

Market Daily Report



2024.09.06(금)

레포	국고금 환수 및 공모주 청약 환부에 따른 유동성 축소 영향으로 조달금리 상승한 가운데 은행권 양방향 움직임 혼재했음. 장 중 일시적인 부족세 형성되어 익일을 체결금리 상승했으며, 기일을 조달금리 또한 소폭의 오름세를 보임.
채권	한국 : 국고채 금리는 하락함. 중단기 금리가 장기 금리보다 더 내려 커브 스티프닝. 미국 고용지표 부진에 따라 미 국채 강세를 추종함. 미국 : 미국 국채가격이 사흘 연속 강세 지속. 미국 경기지표가 혼재된 신호를 보내는 가운데 채권시장은 기준금리 인하라는 큰 방향에는 변함이 없다는 점을 의식한 것으로 풀이. 8월 민간 부문 고용은 전월보다 9만9천명 증가한 것으로 집계. 이번 수치는 2021년 1월 이후 3년 만에 최저. 반면 미국의 주간 신규 실업보험 청구자수는 22만7천명을 기록하며 전주보다 5천명 감소한 것으로 집계.
MONEY	금일 머니 시장은 아시아계 은행권들이 9월19일 연휴에서 돌아오면서 맞이할 달리 기준 금리 인하분이 바로 반영 될 것을 감안해 차입 테너를 여전히 1-2주물로 축소 시키면서, 금리는 단기를 레벨의 고점을 시도하고 있음. 1주 5.42 2주 5.45 수준으로 역외에서 체결 되면서 단기를 거래 비중이 확대되고 있으며, 장기를 레벨은 중국계 은행들의 비율 매칭 대기성 비드로 장기 렌더 오퍼 물량에 따라 Daily 6개월물 이상 구간의 레벨은 5-10bp 변동성을 보이고 있음.
FX SWAP	금일 외환 스와프포인트는 미국 연방준비제도(미 연준)의 50bp 금리인하 즉, 빅 컷 가능성 증가에 따라 상승함. 1년 만기물의 증가는 -21.60원으로 거래일수 보정 시 전장보다 70전 상승했으며, 6개월 만기물의 증가는 -13.40원으로 거래일수 보정 고려 시 전장보다 30전 상승함. 미국 노동부가 발표한 7월 구인 건수 등 고용 지표 발표 후 미국 고용시장 냉각과 함께 경기 침체 우려가 빅 컷 기대를 키우면서 스와프포인트 상승세를 주도함. 미국 연방공개시장위원회(FOMC) 회의가 얼마 남지 않고 추석 연휴도 있기 때문에 스와프포인트 상승장이 당분간 이어질 것으로 분석됨.
IRS	전일 IRS는 하락세를 이어감. 미국 제조업 지수에 이어 고용 관련 지표도 예상보다 부진하면서 연방준비제도(Fed.연준)의 빅컷(50bp) 금리 인하에 대한 기대가 재부상함에 따라 이에 영향을 받아 움직임. 장 초반에는 2년이 96/95에 대치를 이루다 95에 거래가 이뤄졌으며, 시장에서 1.5년이 4.5에 ND/D로 초이스 소식이 들림. 이후 5*10년 오피가 내려오면서 2.5에 몇차례 거래가 이뤄졌으며 4*10년이 01에 거래됨. 2*10년이 -11에 거래되고, 1*3*10년 비드가 -30에 올라오면서 전체적인 커브가 움직였으며 막판에는 2년이 95.75까지 거래됨. 이후 2*5년이 -13.25까지 비드가 올라오면서 거래됐으며, 미국채 움직임에 연동되면서 5년이 83에 거래되고, 1년이 18.25까지 거래되는 모습을 보임.

단기자금시장						전일 미국 국채 금리			
레포 거래잔액	MMF 잔고	레포금리	콜금리(C2)	기준금리	CD(91일)	한국시간 오전 07:05 기준		단위 : bp	
2024.08.30(금)	211.5	195.4	3.53%	3.543%	3.500%	3.52%	2년물	3.746%	-1.2
2024.09.02(월)	215.1	195.8	3.50%	3.521%		3.52%	5년물	3.538%	-1.3
2024.09.03(화)	213.4	198.4	3.50%	3.507%		3.51%	10년물	3.730%	-2.7
2024.09.04(수)	217.7	197.2	3.48%	3.521%		3.51%	30년물	4.021%	-3.9
2024.09.05(목)	216.5		3.52%	3.546%		3.51%	10Y-2Y	-1.6	-1.5

국내 금융시장 동향			전일 외국인 순매수 순매도			오늘의 채권		
항목	지표	전일대비	만기	종목	금액	채권 발행	채권 만기	채권 입찰
KOSPI	2,575.50	-5.30	25.01.17	중금채	1,200	은행채 7,200	은행채 5,000	물가채 10년 1,000억 교환
KOSDAQ	725.28	-6.47	27.03.03	통안채	1,200	여전채 7,900	여전채 13,300	
달러-원	1,333.50원	-2.50원	54.03.10	국고 24-2	1,173	회사채 4,700	회사채 6,470	
국고3Y	2.905%	-2.6	26.03.03	통안채	-100	공사채 4,500	공사채 7,547	
국고10Y	3.030%	-2.2	33.06.10	국고 23-5	-102			
국고10Y-3Y	12.5	0.4	25.06.10	국고 15-2	-300			

Money Market Closing									
기간	KOREAN/FOREIGN		증가	전일대비	기간	CHINESE		증가	전일대비
O/N	5.38	5.30	5.34	-0.01	O/N	5.42	5.35	5.38	0.01
TN	5.39	5.31	5.35	-0.01	TN	5.42	5.35	5.38	0.00
1W	5.46	5.36	5.41	0.01	1W	5.45	5.35	5.42	0.01
1S	5.48	5.38	5.43	-0.02	1S	5.50	5.40	5.46	-0.01
3S	5.40	5.30	5.35	-0.02	3S	5.40	5.30	5.36	-0.01
6S	5.10	4.90	5.02	-0.02	6S	5.20	5.00	5.10	0.00
1YR	4.92	4.52	4.78	-0.02	1YR	4.90	4.70	4.80	0.00

FX SWAP CLOSING						ND SPREAD			
기간	BID/OFFER	CLOSING	USD환산금리	전일대비	KORIBOR	SOFR	TENOR	BID	OFFER
O/N	-8/-6	-7	5.39	0.01	3.50	5.34000	1M MAR	-232	-230
TN	-25/-21	-23	5.56	0.19	3.50	5.33408	1W*1S	-162	-158
1W	-80/-75	-77	5.58	-0.07	3.50	5.29858	1*2	-262	-255
1S	-250/-230	-240	5.59	-0.07	3.50	5.16249	1*3	-460	-450
3S	-715/-695	-705	5.61	-0.06	3.50	4.99442	1*6	-1070	-1050
6S	-1380/-1300	-1340	5.48	-0.04	3.45	4.68496	1*9	-1520	-1500
1YR	-2210/-2110	-2160	5.02	-0.07	3.35	4.19385	1*12	-1890	-1860

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)

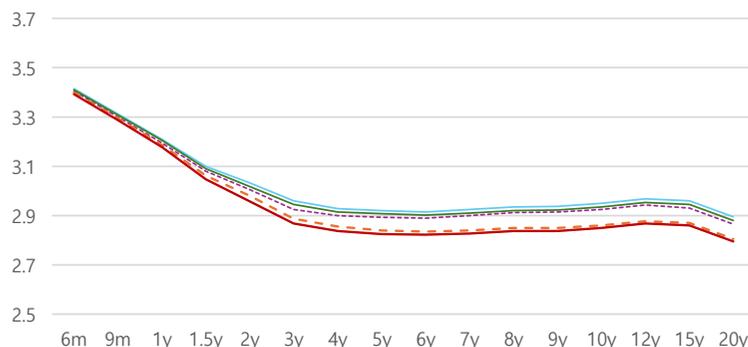
IRS 데일리 증가

9월 5일

단위 : %, bp

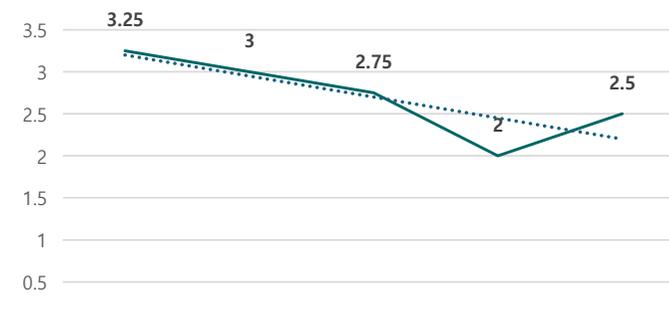
구분	증가	전일대비
6m	3.3925	-0.75
9m	3.2875	-0.75
1y	3.1775	-1.00
1.5y	3.0475	-1.50
2y	2.9575	-2.25
3y	2.8675	-2.00
4y	2.8375	-1.75
5y	2.8250	-1.50
6y	2.8225	-1.25
7y	2.8275	-1.25
8y	2.8375	-1.25
9y	2.8375	-1.25
10y	2.8500	-1.00
12y	2.8675	-1.00
15y	2.8600	-1.00
20y	2.7950	-1.00

IRS 증가



----- 8월 30일 - - - - 9월 2일 ——— 9월 3일 - - - - 9월 4일 ——— 9월 5일

5*10 SPREAD



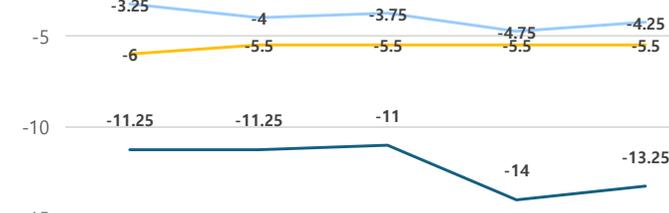
	8월 30일	9월 2일	9월 3일	9월 4일	9월 5일
5*10	3.25	3	2.75	2	2.5

단기 SPREAD



	8월 30일	9월 2일	9월 3일	9월 4일	9월 5일
1*2	-19	-17.75	-18.75	-20.75	-22
1*3	-27	-25	-26	-30	-31

장기 SPREAD



	8월 30일	9월 2일	9월 3일	9월 4일	9월 5일
2*5	-11.25	-11.25	-11	-14	-13.25
3*5	-3.25	-4	-3.75	-4.75	-4.25
10*20	-6	-5.5	-5.5	-5.5	-5.5

IRS 주요 커브

SPREAD

구분	증가	전일대비
1*2y	-22.00	-1.25
1*3y	-31.00	-1.00
2*5y	-13.25	0.75
3*5y	-4.25	0.50
5*10y	2.50	0.50
10*20y	-5.50	0.00

주요 FLY



	8월 30일	9월 2일	9월 3일	9월 4일	9월 5일
6*9*12m	0.00	0.00	0.00	0.25	0.50
1*1.5*2y	-4	-4.25	-4.25	-4.25	-4
5*7*10y	-1.75	-2	-2.25	-2	-2

———— 6*9*12m - - - - 1*1.5*2y ——— 5*7*10y

2*5*10y FLY



	8월 30일	9월 2일	9월 3일	9월 4일	9월 5일
2*5*10y	-14.5	-14.25	-13.75	-16	-15.75

IRS 주요 커브

FLY

구분	증가	전일대비
6m*9m*1y	0.50	0.25
1*1.5*2y	-4.00	0.25
2*5*10y	-15.75	0.25
5*7*10y	-2.00	0.00