

# Market Daily Report



2024.09.04(수)

<b>레포</b>	운용사 및 은행신탁 유동성 풍부한 가운데 시중은행 매수 증가하여 장 초반부터 잉여 자금 대기하였음. 장 중 잉여세 심화되어 일부 저금리 매칭되었으며, 연후 앞두고 기일물 탐색 계속되었음.
<b>채권</b>	한국 : 국고채 금리는 중단기물 중심으로 소폭 하락. 장 초반 둔화된 물가 지표에 강세로 출발했다가 상승 폭을 반납했으나, 장 후반 통화당국의 인플레이션 안정 발언에 다시 강해짐. 다만 전반적으로 주 후반 미국 고용 보고서 발표를 앞두고 관망세가 이어지는 모습. 미국 : 미 국채 시장은 전 구간 금리 하락하며 강세 마감. 8월 제조업PMI는 47.2를 기록하며 시장 예상치(47.5)를 소폭 하회. S&P 글로벌의 8월 미국 제조업PMI는 47.9로 두 달 연속 위축세. 이 같은 지표 발표들을 소화하며 금리는 하락. 금리 선물 시장에서 9월 50bp 인하 가능성은 하루만에 30%에서 37%로 상승.
<b>MONEY</b>	머니 시장은 금월 FOMC 회의를 앞두고, 차입 은행들이 기간물 차입 규모를 줄이며 Daily로 밸런스 커버를 하자 그동안 저점 유지 했던 중국계 오버나잇 레볼도 5.35-5.40 수준으로 거래 되면서 오버나잇-1주를 위주로 펀딩이 늘고 있음. 반면, 오퍼는 운소 2주-1개월물 & 역외 3개월물-1년물 위주로 시장에 대기중이며, 대만계 렌더 운용 금리로 1개월물 5.33-5.36 수준으로 거래 되면서, 월초 기간물 운용 물량 등장에 분기말 프리미엄에 대한 기대치는 낮아지고 있음. 3개월물은 5.33-5.37 수준으로 대만계, 중국계, 말레이계 체결 중이며, 한국계로 6개월물 5.05 스물 체결 소식도 전해져 월초 및 금리 인하 시점에 따른 오퍼가 강세를 보이고 있는 상황.
<b>FX SWAP</b>	금일 외환 스와프포인트는 미국 ISM 제조업 지표 발표에 따른 경계심으로 소폭 하락하는 모습을 보임. 1년 만기물의 증가는 전장보다 10전 하락한 -22.70원을 형성했고 6개월 만기물은 전장과 동일한 -13.70원의 증가를 기록함. 전일 노동절로 인한 미국 금융시장 휴장 후 장이 재개되면서 미국 제조업 지표 등 여러 지표 발표를 기다리며 관망하고 있는 장세로 보임. 최근 스와프포인트는 미국 금리 인하 기대에 따른 중단기물 위주의 상승 분위기가 보였으나 금일은 상승이 멈춤에 따라 단기적으로 고점일 수 있다는 분석도 존재함.
<b>IRS</b>	전일 IRS는 하락 마감. 장기쪽으로 오퍼가 꾸준히 나오는 모습이 시장에서 나타나는 가운데, 선물보다도 더 강한 수준으로 나오는 분위기를 띄웠고, 단기 구간은 전체적으로 선물 움직임과 연동되어 움직이는 모습을 보임. 장 초반에는 2년쪽으로 비드가 나오고, 1.5년으로 오퍼가 나오면서 1.5년은 09, 2년은 2.5에 거래가 이뤄짐. 이후로 도 1.5년쪽으로 꾸준히 호가가 형성되면서 9.25까지 거래가 이뤄졌으며, 1*3년 오퍼가 -26까지 내려오면서 커브 레벨이 움직이는 모습을 보임. 장 막판에 1*1.5*2년 나비 비드가 다소 강하게 올라오면서 -4에 거래가 이뤄졌으며, 이후 3년 오퍼가 다소 강하게 나오면서 94.5에 거래가 이뤄짐. 마감 이후에는 9개월이 30.75/30.5에 호가가 대치되면서 30.75에 거래됨. 이날 양도성예금증서(cd)는 하락하여 3.51이 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	단위 : bp
2024.08.28(수)	219.3	200.3	3.48%	3.505%	3.500%	3.52%	2년물	3.867%	-5.4
2024.08.29(목)	219.8	199.7	3.43%	3.503%		3.52%	5년물	3.640%	-6.4
2024.08.30(금)	211.5	195.4	3.53%	3.543%		3.52%	10년물	3.833%	-7.2
2024.09.02(월)	215.1	195.8	3.50%	3.521%		3.52%	30년물	4.126%	-7
2024.09.03(화)	213.4		3.50%	3.507%		3.51%	10Y-2Y	-3.4	-1.8

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	2,664.63	-16.37	26.06.10	국고 23-4	1,500	여전채 1,200	은행채 16,500	통안채 2년물 20,000억원 입찰
KOSDAQ	760.37	-8.84	25.12.10	국고 22-13	1,104	회사채 4,200	여전채 800	
달러-원	1,345.40원	6.90원	26.03.10	국고 24-3	1,100	공사채 1,400	공사채 1,000	
국고3Y	2.981%	-0.8	25.03.10	국고 23-3	-320			
국고10Y	3.120%	-0.1	53.03.10	국고 23-2	-401			
국고10Y-3Y	13.9	0.7	25.06.10	국고 15-2	-1,210			

Money Market Closing									
단위 : % , %p									
기간	KOREAN/FOREIGN		증가	전일대비	기간	CHINESE		증가	전일대비
O/N	5.40	5.32	5.36	0.01	O/N	5.42	5.35	5.38	0.05
TN	5.40	5.33	5.37	0.01	TN	5.42	5.35	5.39	2.05
1W	5.44	5.34	5.39	0.00	1W	5.43	5.33	5.41	0.03
1S	5.50	5.40	5.45	-0.02	1S	5.50	5.40	5.47	-0.01
3S	5.43	5.33	5.38	0.00	3S	5.40	5.30	5.37	0.00
6S	5.13	4.93	5.05	-0.02	6S	5.20	5.00	5.10	0.00
1YR	4.96	4.56	4.82	-0.03	1YR	4.95	4.75	4.85	-0.05

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	5.65	-0.01	3.50	5.33000	1M MAR	-255	-253
TN	-9/-7	-8	5.65	-0.01	3.50	5.32579	1W*1S	-204	-200
1W	-61/-55	-58	5.73	-0.04	3.50	5.30055	1*2	-240	-230
1S	-270/-260	-265	5.73	-0.02	3.49	5.19535	1*3	-465	-455
3S	-750/-720	-735	5.70	0.00	3.50	5.01662	1*6	-1095	-1075
6S	-1400/-1340	-1370	5.55	0.00	3.46	4.70877	1*9	-1570	-1550
1YR	-2320/-2220	-2270	5.15	0.01	3.39	4.21768	1*12	-1970	-1940

국내외 일정	
<b>FOMC</b>	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
<b>금통위</b>	1.11(목) / 2.22(목) / 4.12(금) / 5.23(목) / 7.11(목) / 8.22(목) / 10.11(금) / 11.28(목)
<b>지준일</b>	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)

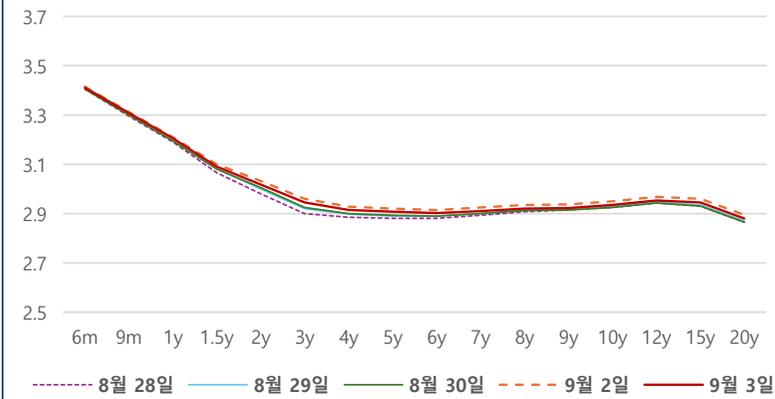
IRS 데일리 증가

9월 3일

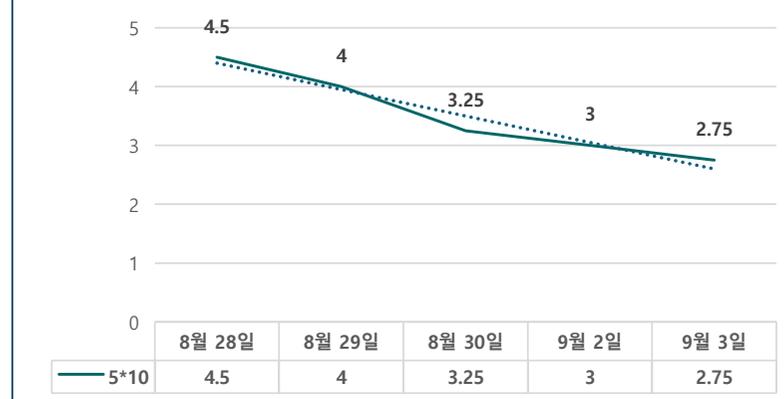
단위 : %, bp

구분	증가	전일대비
6m	3.4100	-0.50
9m	3.3075	-0.50
1y	3.2050	-0.50
1.5y	3.0900	-1.00
2y	3.0175	-1.50
3y	2.9450	-1.50
4y	2.9150	-1.25
5y	2.9075	-1.25
6y	2.9025	-1.25
7y	2.9100	-1.50
8y	2.9200	-1.50
9y	2.9225	-1.50
10y	2.9350	-1.50
15y	2.9450	-1.50
20y	2.8800	-1.50

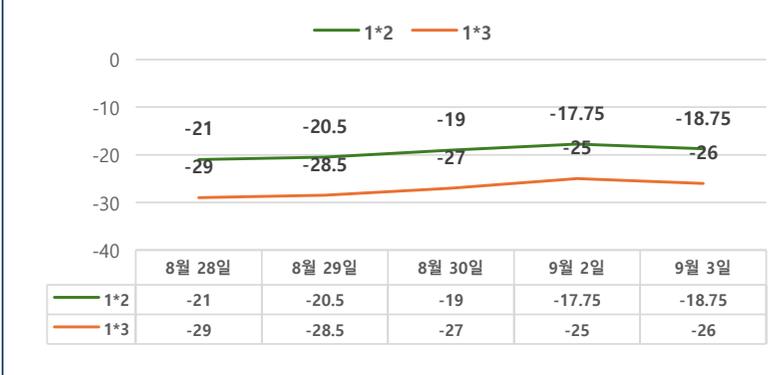
IRS 증가



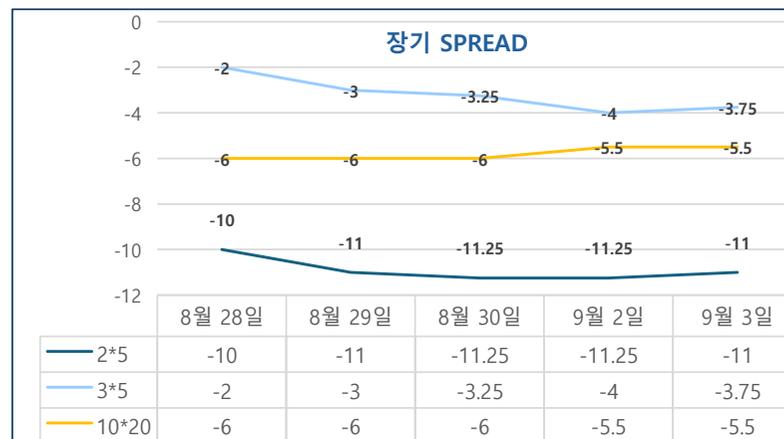
5\*10 SPREAD



단기 SPREAD



장기 SPREAD

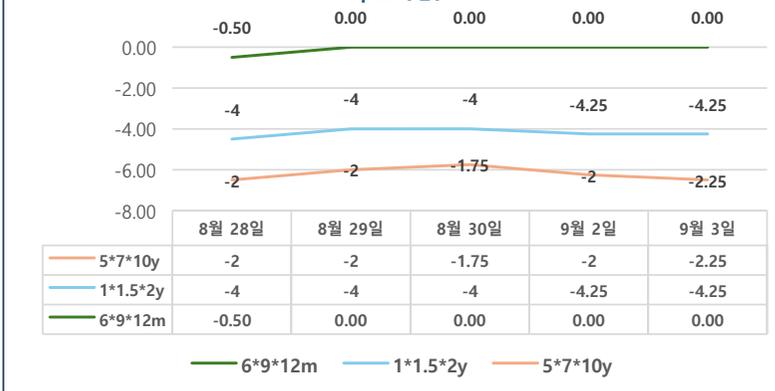


IRS 주요 커브

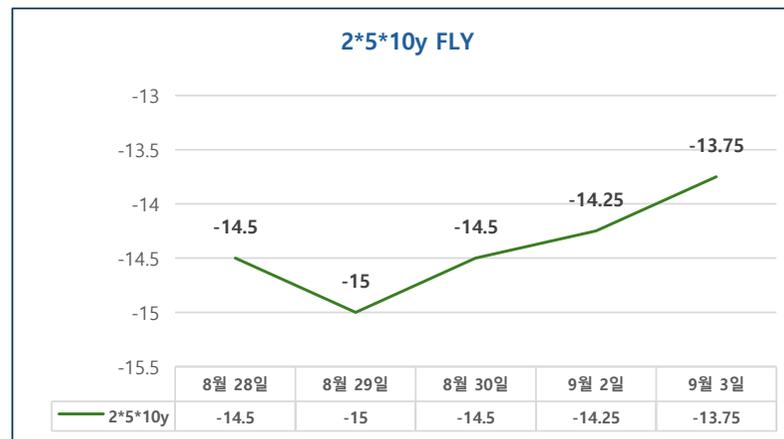
SPREAD

구분	증가	전일대비
1*2y	-18.75	-1.00
1*3y	-26.00	-1.00
2*5y	-11.00	0.25
3*5y	-3.75	0.25
5*10y	2.75	-0.25
10*20y	-5.50	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	-4.25	0.00
2*5*10y	-13.75	0.50
5*7*10y	-2.25	-0.25