

Market Daily Report

2024.09.24(화)



레포	풍부한 유동성을 바탕으로 잉여세 지속됐으며, 은행권 매수 꾸준하여 장 초반부터 저금리 거래 활발하였음. 분기말 넘기는 기일물 매수 수요 증가했으나 매도 희망금리와 괴리 좁혀지지 않아 매칭 제한적이었음.
채권	한국 : 국고채 금리는 소폭 상승. 별다른 재료가 없는 가운데 관망 분위기가 지속됨. 레벨 부담에 완만한 조정 장세가 나타남. 다만 외국인인 10년 국채선물 순매수세로 돌아서 장기 구간의 약세 압력을 일부 상쇄함. 미국 : 미 국채 가격은 2년물을 제외하고 약세로 마감. 연준 내 매파로 분류되는 날 카시카리 총재의 발언은 채권 투자 심리를 위축. 그는 "앞으로 나아가면서 데이터가 크게 바뀌지 않는 한 균형을 맞춰서 더 작은 걸음을 내디딜 것으로 예상된다"고 밝혀 금리인하 속도가 느려질 수 있다는 점을 시사. 한편 미국 제조업 경기는 예상보다 더 약화했고 서비스업도 둔화 흐름. 9월 PMI 예비치는 47로, 이는 15개월만에 최저치이자 전월치인 47.9와 시장 예상치인 48.6도 하회한 수치.
MONEY	금일 머니 시장은 대체적으로 호가가 한산한 가운데, 전주와 같이 장기물 비드가 제한적이며 단기물 오버나잇 4.85%-4.89% & Tod-1w 4.90% (End Sept) 과 분기말커버 & 국경절 커버 구간의 2주물 비드가 5.00-5.05 수준으로 주로 형성되었음. 역외 시장에서는 3개월물 5.00-5.05 (3M SOFR +30-35bp) 사이로 非중국계간 거래 소식 전해졌으며, 연말 커버 구간의 4-6개월물 이상 구간은 중국계간 4.80-5.00 사이로 형성 중. 3분기 마감 주간에 접어들면서 온소 은행들은 비율 관리 및 북클로징을 위해 초단기 오버나잇 일부 운용에만 집중하고 있고, 한국계간 거래 및 레벨 형성은 제한적인 상황 지속.
FX SWAP	금일 외환 스와프포인트는 그간 단기물의 상승을 억제하던 원화자금 잉여가 다소 해소되면서 단기 구간 중심으로 상승함. 1년 만기물의 증가는 전장보다 10전 오른 -19.20원에 형성됐고 6개월 만기물은 전장과 동일한 -12.10원의 증가를 기록함. 스와프포인트는 대부분 구간에서 강세를 보였고 특히 3개월물과 1개월물은 각각 전장보다 15전, 10전 상승하며 과도했던 약세 흐름의 되돌림이 나오며 강한 상승세를 보임. 하지만 아직 초단기물은 이론가보다 낮은 가격을 형성중이고 단기물의 상승 역시 원화잉여로 인해 급락했던 스와프포인트의 회복 정도에 불과해 단기물 약세 흐름이 지속될 가능성도 있음.
IRS	전일 IRS는 단기물이 하락한 반면 장기물은 상승하면서 커브가 스텝됨. 이번주 한국은행과 연방준비제도(Fed,연준) 인사들의 발언이 다수 대기중인 가운데 관망 흐름이 나타남. 전체적으로 한산한 분위기였으며, 1.5년과 2년쪽으로 호가가 형성되는 모습을 보임. 이후 4년 오퍼가 나오면서 81/80에 대치되다 80.5에 거래가 이뤄졌으며, 2*5년이 오퍼가 나오면서 -10에 거래됐으며 이후 2*5년쪽으로는 비드가 더 많은 모습을 보임. 장 막판에 1*1.5*2년 나비가 -8/-8.5에 대치를 이루다가 -8에 거래됐으며, 9개월 비드가 나오면서 96.5/96.25에 대치되다 96.25에 거래됨. 이후 1년과 1.5년쪽으로 오퍼가 내려오면서 1년이 13까지 레벨이 내려왔으며, 1.5년은 97.5에 거래가 이뤄짐. 장 마감 후에는 9개월이 오퍼가 내려오면서 26까지 거래가 이뤄짐.

단기자금시장						전일 미국 국채 금리			
단위 : 조 원						한국시간 오전 07:05 기준			
	레포 거래잔액	MMF 잔고	레포금리	롤금리(C2)	기준금리	CD(91일)	금리	전일대비	단위 : bp
2024.09.12(목)	219.0	188.5	3.57%	3.578%	3.500%	3.51%	2년물	3.589%	-0.8
2024.09.13(금)	218.6	188.1	3.57%	3.538%		3.53%	5년물	3.507%	0.6
2024.09.19(목)	219.7	190.8	3.53%	3.517%		3.53%	10년물	3.751%	0.8
2024.09.20(금)	221.1	191.5	3.48%	3.505%		3.53%	30년물	4.093%	0.7
2024.09.23(월)	220.2		3.46%	3.499%		3.53%	10Y-2Y	16.2	1.6

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	2,602.01	8.64	24.12.24	통안채	2,650	은행채 12,100	은행채 2,300	국고채 30년 4,000억원 교환 입찰
KOSDAQ	755.12	6.79	26.06.10	국고 23-4	1,617	여전채 4,100	여전채 1,000	
달러-원	1,334.80원	1.80원	26.09.10	국고 24-9	1,110	회사채 3,460	회사채 1,260	
국고3Y	2.864%	2.6	31.06.10	국고 21-5	-42	통안채 8,000	통안채 5,900	
국고10Y	3.022%	3.3	51.03.10	국고 21-2	-100	공사채 6,200	공사채 6,500	
국고10Y-3Y	15.8	0.7	54.03.10	국고 24-2	-236			

Money Market Closing									
단위 : % , %p									
기간	KOREAN/FOREIGN		증가	전일대비	기간	CHINESE		증가	전일대비
O/N	4.91	4.83	4.87	0.02	O/N	4.90	4.83	4.86	0.00
TN	4.93	4.85	4.89	0.03	TN	4.90	4.83	4.86	-0.02
1W	5.05	4.95	5.00	0.07	1W	5.05	4.85	5.00	0.00
1S	5.15	4.95	5.05	0.00	1S	5.15	4.95	5.10	0.00
3S	5.17	4.92	5.02	0.02	3S	5.20	5.00	5.10	-0.05
6S	4.80	4.50	4.65	0.05	6S	5.00	4.70	4.85	-0.05
1YR	4.60	4.20	4.50	0.00	1YR	4.70	4.40	4.60	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	-9/-7	-8	5.65	-0.74	3.50	4.82000	1M MAR	-265	-260
TN	-13/-9	-11	6.46	-1.38	3.50	4.82124	1W*1S	-178	-174
1W	-80/-74	-77	6.46	-0.17	3.50	4.82868	1*2	-215	-205
1S	-255/-245	-250	5.74	-0.11	3.49	4.85722	1*3	-415	-405
3S	-670/650	-660	5.45	-0.07	3.49	4.69125	1*6	-940	-920
6S	-1240/-1180	-1210	5.26	-0.02	3.42	4.35139	1*9	-1340	-1310
1YR	-1970/-1870	-1920	4.75	-0.01	3.27	3.83149	1*12	-1640	-1610

국내의 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)

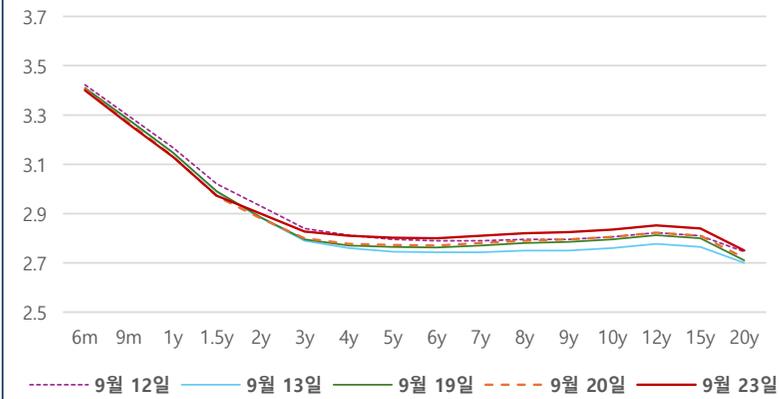
IRS 데일리 증가

9월 23일

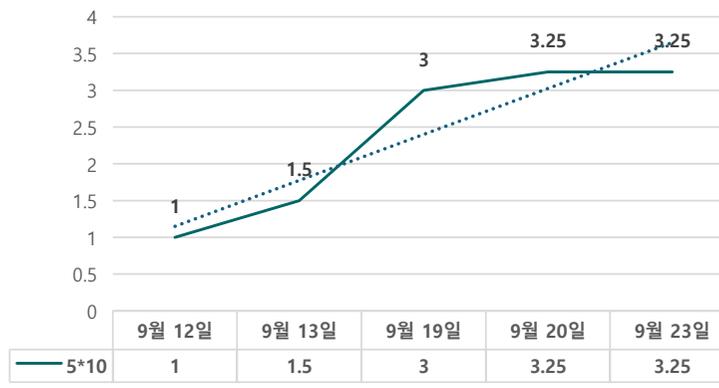
단위 : %, bp

구분	증가	전일대비
6m	3.4000	-0.50
9m	3.2625	-0.50
1y	3.1300	-0.25
1.5y	2.9725	0.25
2y	2.9000	2.00
3y	2.8275	2.75
4y	2.8100	3.25
5y	2.8025	3.00
6y	2.8000	3.00
7y	2.8100	3.00
8y	2.8200	3.00
9y	2.8250	3.00
10y	2.8350	3.00
15y	2.8400	3.00
20y	2.7500	3.00

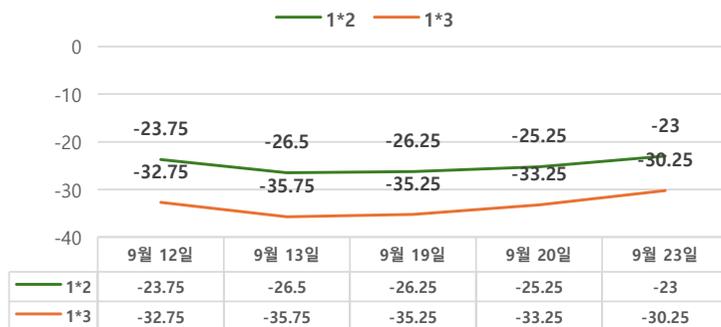
IRS 증가



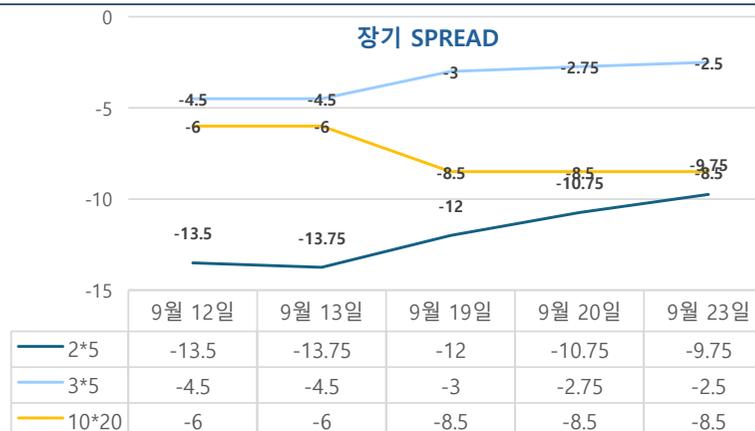
5*10 SPREAD



단기 SPREAD



장기 SPREAD

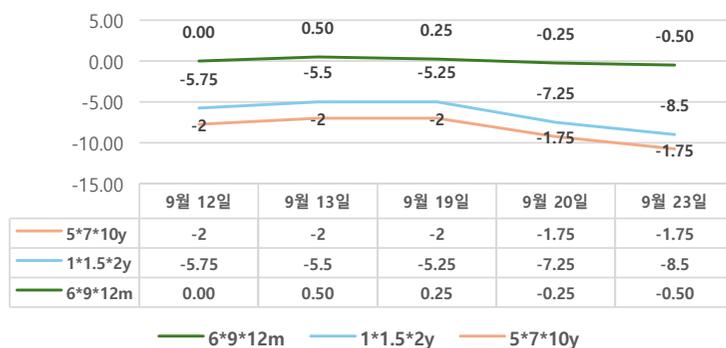


IRS 주요 커브

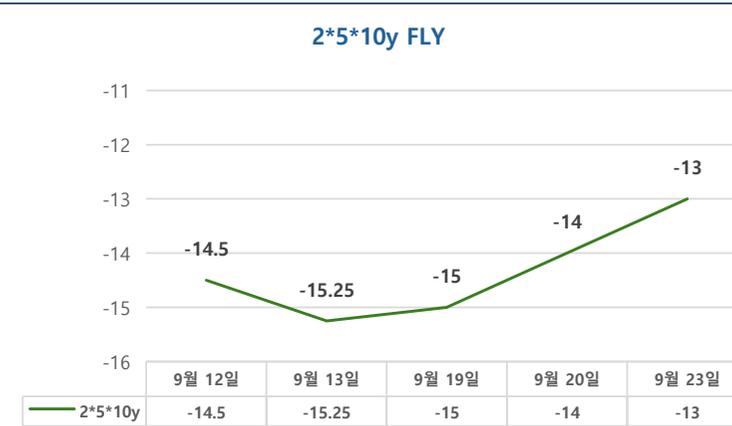
SPREAD

구분	증가	전일대비
1*2y	-23.00	2.25
1*3y	-30.25	3.00
2*5y	-9.75	1.00
3*5y	-2.50	0.25
5*10y	3.25	0.00
10*20y	-8.50	0.00

주요 FLY



2*5*10y FLY



IRS 주요 커브

FLY

구분	증가	전일대비
6m*9m*1y	-0.50	-0.25
1*1.5*2y	-8.50	-1.25
2*5*10y	-13.00	1.00
5*7*10y	-1.75	0.00