

레포	건보자금 유입 및 MMF 설정으로 유동성 크게 호전됐으며, 장 초반부터 외은-운용사 중심 잉여 분위기 형성되었음. 시중은행 및 증권사 저금리 매도 꾸준하였고, 공개시장운영 규모 증액했음에도 익일물 체결금리 하락하였음.
채권	한국 : 국고채 금리는 상승 마감. FOMC가 기준금리를 50bp '빅컷' 인하를 단행했지만, 제롬 파월 연준 의장 발언 등에서 매파 기초가 감지된 영향. 미국 : 미 국채시장은 혼조 마감. 2~5년 구간 금리는 하락하였고 10~30년 구간 금리는 상승 마감. 이날 장기물 국채금리를 밀어 올린 재료는 예상치를 밑돈 미국 실업보험 청구자수로 풀이. 한 주간 신규 실업보험 청구자수는 계절 조정 기준 21만9천명으로 이는 직전주보다 1만2천명 줄어든 수치이자 1년 만에 최저치. 고용 여건이 개선되면서 연준의 기준 금리 인하 속도가 느려질 수 있다는 관측도 채권 매도 심리를 자극.
MONEY	금일 머니 시장은 단기물 50bp 인하분이 그대로 반영되면서 오버나잇 4.83-4.88 수준으로 형성되었고, 시중은행 Daily MMDA 금리도 4.92 정도 반영 될 것을 예상해 온소 1주물 (End Sept) 구간으로 4.94 오퍼 제시중. 1주물 4.88-4.94 3분기말 커버 구간 2주물 4.98-5.05 1개월물 4.95-5.15 수준으로 네임별로 역내의 체결 소식 전했음. 연준의 올해말 목표 금리가 4.40% 타겟을 잡으면서 1차레 혹은 2차레 추가 인하를 예상하면서 장기구간 6개월물 이상 구간에 대한 차입 수요가 감소하며, 연말 커버 4개월물 비드가 부각되고 있음. 非중국계로 6개월물 4.60-4.70 9개월물 4.50-4.55 1년물 4.40-4.45 사이로 대만계 오퍼가 시장에 제시되었고, 장기 구간의 오퍼 레벨은 전주 대비 큰 폭의 하락세를 보이고 있으나 6개월-1년물은 SOFR 금리 대비 높은 스프레드를 유지하고 있어 비드-오퍼간 레벨갭이 여전히 커 실 체결은 제한적임.
FX SWAP	금일 외환 스와프포인트는 미국 연준의 빅컷(기준금리 50bp 인하) 단행에 따라 기간물 위주로 강한 강세를 보임. 1년 만기물의 증가는 전장보다 60전 오른 -19.30원에 형성됐고 6개월 만기물 역시 전장보다 60전 오른 -11.90원의 증가를 기록함. 연준이 시장 컨센서스보다 큰 폭의 금리 인하를 단행하면서 중,장기물은 오름세를 보였으나 단기물은 추석 연휴 이후 수급 이슈로 약세를 보임. 미국 연준의 점도표상 9월에 빠르게 금리를 인하하고 장기로 갈 수록 인하폭을 줄이겠다는 예상의 영향으로 장기물에서 강한 상승이 나온것으로 분석됨.
IRS	전일 IRS는 상승 마감. 연준이 지난밤 50bp 금리 인하를 단행하면서 긴축정책의 종료를 알렸으며, 빅컷 인하였으나 파월 의장이 향후 추가인하 속도는 느릴 수 있다는 발언을 내놓으면서 국내외 금리는 오히려 상승 압력을 받는 모습을 보임. 전체적으로 국채선물에 연동되어 움직이는 분위기를 보였으며, 장 초반 10년 비드가 올라오면서 82.75에 거래가 이뤄짐. 이후 초단기쪽으로 호기가 많이 형성되면서 6*9개월 비드가 -12.25까지 올라오고, 9개월 오퍼와 6개월이 40.75에 거래됐으며, 6*9개월이 -12.5까지 여러 차례 거래됨. 3*4년 스프레드가 -2.5에 ND/D에 초이스를 이루다 거래됐으며, 9개월 비드와 1년 오퍼가 엮이면서 9*12개월이 -13에 거래됨. 이후 5년 쪽으로도 오퍼가 계속 형성되면서 78.25-78에 거래됐으며, 장 막판에 1.5년 비드가 나오면서 99.5-99R까지 거래됨. 10*20년이 -8.5까지 오퍼가 내려오면서 초장기 쪽 레벨이 움 직였으며, 마감 이후에는 9*12개월이 -12.75/-13에 대치되다 -13에 거래가 이뤄졌고 미 국채에 연동되면서 5년이 76까지 오퍼가 내려옴.

단기자금시장						전일 미국 국채 금리		
레포 거래잔액	MMF 잔고	레포금리	콜금리(C2)	기준금리	CD(91일)	금리	전일대비	단위 : bp
2024.09.10(화)	219.0	187.2	3.52%	3.420%	3.500%	2년물	3.586%	-3.5
2024.09.11(수)	219.1	187.8	3.52%	3.480%		5년물	3.484%	-0.1
2024.09.12(목)	219.0	188.5	3.57%	3.578%		10년물	3.717%	1.1
2024.09.13(금)	218.6	188.1	3.57%	3.538%		30년물	4.051%	3
2024.09.19(목)	219.7		3.53%	3.517%		10Y-2Y	13.1	4.6

국내 금융시장 동향			전일 외국인 순매수 순매도			오늘의 채권		
항목	지표	전일대비	만기	종목	금액	채권 발행	채권 만기	채권 입찰
KOSPI	2,580.80	5.39	34.06.10	국고 24-5	1,530	은행채 5,700	은행채 21,300	-
KOSDAQ	739.51	6.31	54.09.10	국고 24-8	502	회사채 13	여전채 4,600	
달러-원	1,329.20원	-0.40원	26.09.10	국고 24-9	400	공사채 2,300	회사채 1,290	
국고3Y	2.843%	2.1	25.06.10	국고 15-2	-500		공사채 604	
국고10Y	2.979%	5.1	28.03.10	국고 23-1	-608			
국고10Y-3Y	13.6	3	25.06.10	국고 22-4	-961			

Money Market Closing									
기간	KOREAN/FOREIGN		증가	전일대비	기간	CHINESE		증가	전일대비
O/N	4.90	4.80	4.85	-0.57	O/N	4.92	4.82	4.87	-0.55
TN	4.91	4.81	4.86	-0.29	TN	4.95	4.85	4.88	-0.27
1W	4.98	4.88	4.93	-0.24	1W	5.00	4.85	4.92	-0.33
1S	5.10	4.95	5.00	-0.35	1S	5.15	4.95	5.10	-0.25
3S	5.10	4.85	4.98	-0.32	3S	5.20	5.00	5.10	-0.20
6S	4.75	4.50	4.65	-0.30	6S	5.00	4.70	4.85	-0.15
1YR	4.55	4.20	4.45	-0.25	1YR	4.75	4.45	4.65	-0.05

FX SWAP CLOSING							ND SPREAD		
기간	BID/OFFER	CLOSING	USD환산금리	전일대비	KORIBOR	SOFR	TENOR	BID	OFFER
O/N	-11/-9	-10	6.21	0.59	3.50	5.38000	1M MAR	-237	-232
TN	-28/-24	-26	5.85	0.46	3.50	5.36603	1W*1S	-173	-167
1W	-60/-54	-57	5.71	0.08	3.50	5.28220	1*2	-225	-220
1S	-235/-225	-230	5.58	-0.02	3.49	4.96086	1*3	-410	-403
3S	-660/-630	-645	5.44	-0.04	3.49	4.81353	1*6	-940	-920
6S	-1220/-1160	-1190	5.25	-0.10	3.42	4.44380	1*9	-1350	-1330
1YR	-1980/-1880	-1930	4.79	-0.04	3.27	3.86454	1*12	-1655	-1645

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)

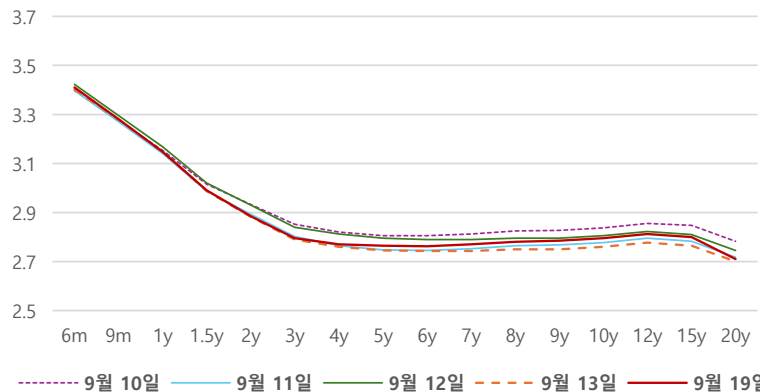
IRS 데일리 증가

9월 19일

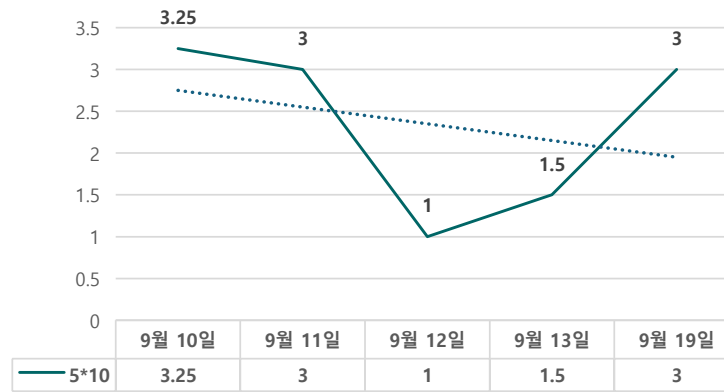
단위 : %, bp

구분	증가	전일대비
6m	3.4100	0.75
9m	3.2800	0.25
1y	3.1475	0.00
1.5y	2.9900	0.25
2y	2.8850	0.25
3y	2.7950	0.50
4y	2.7700	1.00
5y	2.7650	2.00
6y	2.7625	2.00
7y	2.7700	2.75
8y	2.7800	3.00
9y	2.7850	3.50
10y	2.7950	3.50
12y	2.8125	3.50
15y	2.8000	3.50
20y	2.7100	1.00

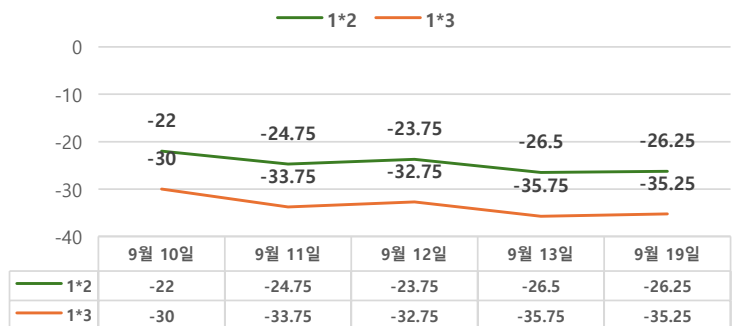
IRS 증가



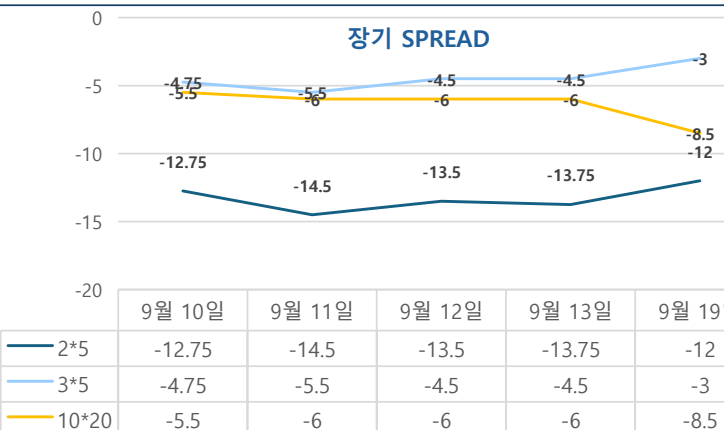
5*10 SPREAD



단기 SPREAD



장기 SPREAD

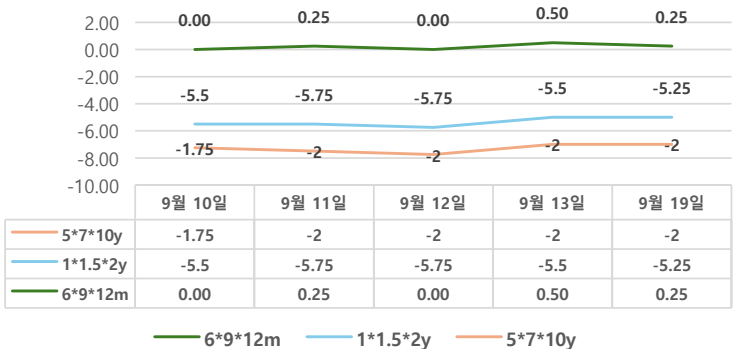


IRS 주요 커브

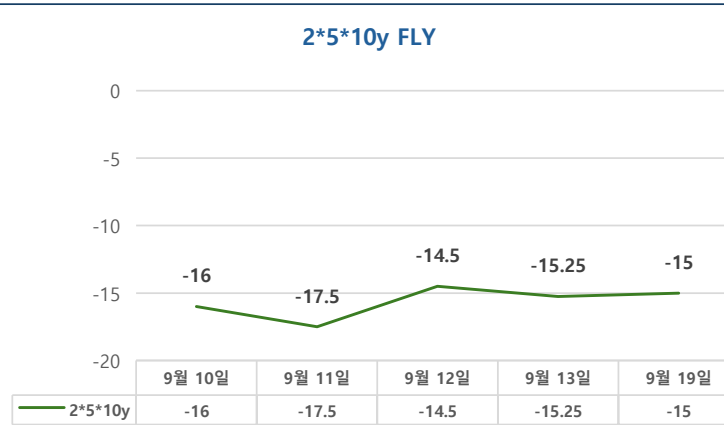
SPREAD

구분	증가	전일대비
1*2y	-26.25	0.25
1*3y	-35.25	0.50
2*5y	-12.00	1.75
3*5y	-3.00	1.50
5*10y	3.00	1.50
10*20y	-8.50	-2.50

주요 FLY



2*5*10y FLY



IRS 주요 커브

FLY

구분	증가	전일대비
6m*9m*1y	0.25	-0.25
1*1.5*2y	-5.25	0.25
2*5*10y	-15.00	0.25
5*7*10y	-2.00	0.00