거래됨. |

| 단기자금시장 | | | | | | 전일 미국 국채 금리 | | | |
|---------------|---------|--------|-------|---------|--------|------------------|--------|--------|---------|
| 단위 : 조 원 | | | | | | 한국시간 오전 07:05 기준 | | | |
| 연월일 | 레포 거래잔액 | MMF 잔고 | 레포금리 | 콜금리(C2) | 기준금리 | CD(91일) | 금리 | 전일대비 | 단위 : bp |
| 2024.08.12(월) | 216.7 | 199.3 | 3.50% | 3.534% | 3.500% | 3.46% | 2년물 | 4.070% | 1.8 |
| 2024.08.13(화) | 210.9 | 197.5 | 3.57% | 3.579% | | 3.49% | 5년물 | 3.759% | 0 |
| 2024.08.14(수) | 212.3 | 197.1 | 3.55% | 3.561% | | 3.49% | 10년물 | 3.873% | -1.1 |
| 2024.08.16(금) | 214.1 | 199.1 | 3.53% | 3.554% | | 3.51% | 30년물 | 4.124% | -1.8 |
| 2024.08.19(월) | 218.3 | | 3.53% | 3.538% | | 3.51% | 10Y-2Y | -19.7 | -2.9 |

| 국내 금융시장 동향 | | | 전일 외국인 순매수 순매도 | | | 오늘의 채권 | | |
|-------------|-----------|---------|----------------|-----------|-------|-----------|-----------|-----------------------|
| 금투협 최종호가수익률 | | | 단위 : 억 원 | | | 단위 : 억 원 | | |
| 항목 | 지표 | 전일대비 | 만기 | 종목 | 금액 | 채권 발행 | 채권 만기 | 채권 입찰 |
| KOSPI | 2,674.36 | -22.87 | 24.11.19 | 통안채 | 3,700 | 여전채 50 | 은행채 2,800 | 국고채 30년 5,000억원 교환 입찰 |
| KOSDAQ | 777.47 | -8.86 | 27.03.10 | 국고 22-1 | 999 | 회사채 50 | 여전채 530 | 통안채 18,000억원 조기환매 |
| 달러-원 | 1,334.80원 | -16.50원 | 26.12.10 | 국고 16-8 | 600 | 통안채 5,000 | 회사채 350 | |
| 국고3Y | 2.927% | -0.1 | 31.12.10 | 국고 21-11 | -7 | 공사채 2,300 | 통안채 3,300 | |
| 국고10Y | 2.985% | 1.2 | 52.09.10 | 국고채원금22-9 | -100 | | 공사채 3,100 | |
| 국고10Y-3Y | 5.8 | 1.3 | 25.03.10 | 국고 23-3 | -800 | | | |

| Money Market Closing | | | | | | | | | |
|----------------------|----------------|------|------|------|-----|---------|------|------|------|
| 단위 : % , %p | | | | | | | | | |
| 기간 | KOREAN/FOREIGN | | 증가 | 전일대비 | 기간 | CHINESE | | 증가 | 전일대비 |
| O/N | 5.40 | 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 | 5.39 | 5.34 | 5.36 | 0.00 |
| 1W | 5.47 | 5.37 | 5.42 | 0.01 | 1W | 5.43 | 5.38 | 5.41 | 0.00 |
| 1S | 5.52 | 5.42 | 5.47 | 0.02 | 1S | 5.52 | 5.42 | 5.48 | 0.00 |
| 3S | 5.45 | 5.35 | 5.40 | 0.05 | 3S | 5.45 | 5.35 | 5.40 | 0.00 |
| 6S | 5.17 | 4.97 | 5.10 | 0.02 | 6S | 5.25 | 5.05 | 5.18 | 0.03 |
| 1YR | 5.15 | 4.75 | 5.03 | 0.05 | 1YR | 5.20 | 4.90 | 5.10 | 0.00 |

| FX SWAP CLOSING | | | | | | | ND SPREAD | | |
|-----------------|-------------|---------|---------|------|---------|---------|-----------|-------|-------|
| 단위 : 전, % , %p | | | | | | | 단위 : 전 | | |
| 기간 | BID/OFFER | CLOSING | USD환산금리 | 전일대비 | KORIBOR | SOFR | TENOR | BID | OFFER |
| O/N | -9/-7 | -8 | 5.66 | 0.12 | 3.50 | 5.35000 | 1M MAR | -264 | -260 |
| TN | -9/-7 | -8 | 5.66 | 0.04 | 3.50 | 5.34957 | 1W*1S | -215 | -205 |
| 1W | -62/-56 | -59 | 5.78 | 0.12 | 3.50 | 5.34696 | 1*2 | -235 | -230 |
| 1S | -280/-270 | -275 | 5.74 | 0.06 | 3.48 | 5.33568 | 1*3 | -495 | -485 |
| 3S | -780/-750 | -765 | 5.72 | 0.07 | 3.45 | 5.12841 | 1*6 | -1200 | -1190 |
| 6S | -1520/-1460 | -1490 | 5.66 | 0.03 | 3.42 | 4.83969 | 1*9 | -1735 | -1715 |
| 1YR | -2580/-2480 | -2530 | 5.30 | 0.08 | 3.33 | 4.38860 | 1*12 | -2230 | -2210 |

| 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) |

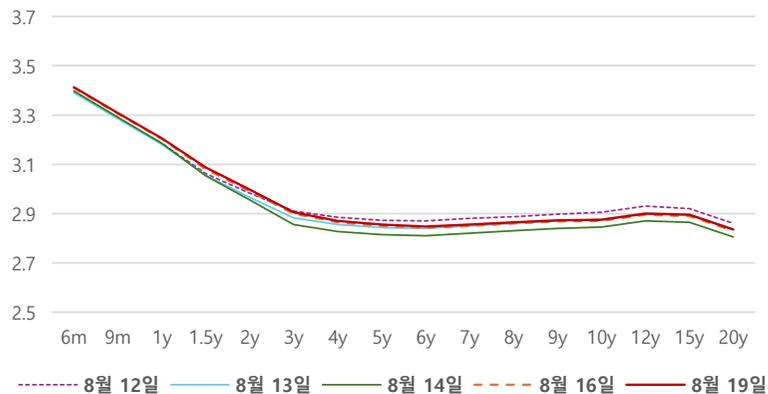
IRS 데일리 증가

8월 19일

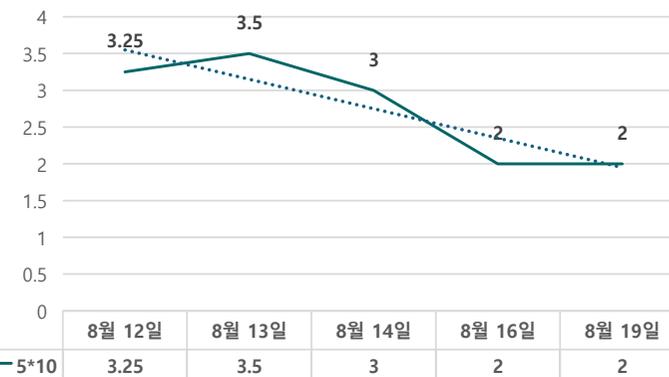
단위 : %, bp

| 구분 | 증가 | 전일대비 |
|------|--------|------|
| 6m | 3.4125 | 0.25 |
| 9m | 3.3075 | 0.25 |
| 1y | 3.2050 | 0.25 |
| 1.5y | 3.0875 | 0.75 |
| 2y | 2.9975 | 0.75 |
| 3y | 2.9050 | 0.50 |
| 4y | 2.8700 | 0.50 |
| 5y | 2.8550 | 0.50 |
| 6y | 2.8475 | 0.50 |
| 7y | 2.8550 | 0.50 |
| 8y | 2.8650 | 0.50 |
| 9y | 2.8725 | 0.50 |
| 10y | 2.8750 | 0.50 |
| 12y | 2.9000 | 0.50 |
| 15y | 2.8950 | 0.50 |
| 20y | 2.8350 | 0.50 |

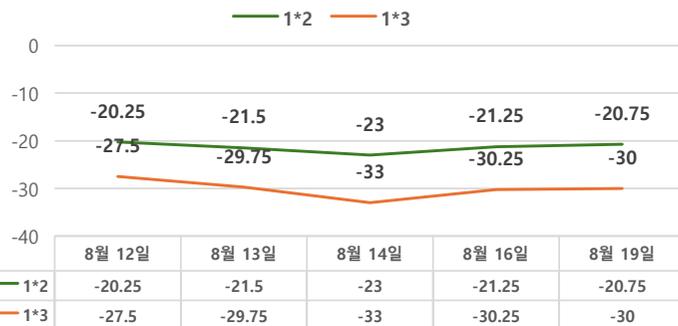
IRS 증가



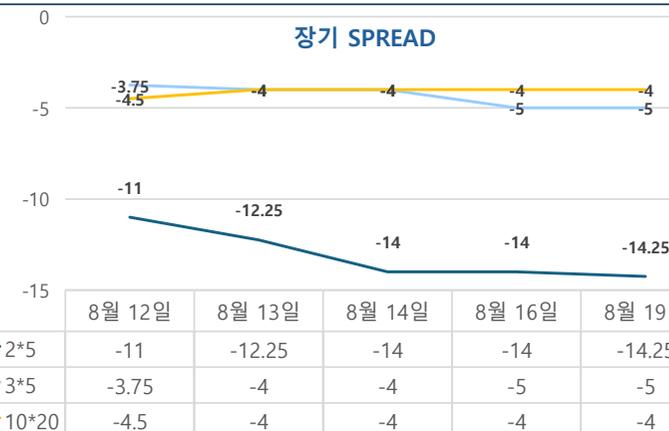
5*10 SPREAD



단기 SPREAD



장기 SPREAD

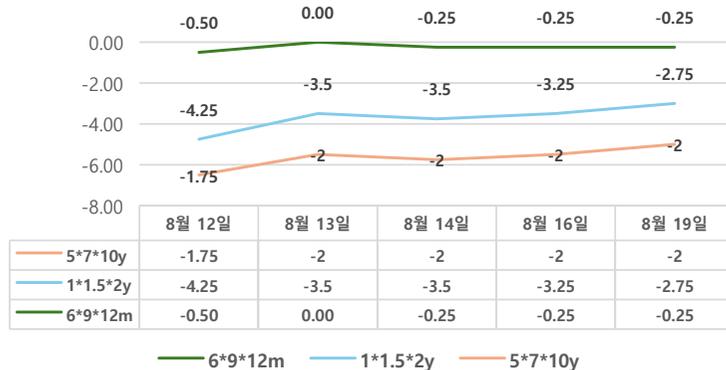


IRS 주요 커브

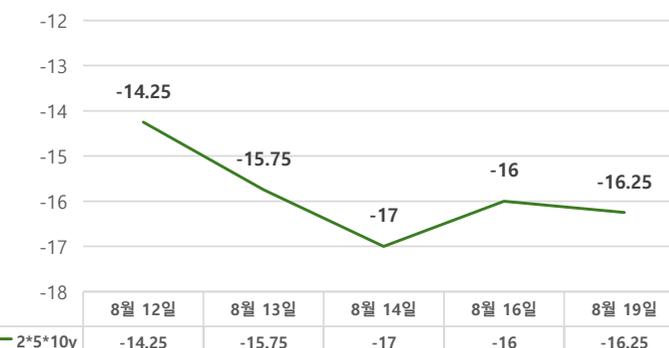
SPREAD

| 구분 | 증가 | 전일대비 |
|--------|--------|-------|
| 1*2y | -20.75 | 0.50 |
| 1*3y | -30.00 | 0.25 |
| 2*5y | -14.25 | -0.25 |
| 3*5y | -5.00 | 0.00 |
| 5*10y | 2.00 | 0.00 |
| 10*20y | -4.00 | 0.00 |

주요 FLY



2*5*10y FLY



IRS 주요 커브

FLY

| 구분 | 증가 | 전일대비 |
|----------|--------|-------|
| 6m*9m*1y | -0.25 | 0.00 |
| 1*1.5*2y | -2.75 | 0.50 |
| 2*5*10y | -16.25 | -0.25 |
| 5*7*10y | -2.00 | 0.00 |