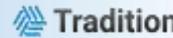


Market Daily Report



2024.09.09(월)

레포	전일의 빠듯했던 장세와 국고여유자금 추가 환수 영향으로 조달금리 상승했으며, 은행권 매수·매도 혼재했음. 차주 국고금 환수에 따른 부족 심리 선반영되어 기일물 조달 쉽지 않았고, 장 중 유동성 풍부했음에도 금리 낙폭 크지 않았음.
채권	한국 : 국고채 금리는 하락 마감. 중단기보다 장기 금리가 더 내려 수익률곡선은 평탄해짐. 미국 8월 고용 보고서 발표를 앞두고 미국 경기 침체 우려가 커진 데 영향을 받음. 미국 : 미 국채 금리는 전구간 하락 마감. 공격적인 금리 인하를 기대하며 단기물물 매수세가 집중되며 2~5년물 위주로 가격 급등. 미국 2년물과 10년물 국채의 수익률 곡선 역전 현상이 증가 기준으로 정상화한 것은 2022년 7월 1일 이후 처음. 8월 비농업 부문 신규 고용은 14만2천명 증가로 발표됨. 7월과 6월의 비농업 부문 신규 고용은 각각 8만9천명, 11만8천명 증가로 하향 조정됨.
MONEY	머니 시장은 홍콩이 슈퍼 태풍 "야기" 영향으로 휴장하면서 전일 4일물로 자금 커버 하고 북을 담은 아시아계 은행들이 많아 머니 호가가 매우 제한적이며, 오퍼 물량도 현저히 감소해 오버나잇 5.42-5.45까지 역외 고점 비드도 등장하며 비드 클리어되는 시간이 지연되었음. 홍콩 시장의 호가 제한으로 기간을 거래도 한산한 가운데 일부 중국계 역외 센터 비드만 대기중으로 거래는 스몰 체결 후 마무리됨. 하반기 외화채권 만기 도래건이 상반기 대비 늘어 여름 휴가 시즌을 마치고, 본격적인 발행 작업에 착수. 수출입 은행(20억불)과 주택금융공사(5억불)의 채권 발행에 성공하면서 추가로 시중은행들의 발행을 준비 중이며, 연준의 금리 인하 및 미대선을 앞두고 있어 달러채 발행 보다는 이중통화 채권 발행에 대한 기대감도 커지고 있는 추세.
FX SWAP	금일 외환 스와프포인트는 미국 비농업 고용보고서 발표를 앞두고 하단을 지지받는 모습을 보임. 1년 만기물의 증가는 전장보다 30전 오른 -21.30원에 형성됐으며 6개월 만기물의 증가는 -13.20원으로 거래일수 보정 고려시 전장보다 10전 상승함. 최근 발표되는 미국 고용시장 지표들의 냉각세로 미 국채 금리가 하락한 영향을 받았으나 미국 비농업 고용보고서 발표를 기다리며 시장 참여자들은 전반적으로 관망세를 보임. 원화 수급의 타이프함고 경기 침체 및 금리 하락 우려로 스와프포인트는 다소 올랐으나 앞으로 발표될 지표들을 기다리며 관망하는 장세가 지속될 것으로 예측됨.
IRS	전일 IRS는 미국 8월 고용지표에 촉각이 곤두선 가운데 앞서 나온 지표가 부진한 영향을 받아 하락세를 이어감. 이날 장 마감 후 미국의 8월 비농업 고용이 나올 예정으로, 이를 대기하는 분위기가 형성됨. 이에 앞서 지난밤 발표된 민간 고용 보고서 등이 잇달아 부진하면서 미국의 경기 침체에 대한 우려가 재차 커진 분위기가 형성됨. 장 초반에 단기 쪽으로 호가가 형성되면서 9개월이 29에 몇차례 거래가 이뤄짐. 전반적으로 오전에는 고용한 모습을 보였으나 오후 들어 1*3년 비드가 나오면서 -31.5에 거래가 이뤄졌으며, 1*2*3년 나비와 1*2년이 엮여 3년이 84 레벨에 거래가 이뤄짐. 이후 9*10년 비드가 꾸준히 나오면서 01에 몇차례 거래가 이뤄짐. 4*9년 비드와 9*10년 비드가 엮이면서 4년이 80.75에 레벨이 형성됐으며, 레깅으로 9년이 90 레벨에 거래가 이뤄짐. 장 막판에 9개월이 27/26.5에 대치를 이루다 26.75에 거래되고바로 비드가 27까지 올라오면서 거래됨. 장 마감 후 1년 비드가 15에 올라오면서 몇차례 거래가 이뤄졌으며, 4년이 80에 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	
2024.09.02(월)	215.1	195.8	3.50%	3.521%	3.500%	3.52%	2년물	3.648%	-9.8
2024.09.03(화)	213.4	198.4	3.50%	3.507%		3.51%	5년물	3.488%	-5
2024.09.04(수)	217.7	197.2	3.48%	3.521%		3.51%	10년물	3.710%	-2
2024.09.05(목)	216.5	197.0	3.52%	3.546%		3.51%	30년물	4.020%	-0.1
2024.09.06(금)	218.1		3.57%	3.555%		3.57%	10Y-2Y	6.2	7.8

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	2,544.28	-31.22	25.09.06	중금채	4,000	은행채 7,700	여전채 3,800	국고채 3년 16,000억원 입찰
KOSDAQ	706.59	-18.69	25.09.10	국고 20-6	2,699	여전채 1,100	회사채 8,670	통안채 91일물 8,000억원 입찰
달러-원	1,339.90원	6.40원	54.03.10	국고 24-2	1,024	회사채 1,000	통안채 7,200	
국고3Y	2.881%	-2.4	25.09.12	중금채	-100	공사채 600	공사채 1,500	
국고10Y	2.990%	-4	25.06.10	국고 15-2	-200			
국고10Y-3Y	10.9	-1.6	28.06.10	물가 18-5	-205			

Money Market Closing									
KOREAN/FOREIGN				CHINESE					
기간		증가	전일대비	기간		증가	전일대비		
O/N	5.38	5.30	5.34	0.00	O/N	5.42	5.35	5.38	0.00
TN	5.39	5.31	5.35	0.00	TN	5.42	5.35	5.38	0.00
1W	5.47	5.37	5.42	0.01	1W	5.45	5.35	5.42	0.00
1S	5.47	5.37	5.42	-0.01	1S	5.52	5.42	5.48	0.02
3S	5.39	5.29	5.34	-0.01	3S	5.40	5.30	5.35	-0.01
6S	5.08	4.88	5.00	-0.02	6S	5.20	5.00	5.10	0.00
1YR	4.85	4.40	4.75	-0.03	1YR	4.90	4.70	4.80	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	-23/-19	-21	5.40	0.01	3.50	5.35000	1M MAR	-232	-230
TN	-10/-6	-8	5.66	0.10	3.50	5.34227	1W*1S	-165	-160
1W	-78/-72	-75	5.76	0.18	3.50	5.29587	1*2	-265	-255
1S	-245/-235	-240	5.68	0.09	3.50	5.11800	1*3	-465	-455
3S	-715/-695	-705	5.62	0.01	3.50	4.94607	1*6	-1080	-1060
6S	-1370/-1270	-1320	5.48	0.00	3.44	4.61541	1*9	-1525	-1495
1YR	-2180-2080	-2130	5.01	-0.01	5.34	4.11038	1*12	-1880	-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 / 12.17~12.18D
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)

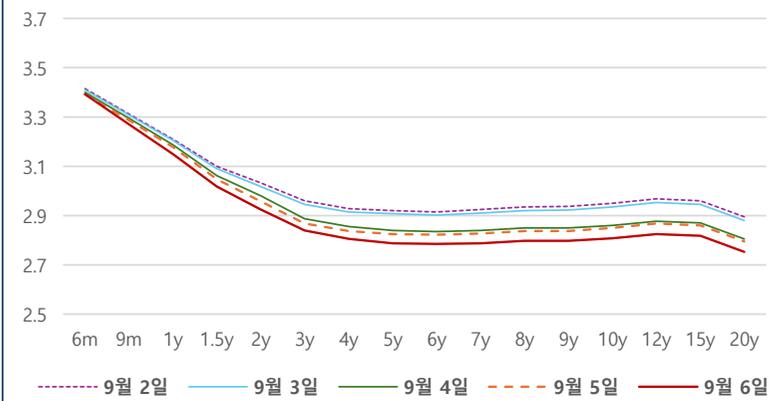
IRS 데일리 증가

9월 6일

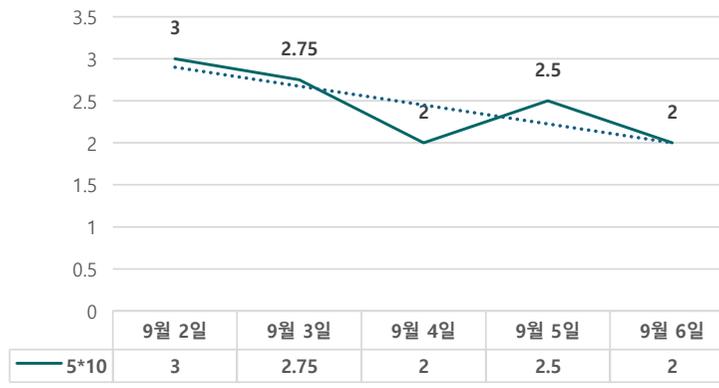
단위 : %, bp

구분	증가	전일대비
6m	3.3925	0.00
9m	3.2700	-1.75
1y	3.1500	-2.75
1.5y	3.0175	-3.00
2y	2.9250	-3.25
3y	2.8400	-2.75
4y	2.8050	-3.25
5y	2.7875	-3.75
6y	2.7850	-3.75
7y	2.7875	-4.00
8y	2.7975	-4.00
9y	2.7975	-4.00
10y	2.8075	-4.25
12y	2.8250	-4.25
15y	2.8175	-4.25
20y	2.7525	-4.25

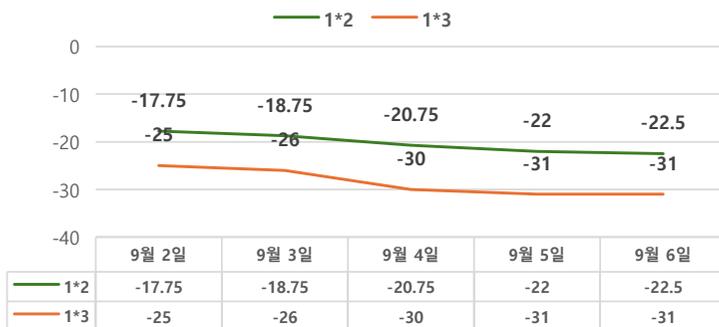
IRS 증가



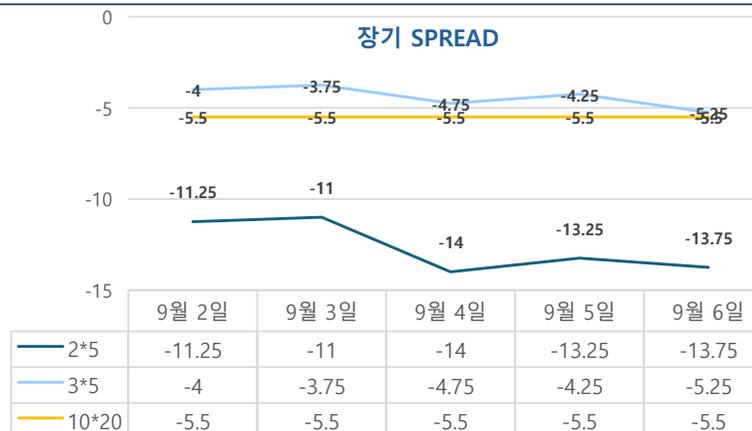
5*10 SPREAD



단기 SPREAD



장기 SPREAD

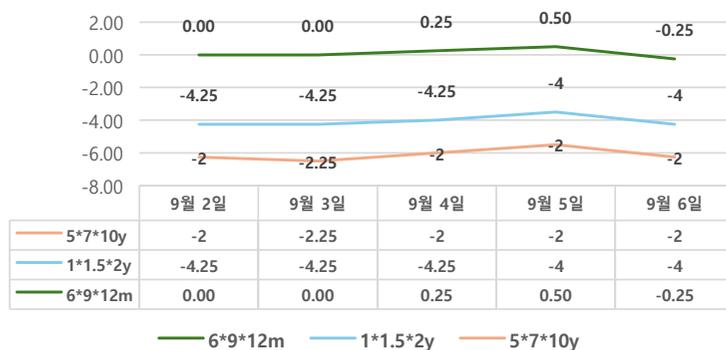


IRS 주요 커브

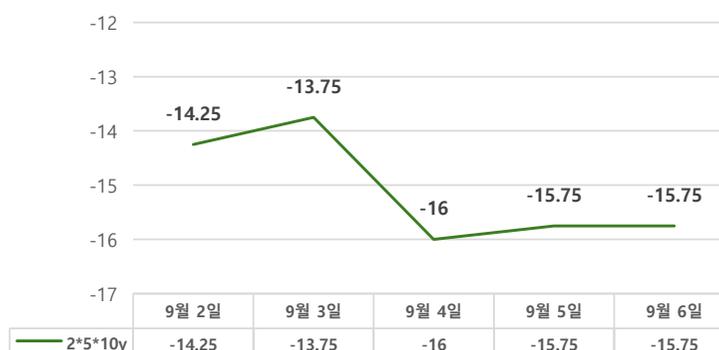
SPREAD

구분	증가	전일대비
1*2y	-22.50	-0.50
1*3y	-31.00	0.00
2*5y	-13.75	-0.50
3*5y	-5.25	-1.00
5*10y	2.00	-0.50
10*20y	-5.50	0.00

주요 FLY



2*5*10y FLY



IRS 주요 커브

FLY

구분	증가	전일대비
6m*9m*1y	-0.25	-0.75
1*1.5*2y	-4.00	0.00
2*5*10y	-15.75	0.00
5*7*10y	-2.00	0.00