

| | |
|----------------|--|
| 레포 | 월말일 환매에 따른 유동성 축소 우려로 금리 급등했으나 시중은행 조달 감소한 반면 매수 급증하여 수급 무난한 모습을 보임. 장 중 잉여세 심화되어 추가 매도분 콜금리 아래에서 체결됐으며, 차주 스타트 기일을 조달금리 또한 낮게 형성되었음. |
| 채권 | 한국 : 국고채 금리는 30년물 제외 상승 마감. 특별한 재료가 없는 가운데 외국인인 10년 국채선물을 매도한 데 영향을 받은 모습. 미국 : 미 국채 금리는 전 구간 상승 마감. 장 후반 익일 노동절 휴장을 앞두고 장 후반 들어 매도세가 강해지는 흐름. 7월 PCE 보고서에서 미국 가계의 소비지출은 전월 대비 0.5% 증가. 이는 전월치인 0.3%보다 소비가 개선된 수준. 또한, 미시간대학교가 집계한 8월 소비자심리지수 확정치는 67.9로, 다섯 달 만에 개선 흐름. |
| MONEY | 달러 머니 시장은 월말 북마감과 월요일 뉴욕 휴장을 감안해 전일 대부분 자금 포지션을 마감하면서 중국 본토 빅런더의 오퍼 물량이 역외까지 나오지 않자, 말일 커버 오버나잇 4일물은 5.43까지 중국계 네임과 말레이계 네임들의 비드 레벨 상승에 운소 서울 마켓에서도 말일 커버 5.42-5.40 사이로 체결 되면서 마무리됨. 9월초 시작으로 일부 서울렌더들의 운용 개시 구간이 1주에서 End Sept 로 3분기 이내 만기 구간 오퍼가 제시 되면서, 스왑-1주 5.43-5.45 까지 Taken 되었으며, 3분기 커버 구간은 5.49-5.50 까지 비드 호가 제시 중이나, 오퍼는 적극적으로지지 않은 상황. 9월초 북오픈을 시작하면서 분기 넘기는 자금 운용이 얼마나 개시 될지 여부와 중국계은행들의 지포 매칭성 장기물 차입 강도에 따라 금리 인하분 반영 후 호가 형성이 될 것으로 보임. |
| FX SWAP | 금일 외환 스와프포인트는 한미 금리차 축소 기대로 장기물 중심으로 상승하는 모습을 보임. 1년 만기물의 증가는 전장보다 20전 오른 -22.50원에서 형성됐고 6개월 만기물은 전장보다 10전 오른 -13.80원의 증가를 기록함. 오후 들어 한미 금리차가 축소될 것이라는 기대감이 시장에 반영됐고 1년물을 중심으로 스와프포인트가 상방 압력을 받음. 이는 미국은 금리 인하가 시장 컨센서스대로 이루어지는 반면 한국은 최근 한국은행 총재의 발언에서 볼 수 있듯 천천히 인하할 것이라는 기대가 오후장 스와프포인트 가격에 반영된 것으로 보임. |
| IRS | 전일 IRS는 혼조세 마감. 시장에서 전반적으로 5-10년쪽으로 오퍼가 풀리면서 국채선물과 괴리가 심한 모습을 보였으며, 10년 국채선물은 외국인의 매도가 꽤 있던 상황으로 IRS 역시 이 구간으로 리시브가 풀리는 현상을 보임. 장 초반에는 4년쪽으로 오퍼가 나오면서 호가가 대치되다 90에 거래가 됐으며, 전체적으로 1.5년과 3년 쪽으로 호가가 많은 변동성을 보임. 1.5년이 08-8.5에 거래됐으며, 특히 3년쪽으로 큰 변동성이 나타났으며, 오퍼가 다소 강하게 내려오면서 89에 거래가 이뤄지고 이후 바로 비드가 올라오면서 90까지 거래되는 모습을 보임. 이후 2*3년 비드와 3년 오퍼가 엮이면서 2년이 99.75 레벨에 거래됐으며, 막판에는 2*3년이 -8까지 비드가 올라오고, 5*10년이 03에 거래되면서 커브 레벨이 움직임. 마지막까지 3년으로 꾸준히 오퍼가 나오면서 92.5에 몇차례 거래가 이뤄졌으며, 장 마감 후에는 2년 오퍼가 내려오면서 0.25에 거래됨. |

| 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 | 단위 : bp |
| 2024.08.26(월) | 215.8 | 198.6 | 3.50% | 3.528% | 3.500% | 3.51% | 2년물 | 3.921% | 2.5 |
| 2024.08.27(화) | 219.3 | 199.5 | 3.48% | 3.509% | | 3.52% | 5년물 | 3.704% | 3.1 |
| 2024.08.28(수) | 219.3 | 200.3 | 3.48% | 3.505% | | 3.52% | 10년물 | 3.905% | 4.3 |
| 2024.08.29(목) | 219.8 | 199.7 | 3.43% | 3.503% | | 3.52% | 30년물 | 4.196% | 4.9 |
| 2024.08.30(금) | 211.5 | | 3.53% | 3.543% | | 3.52% | 10Y-2Y | -1.6 | 1.8 |

| 국내 금융시장 동향 | | | 전일 외국인 순매수 순매도 | | | 오늘의 채권 | | |
|-------------|-----------|-------|----------------|----------|--------|-----------|-----------|---------------------|
| 금후렴 최종호가수익률 | | | 단위 : 억 원 | | | 단위 : 억 원 | | |
| 항목 | 지표 | 전일대비 | 만기 | 종목 | 금액 | 채권 발행 | 채권 만기 | 채권 입찰 |
| KOSPI | 2,674.31 | 12.03 | 26.12.10 | 국고 23-10 | 1,009 | 여전채 2,650 | 여전채 2,000 | 국고채 30년 24,000억원 입찰 |
| KOSDAQ | 767.66 | 11.62 | 26.03.10 | 국고 24-3 | 1,000 | | 회사채 1,707 | 통안채 91일물 8,000억원 입찰 |
| 달러-원 | 1,337.50원 | 5.00원 | 27.06.10 | 국고 17-3 | 1,000 | | | |
| 국고3Y | 2.953% | 1.4 | 42.09.10 | 국고 22-11 | -198 | | | |
| 국고10Y | 3.088% | 1.3 | 43.09.10 | 국고 23-9 | -202 | | | |
| 국고10Y-3Y | 13.5 | -0.1 | 25.03.10 | 국고 20-1 | -2,120 | | | |

| Money Market Closing | | | | | | | | | |
|----------------------|----------------|------|------|-------|-----|---------|------|------|-------|
| 단위 : % , %p | | | | | | | | | |
| 기간 | KOREAN/FOREIGN | | 증가 | 전일대비 | 기간 | CHINESE | | 증가 | 전일대비 |
| O/N | 5.45 | 5.37 | 5.41 | 0.05 | O/N | 5.50 | 5.40 | 5.45 | 0.09 |
| TN | 5.40 | 5.32 | 5.36 | -0.04 | TN | 5.40 | 5.35 | 5.37 | -0.03 |
| 1W | 5.48 | 5.38 | 5.43 | 0.01 | 1W | 5.45 | 5.35 | 5.43 | 0.05 |
| 1S | 5.54 | 5.44 | 5.49 | 0.02 | 1S | 5.52 | 5.42 | 5.48 | 0.01 |
| 3S | 5.42 | 5.32 | 5.37 | 0.00 | 3S | 5.45 | 5.30 | 5.38 | 0.00 |
| 6S | 5.15 | 4.95 | 5.07 | 0.00 | 6S | 5.20 | 5.00 | 5.15 | 0.02 |
| 1YR | 4.99 | 4.59 | 4.85 | -0.02 | 1YR | 5.05 | 4.80 | 4.90 | 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 | -37/-33 | -35 | 5.86 | -0.07 | 3.50 | 5.35000 | 1M MAR | -250 | -245 |
| TN | - | - | - | - | - | - | 1W*1S | -200 | -195 |
| 1W | -67/-61 | -64 | 5.98 | 0.01 | 3.50 | 5.31625 | 1*2 | -250 | -240 |
| 1S | -275/-255 | -265 | 5.89 | 0.08 | 3.49 | 5.20055 | 1*3 | -475 | -465 |
| 3S | -760/-730 | -745 | 5.74 | 0.00 | 3.49 | 5.01569 | 1*6 | -1090 | -1070 |
| 6S | -1410/-1350 | -1380 | 5.58 | 0.01 | 3.46 | 4.69822 | 1*9 | -1570 | -1550 |
| 1YR | -2300/-2200 | -2250 | 5.13 | 0.00 | 3.38 | 4.19705 | 1*12 | -1970 | -1950 |

| 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) |

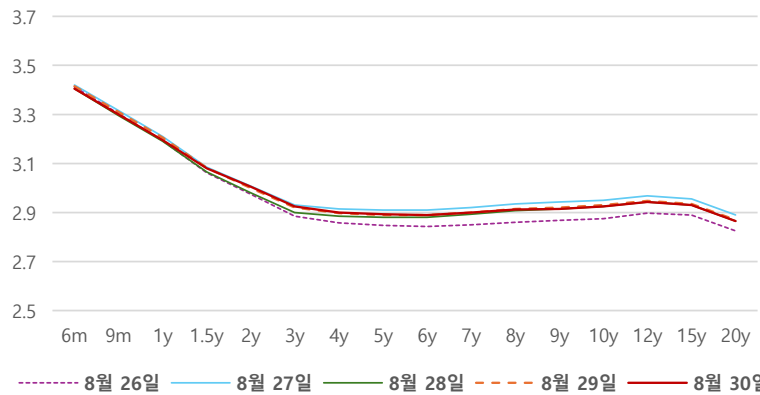
IRS 데일리 증가

8월 30일

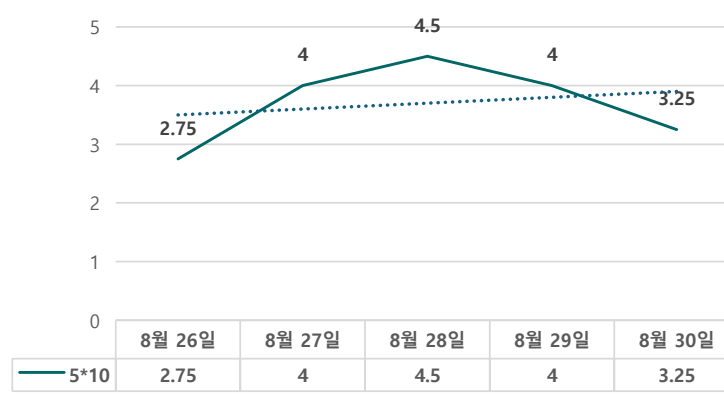
단위 : %, bp

| 구분 | 증가 | 전일대비 |
|------|--------|-------|
| 6m | 3.4050 | -1.00 |
| 9m | 3.3000 | -1.00 |
| 1y | 3.1950 | -1.00 |
| 1.5y | 3.0800 | -0.25 |
| 2y | 3.0050 | 0.50 |
| 3y | 2.9250 | 0.50 |
| 4y | 2.9000 | 0.25 |
| 5y | 2.8925 | 0.25 |
| 6y | 2.8900 | 0.00 |
| 7y | 2.9000 | 0.00 |
| 8y | 2.9125 | -0.25 |
| 9y | 2.9150 | -0.50 |
| 10y | 2.9250 | -0.50 |
| 12y | 2.9425 | -0.50 |
| 15y | 2.9300 | -0.50 |
| 20y | 2.8650 | -0.50 |

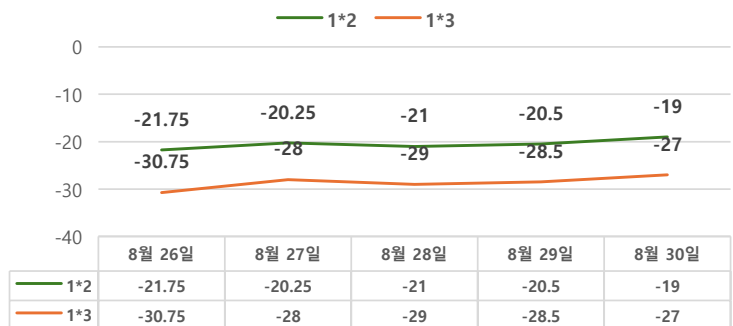
IRS 증가



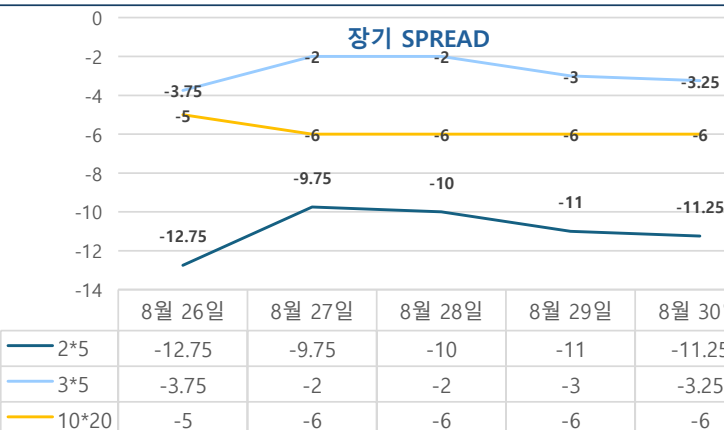
5*10 SPREAD



단기 SPREAD



장기 SPREAD

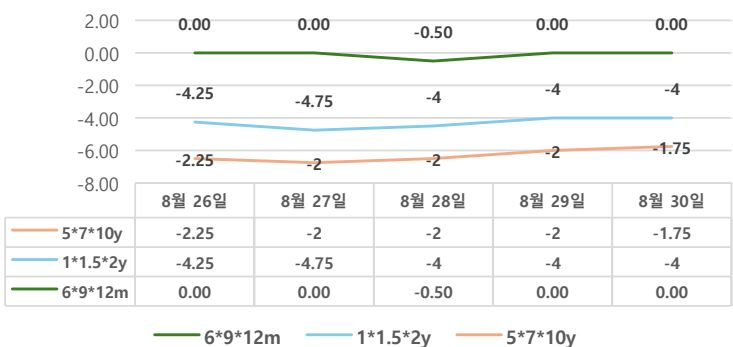


IRS 주요 커브

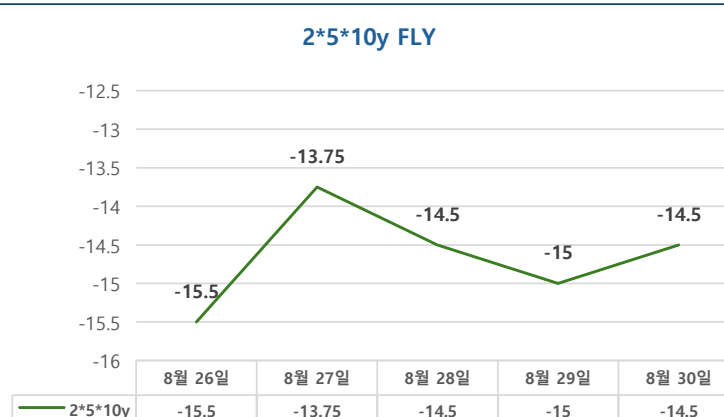
SPREAD

| 구분 | 증가 | 전일대비 |
|--------|--------|-------|
| 1*2y | -19.00 | 1.50 |
| 1*3y | -27.00 | 1.50 |
| 2*5y | -11.25 | -0.25 |
| 3*5y | -3.25 | -0.25 |
| 5*10y | 3.25 | -0.75 |
| 10*20y | -6.00 | 0.00 |

주요 FLY



2*5*10y FLY



IRS 주요 커브

FLY

| 구분 | 증가 | 전일대비 |
|----------|--------|------|
| 6m*9m*1y | 0.00 | 0.00 |
| 1*1.5*2y | -4.00 | 0.00 |
| 2*5*10y | -14.50 | 0.50 |
| 5*7*10y | -1.75 | 0.25 |