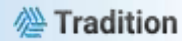


Market Daily Report

2024.09.26(목)



레포	풍부한 유동성을 바탕으로 금리 보합 출발했으나 적수 관리를 위한 시은 매도 증가하여 잉여 자금 빠른 속도로 소진되었음. 장 중 추가 자금 유입 크지 않아 체결금리 상승했으며, 분기말 대비 기일물 조달금리 또한 소폭의 오름세를 보임.
채권	한국 : 국고채 금리는 하락 마감. 중단기 금리가 장기 금리보다 더 하락한 모습. 큰 변동성 없는 장세를 이어가다가 오후 신성한 금융통화위원회의 비둘기파적인 간담회 내용이 전해지자, 시장은 급격하게 강해짐. 미국 : 미 국채가격은 하락 마감. 시장을 움직일 재료가 부족한 가운데 중장기 위주로 매도세가 강화. 미국 장단기물 스프레드는 연일 확대. 이는 미국 경제가 연착륙할 것이라는 기대감이 확산된 데 따른 현상으로 해석됨. 미국 재무부가 700억달러 규모로 진행한 5년 만기 국채의 입찰에서 수요는 무난. 이날 입찰에서 5년물 국채금리는 3.519%로 결정. 지난 6년의 입찰 평균 금리는 4.257%
MONEY	금일 머니 시장은 9월 분기 마감을 3-4일 앞두고, 비율 매칭 자금 수요와 단기 자금 수요가 맞물리면서 분기 커버 초단기 자금이 타이트하게 유지되며 금리는 급등세를 보였음. 금리 인하 시점에 맞춰 FOMC 회의 일정에 맞춰 만기를 대거 매칭 시켜 놓으면서 단기 커버 물량이 급증했고, 비율 관련 기간물 수요도 겹치면서 레벨은 전테너 상승 분위기 형성 중. 분기말 커버 1-2주 금리는 역외에서 5.20% 까지 거래 되었고, 1개월-3개월물 5.13-5.16 까지 거래되며 분기 마감 직전 금리 급등세 재현 중. 운소 시중은행들도 분기말 마감 앞두고, 보수적 관리를 위해 운용은 최대한 자제 및 관망세 유지 중이며, 한국계 네임도 역외 아시아 네임 금리 따라 레벨 상승세 견인. 6개월물 대만계 오피로 4.75-4.80 사이로 제시되며 일부 체결 소식 전해졌음.
FX SWAP	금일 외환스왑 포인트는 전 구간에서 상승했고 특히 단기물에서 큰 변동성을 보임. 1년 만기물의 증가는 전장보다 60전 오른 -18.80원에 형성됐고 6개월 만기물은 전장보다 40전 오른 -11.90원의 증가를 기록함. 초단기물은 장 초반 -17전까지 하락하다 이론가격에 가까운 -6전에 마감하는 등 강세로 급변하면서 반등함. 수급상 결제 수요 우세로 인한 원화 잉여와 국내 증시가 하락하자 외국인의 커스디티 매수 상승으로 인한 달러 수요 증가가 맞물려 초단기물 중심으로 장 초반 급락했으나 달러 자금 유입으로 이론가 수준으로 회복된 것으로 분석됨.
IRS	전일 IRS는 단기 위주로 하락 마감. 글로벌 금리가 대체로 강세를 보였으며, 이날 오후에 공개된 신성한 금융통화위원 간담회 내용이 다소 비둘기파적으로 평가되면서 단기 움직임이 활발해지는 모습을 보임. 이같은 모습을 10월 인화에 대한 힌트로 시장에서는 받아 들이고 있다는 분석. 1*3년 쪽으로 비드가 올라오면서 -29.5 ND/D 로 초이스를 이뤘으며, -29.5에 거래가 이뤄짐. 계속해서 1*3년쪽으로 비드가 나오면서 오후 들어서는 3년이 81-81.5 레벨에 거래되고, 1년과 3년이 레깅으로 엮이면서 1*3년 이 -28.5에 여러 차례 거래가 이뤄짐. 이후 1*3년은 -28.25 에 ND/D로 초이스까지 이뤄졌으며, -28.25까지 거래가 됐고마켓에서는 -28 까지 거래 소식이 들림. 간담회를 소화하면서 막판에 국채선물이 움직임에 따라 이에 연동 되어 2*3년 오피가 내려오면서 -6.5까지 거래가 됐으며, 2*5년이 -7.75에 거래됨. 단기쪽으로는 6개월 비드가 올라오면서 38.5에 거래됨. 마감 이후에는 1년이 8.25, 2년이 86-86.25가 지 거래가 이뤄짐.

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	
2024.09.19(목)	219.7	190.8	3.53%	3.517%	3.500%	3.53%	2년물	3.561%	2.1
2024.09.20(금)	221.1	191.5	3.48%	3.505%		3.53%	5년물	3.527%	5.8
2024.09.23(월)	220.2	191.0	3.46%	3.499%		3.53%	10년물	3.787%	5.7
2024.09.24(화)	218.3	188.0	3.48%	3.509%		3.53%	30년물	4.142%	5.6
2024.09.25(수)	221.6		3.48%	3.509%		3.53%	10Y-2Y	22.6	3.6

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	2,596.32	-35.36	25.09.25	수출입채	1,000	은행채 7,100	은행채 1,200	-
KOSDAQ	759.3	-8.05	26.09.10	국고 24-9	600	여전채 20,327	여전채 3,200	
달러-원	1,336.10원	5.70원	25.05.02	중금채	400	회사채 1,684	회사채 1,916	
국고3Y	2.812%	-4.2	54.03.10	국고 24-2	-230	공사채 3,400	공사채 2,400	
국고10Y	2.997%	-2.9	25.09.10	국고 20-6	-372			
국고10Y-3Y	18.5	1.3	25.06.10	국고 22-4	-880			

Money Market Closing								단위 : %, %p
기간	KOREAN/FOREIGN		증가	전일대비	기간	CHINESE		전일대비
O/N	4.92	4.84	4.88	0.01	O/N	4.90	4.83	0.00
TN	4.94	4.86	4.90	0.01	TN	4.90	4.83	0.01
1W	5.11	4.01	5.06	0.04	1W	5.15	5.00	0.05
1S	5.20	5.00	5.15	0.08	1S	5.20	5.00	0.05
3S	5.18	4.98	5.13	0.08	3S	5.20	5.00	0.03
6S	4.85	4.60	4.75	0.05	6S	5.00	4.70	-0.05
1YR	4.80	4.30	4.60	0.05	1YR	4.70	4.40	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	-8/-4	-6	5.12	-0.81	3.50	4.83000	1M MAR	-255	-251
TN	-8/-4	-6	5.12	-2.43	3.50	4.83079	1W*1S	-175	-170
1W	-92/-88	-90	6.99	0.04	3.50	4.83553	1*2	-195	-185
1S	-270/-260	-265	5.81	0.00	3.49	4.85447	1*3	-380	-380
3S	-665/-645	-655	5.46	-0.05	3.49	4.65883	1*6	-904	-900
6S	-1220/-1160	-1190	5.25	-0.05	3.42	4.30962	1*9	-1290	-1270
1YR	-1930/-1830	-1880	4.71	-0.06	3.25	3.79522	1*12	-1580	-1560

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 / 12.17~12.18D
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)

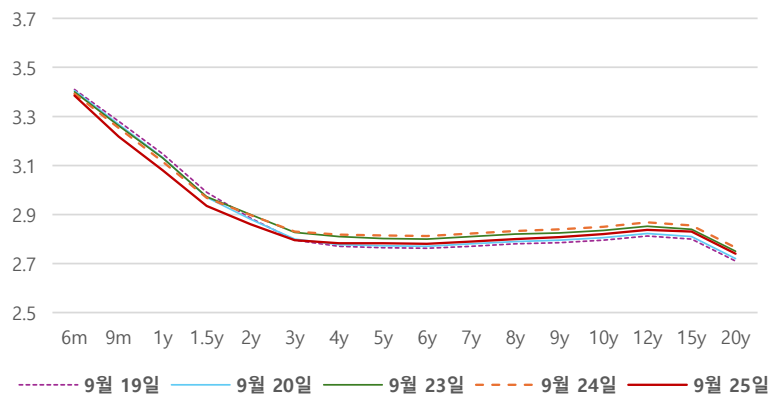
IRS 데일리 증가

9월 25일

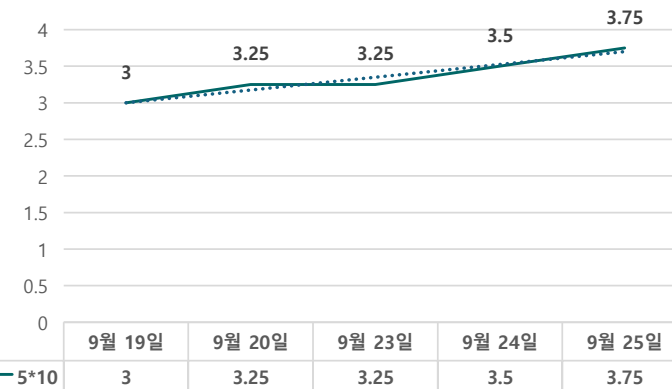
단위 : %, bp

구분	증가	전일대비
6m	3.3850	-0.75
9m	3.2175	-3.50
1y	3.0800	-3.50
1.5y	2.9350	-3.25
2y	2.8600	-3.75
3y	2.7950	-3.50
4y	2.7825	-3.50
5y	2.7825	-3.25
6y	2.7800	-3.25
7y	2.7900	-3.25
8y	2.8000	-3.25
9y	2.8075	-3.25
10y	2.8200	-3.00
15y	2.8300	-2.50
20y	2.7400	-2.50

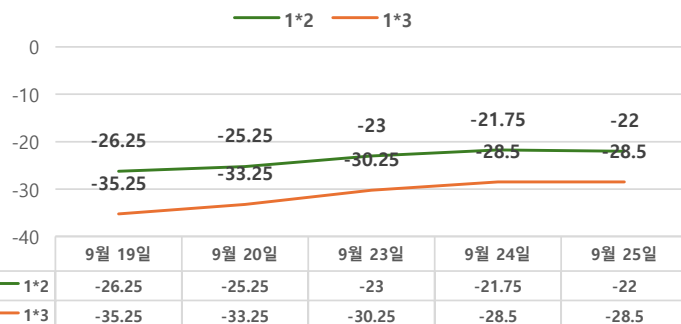
IRS 증가



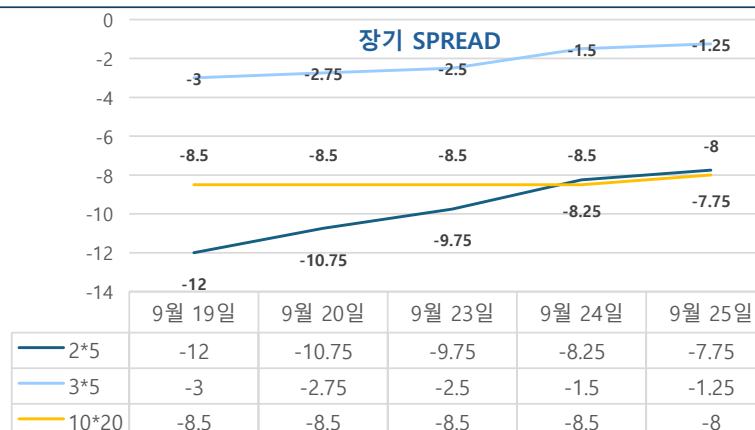
5*10 SPREAD



단기 SPREAD



장기 SPREAD

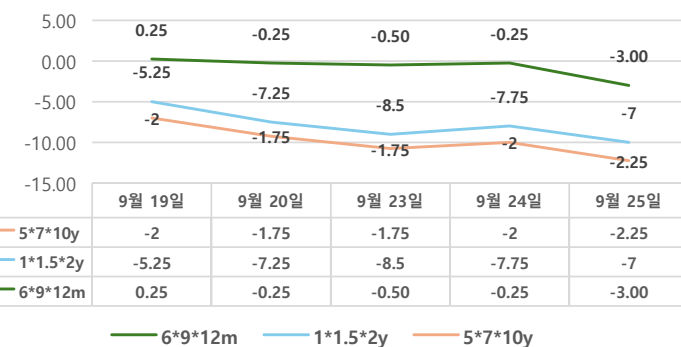


IRS 주요 커브

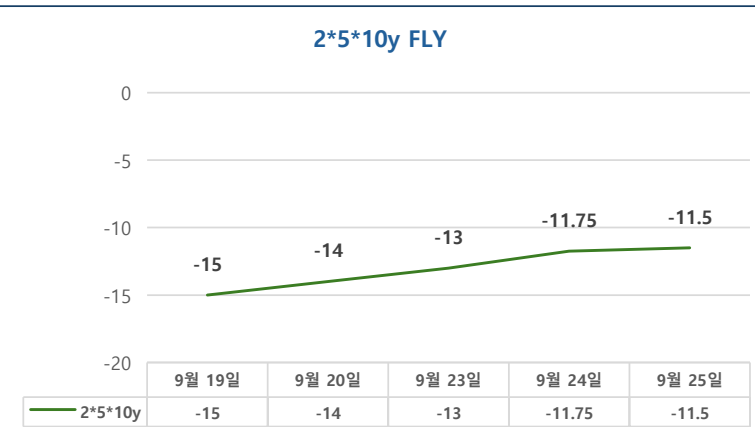
SPREAD

구분	증가	전일대비
1*2y	-22.00	-0.25
1*3y	-28.50	0.00
2*5y	-7.75	0.50
3*5y	-1.25	0.25
5*10y	3.75	0.25
10*20y	-8.00	0.50

주요 FLY



2*5*10y FLY



IRS 주요 커브

FLY

구분	증가	전일대비
6m*9m*1y	-3.00	-2.75
1*1.5*2y	-7.00	0.75
2*5*10y	-11.50	0.25
5*7*10y	-2.25	-0.25