

Market Daily Report



2024.09.11(수)

레포	대규모 국제 만기 도래하여 시작금리 급락했으나 장 초반 시장 유동성 쉽사리 회복되지 않아 부족세 심화되었음. 은행권 매수 참여로 장 중 정체 완화됐으나 막판까지 빠듯한 장세 지속되었고, 체결금리 소폭 상승하였음.
채권	한국 : 국고채 금리는 하락 마감. 별다른 재료가 없는 가운데 국제선물 만기 도래와 국고채 지표물 교체 등 수급 요인을 주시하며 소폭 변동하였음. 미국 : 미 국채 금리는 유가 폭락 등의 요인을 반영하며 하락 마감함. 3년물 국채 입찰에서 응찰률이 12개월 평균인 2.59배를 상회한 2.66배, 간접입찰도 62.5%보다 높은 78.2%를 기록하는 등 채권 수요가 높았던 점도 금리 하락 요인. 특히 단기물의 하락 폭이 장기물보다 컸음.
MONEY	금일 머니시장은 스왑-1주물 5.44-5.45 억외 비드로 체결 되었고, 3분기 커버+중국 국경절 휴일 커버 구간으로 1개월도 5.47-5.50 사이로 레벨을 높이며 체결 되었음. 단기물 레벨이 급등하면서 FOMC 회의 전이라도 분기말 유동성이 타이트할 수 있어 포지션이 큰 중국계 홍콩 거점 점포를 시작으로 1주 -1개월물 위주로 거래 되었음. SOFR 금리가 6개월물과 1년물이 꾸준히 하락세를 보이고 있는 반면, 머니 시장에서는 6개월물, 1년물 오피 레벨은 정체되어 있어, 스프레드 간격만 확대되고 있는 상황. FOMC 회의 이후 금리 인하 폭과 연준의 스탠스에 맞춰 레벨 조정 후 시장 호가 제시 하려는 움직임이 커 단기물 거래만 활성화 되어 있음.
FX SWAP	금일 외환 스와프포인트는 만기별 혼조세를 이어감. 1년 만기물의 증가는 전장보다 20전 내린 -21.20원에 형성됐고 6개월 만기물은 전장보다 10전 내린 -13.20원의 증가를 기록했으나 3개월 만기물은 전장보다 10전 오른 -7.15원의 증가를 기록함. 전반적으로 최근 상승세가 이어졌던 장기물은 하락했고 단기물은 상승세로 돌아서며 되돌림 장세가 나타난 것으로 보임. 지준일 이슈가 해소되며 단기물 하락세가 회복됐고 그간 미국 금리 하락이 반영돼 상승세를 이어가던 장기물에서는 조정이 나온 것으로 분석됨.
IRS	전일 IRS는 금리가 소폭 하락 마감. 국제선물 롤오버가 이날부터 본격적으로 진행됐으며, 오는 13일에 최종 거래일이므로 전체적인 이목이 국제선물 롤오버에 쏠려 있는 만큼 IRS가 큰 움직임을 보이지 않음. CPI 발표를 앞두고 전체적으로 대기하는 분위기가 형성되면서, 국제선물에 연동하여 움직이는 정도의 모습을 보임. 장 초반에는 2,3년쪽으로 호가가 형성되면서 2년이 93, 3년이 84.75에 거래가 이뤄짐. 이후 오후 들어 1.5년 오피가 1.5로 내려왔으며, 시장에서는 02까지 거래 소식이 들림. 3년은 85/84에 대치를 이루다가 84에 몇차례 거래가 이뤄졌으며, 장 막판에 1*1.5*2년 나비가 -5까지 오피가 나오면서 레벨이 높였으며, 5년이 80.5까지 오피가 내려오는 모습을 보임. 마감 후 2년이 93.25에 ND로 거래됐으며, 1년 비드가 올라오면서 15.5까지 거래가 이뤄짐. 이후 1*2년이 -21.75/-22에 대치되다 -21.75에 거래됐으며, 5년이 80.5비드가 나옴.

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	
2024.09.04(수)	217.7	197.2	3.48%	3.521%	3.500%	3.51%	2년물	3.598%	-7.3
2024.09.05(목)	216.5	197.0	3.52%	3.546%		3.51%	5년물	3.424%	-6.5
2024.09.06(금)	218.1	194.2	3.57%	3.555%		3.51%	10년물	3.645%	-5.6
2024.09.09(월)	216.1	189.8	3.59%	3.562%		3.51%	30년물	3.964%	-3.8
2024.09.10(화)	219.0		3.52%	3.420%		3.51%	10Y-2Y	4.7	1.7

국내 금융시장 동향			전일 외국인 순매수 순매도			오늘의 채권		
금부담 최종호가수익률			단위 : 억 원			단위 : 억 원		
항목	지표	전일대비	만기	종목	금액	채권 발행	채권 만기	채권 입찰
KOSPI	2,523.43	-12.50	25.09.10	국고 23-8	1,000	여전채 2,400	은행채 1,700	통안채 1년물 7,000
KOSDAQ	706.2	-8.26	54.03.10	국고 24-2	1,000	회사채 1,500	여전채 2,100	
달러-원	1,344.20원	3.20원	26.09.10	국고 24-5	1,000		회사채 1,000	
국고3Y	2.877%	-2	52.09.10	국고 22-9	-300		공사채 1,600	
국고10Y	3.010%	-2.2	72.09.10	원금 22-12	-300			
국고10Y-3Y	13.3	-0.2	25.06.10	국고 15-2	-400			

Money Market Closing									
단위 : % , %p									
기간	KOREAN/FOREIGN		증가	전일대비	기간	CHINESE		증가	전일대비
O/N	5.41	5.33	5.37	0.02	O/N	5.45	5.35	5.38	0.00
TN	5.42	5.34	5.38	0.02	TN	5.45	5.35	5.40	0.00
1W	5.49	5.39	5.44	0.01	1W	5.47	5.37	5.44	0.02
1S	5.48	5.38	5.43	0.00	1S	5.52	5.42	5.48	0.01
3S	5.37	5.27	5.32	-0.01	3S	5.40	5.30	5.35	0.00
6S	5.08	4.88	5.00	0.00	6S	5.15	4.95	5.12	0.02
1YR	4.85	4.40	4.75	0.00	1YR	4.90	4.70	4.82	0.02

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	5.64	0.24	3.50	5.34000	1M MAR	-258	-254
TN	-12/-6	-9	5.91	0.25	3.50	5.33285	1W*1S	-205	-195
1W	-70/-64	-67	6.07	0.31	3.50	5.28992	1*2	-225	-215
1S	-280/-260	-270	5.70	0.02	3.50	5.10393	1*3	-430	-420
3S	-730/-700	-715	5.63	0.00	3.49	4.92552	1*6	-1010	-1000
6S	-1350/-1290	-1320	5.44	-0.05	3.43	4.55821	1*9	-1430	-1410
1YR	-2170/-2070	-2120	4.95	-0.07	3.31	3.99544	1*12	-1805	-1785

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)

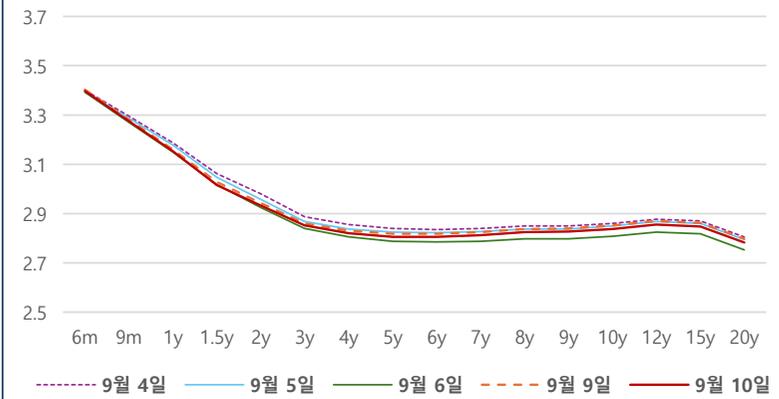
IRS 데일리 증가

9월 10일

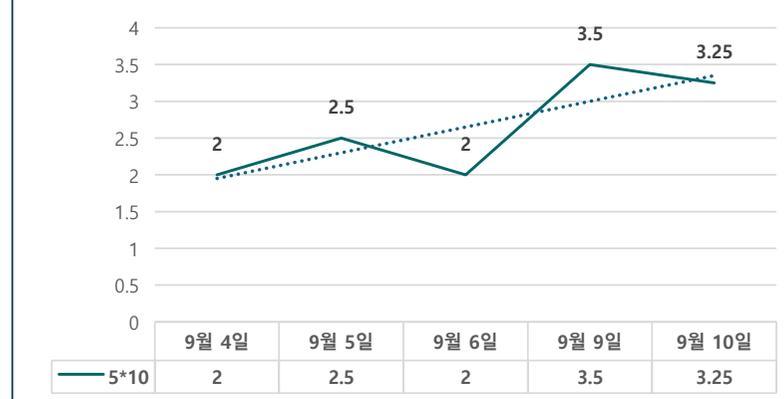
단위 : %, bp

구분	증가	전일대비
6m	3.3975	-0.50
9m	3.2750	-0.50
1y	3.1525	-0.75
1.5y	3.0150	-1.25
2y	2.9325	-1.00
3y	2.8525	-0.75
4y	2.8200	-1.00
5y	2.8050	-1.25
6y	2.8050	-1.25
7y	2.8125	-1.25
8y	2.8250	-1.25
9y	2.8275	-1.25
10y	2.8375	-1.50
15y	2.8475	-1.50
20y	2.7825	-1.50

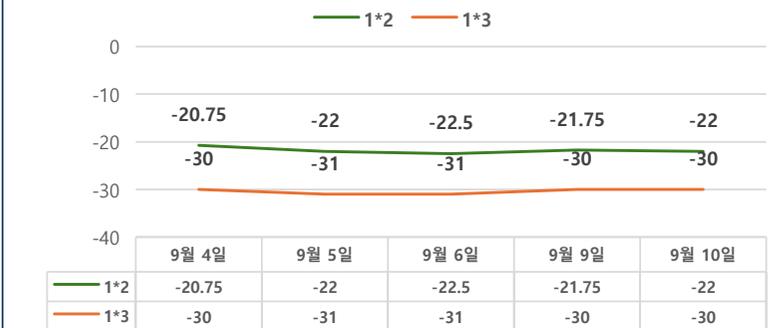
IRS 증가



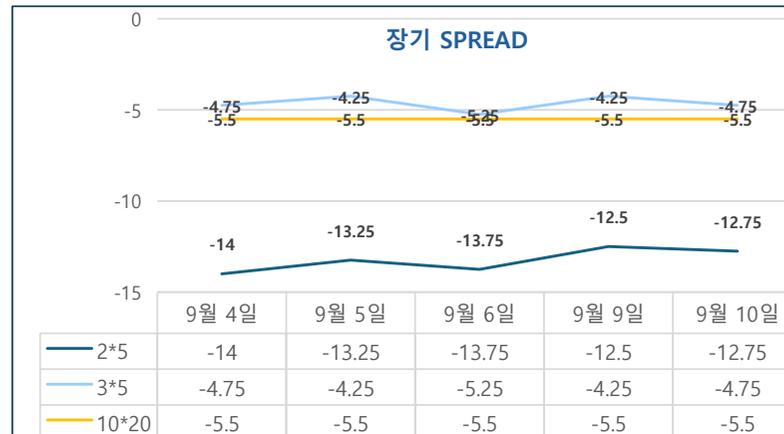
5*10 SPREAD



단기 SPREAD



장기 SPREAD

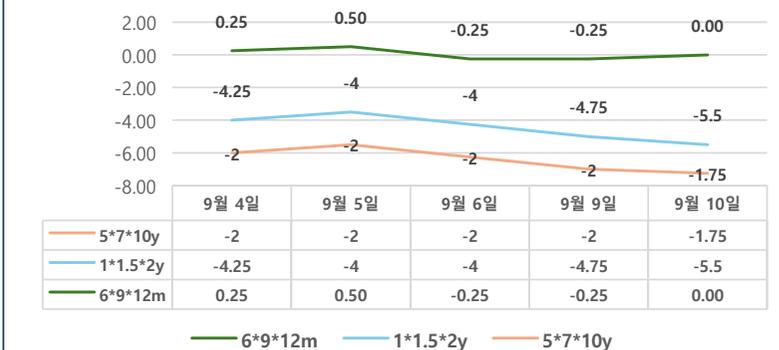


IRS 주요 커브

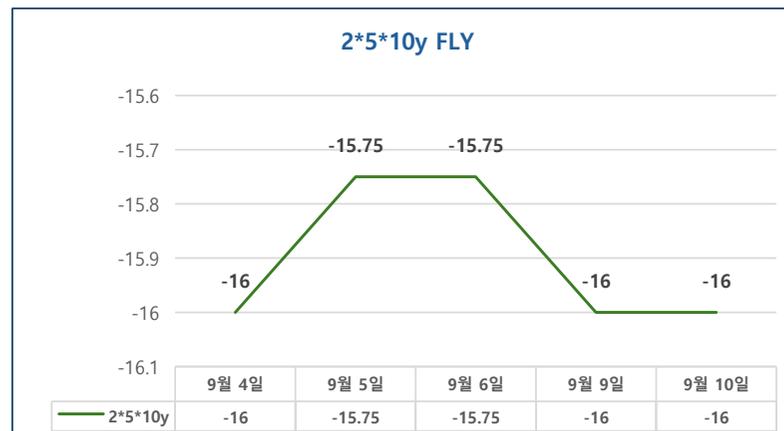
SPREAD

구분	증가	전일대비
1*2y	-22.00	-0.25
1*3y	-30.00	0.00
2*5y	-12.75	-0.25
3*5y	-4.75	-0.50
5*10y	3.25	-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	0.25
1*1.5*2y	-5.50	-0.75
2*5*10y	-16.00	0.00
5*7*10y	-1.75	0.25