

Market Daily Report

2024.09.27(금)



레포	공자기금 환수 및 MMF 환매 영향으로 금리 상승했으나 은행권 조달 감소와 더불어 매수 증가하여 수급 무난하였음. 회사채 정체도 이른시간에 해소되었으며, 한은RP매각 이후 외은 및 운용사 추가 자금 유입되어 다소간의 잉여세 감지되었음.
채권	한국 : 국고채 금리는 단기 구간은 하락, 장기 구간은 상승 마감. 한국은행의 비둘기 신호가 이어지고 있다고 시장이 판단하는 분위기. 미국 : 미 국채가격은 30년물을 제외하고 가격 하락하며 혼조로 마감. 미국 경제 성장률이 견고했고 실업보험 청구건수도 예상보다 감소하면서 연착륙 기대감이 커졌지만 핵심 물가 지표의 발표를 앞두고 경제심도 커지는 모습. 미국의 신규 실업보험자수 감소, GDP 성장률 시장 예상치 부합에 이어 미국의 내구재 수출 또한 시장은 전월 대비 2.8%를 예상했으나 보합을 기록하며 선방. 미국 재무부가 440억달러 규모로 진행한 7년 만기 국채의 입찰에선 양호한 수요가 확인됨.
MONEY	금일 머니시장은 분기말 커버 단기 차입 수요가 여전한 가운데 비드 강세 속에 오피 레벨에 맞춰 비드 레벨 상승폭을 키웠으며, 아시아계 네임 대부분 1주물-1개월물은 5.10-5.15 레벨에 호가 형성되며 체결 됨. 12월말 구간 만기로 3개월물 오피는 한국계로 5.05-5.10 오피 제시되었으며, 연말 커버 6개월물 국책 은행 네임으로 대만계 역외 오피로 4.73-4.75 수준으로 제시되었음. 중국계 은행들의 6개월물은 4.75-4.85 수준으로 네임과 센터별로 초이스 상태 호가 제시 및 일부 체결 되며 마무리됨. 중국 본토에서 9월 북마감을 미리 마무리하고 10월초 긴 휴장을 대비 10/8 밸류 시작으로 오피를 재개했고 국경절 이후 자금 운용 인트를 보이고 있으며, 국내 시중은행들도 9월말까지 홀드 해 놓은 자금 10월초에 재운용할 것으로 예상됨. 그러나 10월 중국 및 일부 아시아장 휴장이 겹쳐 있어, 10월초 시장 비드가 제한적일 가능성이 높은 가운데, 10월초 머니시장 금리는 분기말 프리미엄이 빠지면서 레벨은 하락세를 보일 것으로 예상됨.
FX SWAP	금일 외환 스와프포인트는 단기로 중심으로 상승하는 모습을 보임. 1년 만기물의 증가는 전장보다 10전 내린 -18.90원에 형성됐으나 3개월물은 전장보다 10전 오른 -6.45원의 증가를 기록했고 1개월물 역시 전장보다 15전 상승한 -2.50원의 증가를 기록함. 월말과 분기 말을 앞두고 매수세가 유입되면서 단기로 강세를 견인하는 것으로 보이며 국내 증시 상승에 따른 외국인 매수세와 네고 물량 출현 역시 단기로 상승의 재료로 작용함, 하지만 초단기물에서는 단기 자금시장 수급 이슈로 인해 약세가 이어졌고 이윤가를 하회하는 수준에서 형성됨. 8월 PCE 지표 발표를 앞두고 있으나 시장에 주는 영향은 미미할 것으로 보이며 차주에 미 고용지표 발표 전까지 박스권 장세가 지속될 것으로 예상됨.
IRS	전일 IRS는 단기 위주로 하락하는 커브 스텝이 지속되는 모습을 보임. 가계부채 문제에 대한 한국은행의 완화적인 발언이 또 나오면서 금리 인하에 대한 기대감을 키움. 이종렬 한은 부총재보는 이날 금융안정상황 보고서 발표에서 금융통화위원회의 금리 결정은 금융안정만 고려하는 것은 아니라고 말했으며, 또한 정부가 대출 억제에 대한 강한 의지를 가지고 있다고 강조하면서 시장에 영향을 미침. 이날 IRS는 1년쪽으로 오피가 꾸준히 나오면서 07까지 내려오는 모습을 보였으며, 3년은 79.5/79에 대비되다 79에 거래가 이뤄짐. 이후 1년쪽으로 꾸준히 오피가 나오면서 07/6.5에 대비되다 6.5에 몇차례 거래가 이뤄졌으며 1년 오피는 6.75까지 내려옴. 장 막판에는 10*20년이 -7.5 거래 소식이 마켓에서 들리면서 초장기쪽 커브가 움직이게 되었고, 2*5년 비드가 -6.25에 올라오면서 몇차례 거래가 이뤄짐. 장 마감 후에도 2*5년이 -6.25/-6.5에 대비되다 2년 비드가 85.25로 강하게 올라오면서 레깅으로 엮여 5년이 78.75, 2*5년이 -6.5에 거래가 이뤄짐.

단기자금시장						전일 미국 국채 금리			
	레포 거래잔액	MMF 잔고	레포금리	콜금리(C2)	기준금리	CD(91일)	금리	전일대비	
2024.09.20(금)	221.1	191.5	3.48%	3.505%		3.53%	2년물	3.631%	7
2024.09.23(월)	220.2	191.0	3.46%	3.499%		3.53%	5년물	3.569%	4.2
2024.09.24(화)	218.3	188.0	3.48%	3.509%	3.500%	3.53%	10년물	3.799%	1.2
2024.09.25(수)	221.6	187.6	3.48%	3.509%		3.53%	30년물	4.134%	-0.8
2024.09.26(목)	222.1		3.53%	3.531%		3.53%	10Y-2Y	16.8	-5.8

국내 금융시장 동향			전일 외국인 순매수 순매도			오늘의 채권		
항목	지표	전일대비	만기	종목	금액	채권 발행	채권 만기	채권 입찰
KOSPI	2,671.57	75.25	26.06.10	국고 23-4	3,000	지방채 1,880	은행채 8,700	-
KOSDAQ	779.18	19.88	25.09.26	산금채(사)	1,300	은행채 5,200	여전채 7,030	
달러-원	1,318.00원	-18.10원	25.09.03	통안채	1,000	여전채 7,670	회사채 4,860	
국고3Y	2.807%	-0.5	42.09.10	국고 22-11	-106	회사채 2,437	공사채 5,112	
국고10Y	3.001%	0.4	26.03.10	국고 24-3	-240	공사채 9,854		
국고10Y-3Y	19.4	0.9	25.09.10	국고 23-8	-700			

Money Market Closing									
기간	KOREAN/FOREIGN		증가	전일대비	기간	CHINESE		증가	전일대비
O/N	4.92	4.84	4.88	0.00	O/N	4.90	4.83	4.87	0.01
TN	4.94	4.86	4.90	0.00	TN	4.90	4.83	4.88	0.01
1W	5.15	5.05	5.10	0.04	1W	5.15	5.00	5.10	0.00
1S	5.15	5.00	5.10	-0.05	1S	5.20	5.00	5.15	0.00
3S	5.18	4.98	5.13	0.00	3S	5.20	5.00	5.13	0.00
6S	4.85	4.60	4.75	0.00	6S	5.00	4.70	4.80	0.00
1YR	4.80	4.30	4.60	0.00	1YR	4.80	4.50	4.65	0.05

FX SWAP CLOSING						ND SPREAD			
기간	BID/OFFER	CLOSING	USD환산금리	전일대비	KORIBOR	SOFR	TENOR	BID	OFFER
O/N	-9/-5	-7	5.40	0.28	3.50	4.84000	1M MAR	-240	-235
TN	-26/-22	-24	5.67	0.55	3.50	4.84049	1W*1S	-175	-170
1W	-70/-64	-67	6.10	-0.88	3.50	4.84345	1*2	-190	-180
1S	-255/-245	-250	5.69	-0.13	3.49	4.85528	1*3	-390	-380
3S	-655/-635	-645	5.40	-0.06	3.48	4.64317	1*6	-910	-890
6S	-1230/-1150	-1190	5.23	-0.02	3.41	4.28644	1*9	-1300	-1280
1YR	-1940/-1840	-1890	4.72	0.01	3.25	3.76676	1*12	-1630	-1570

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)

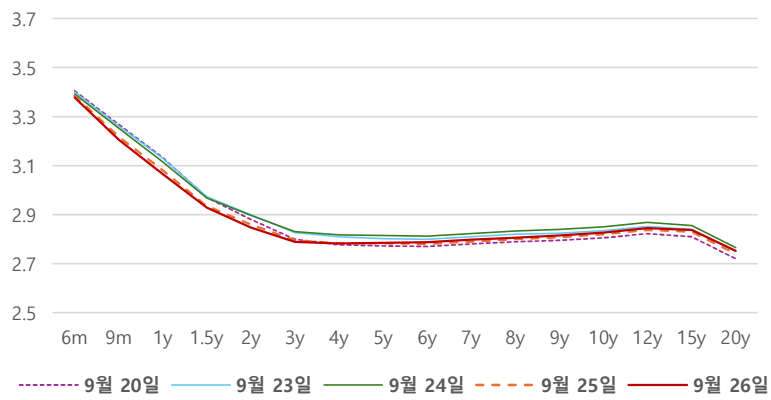
IRS 데일리 증가

9월 26일

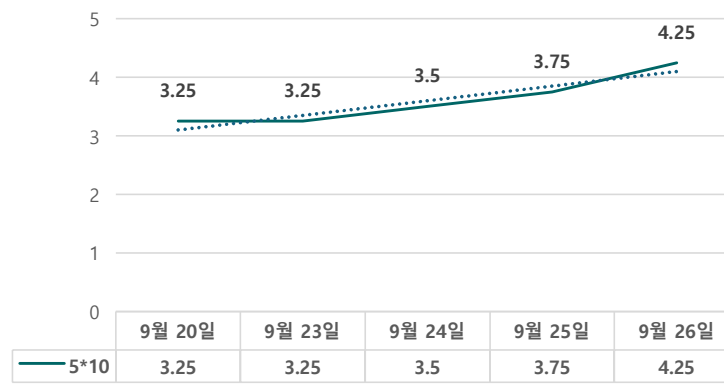
단위 : %, bp

구분	증가	전일대비
6m	3.3775	-0.75
9m	3.2050	-1.25
1y	3.0650	-1.50
1.5y	2.9275	-0.75
2y	2.8475	-1.25
3y	2.7900	-0.50
4y	2.7825	0.00
5y	2.7850	0.25
6y	2.7875	0.75
7y	2.7975	0.75
8y	2.8050	0.50
9y	2.8150	0.75
10y	2.8275	0.75
12y	2.8450	0.75
15y	2.8375	0.75
20y	2.7525	1.25

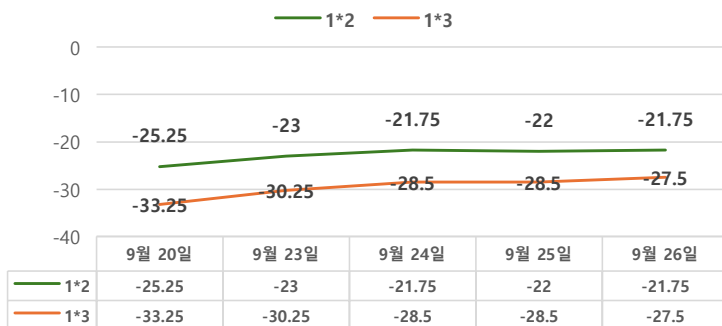
IRS 증가



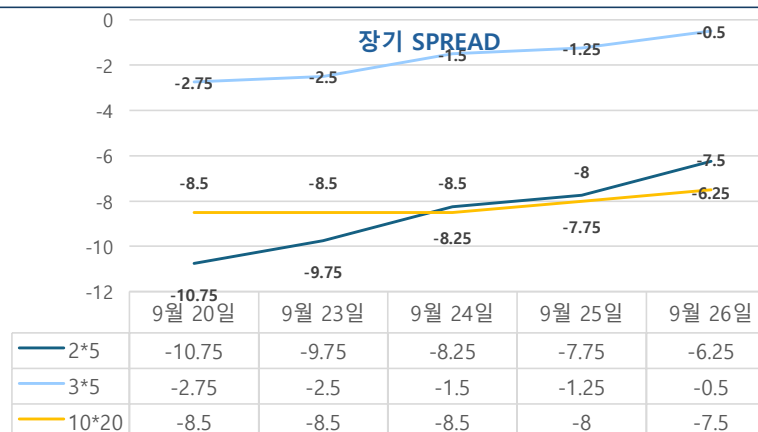
5*10 SPREAD



단기 SPREAD



장기 SPREAD

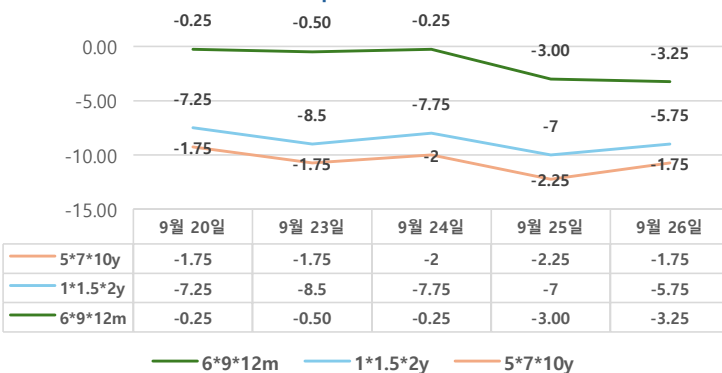


IRS 주요 커브

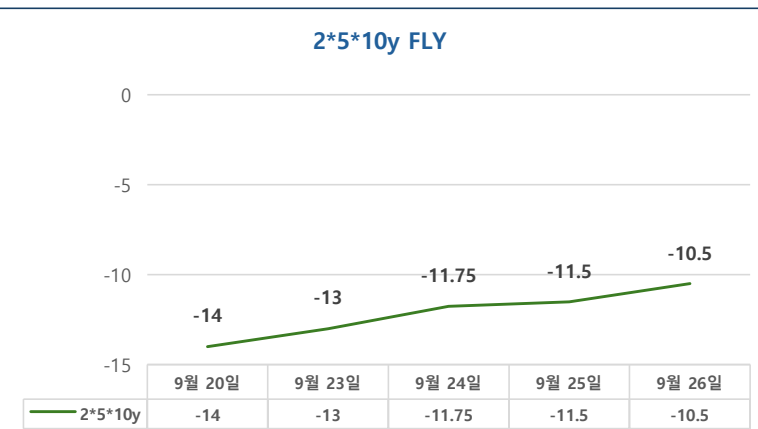
SPREAD

구분	증가	전일대비
1*2y	-21.75	0.25
1*3y	-27.50	1.00
2*5y	-6.25	1.50
3*5y	-0.50	0.75
5*10y	4.25	0.50
10*20y	-7.50	0.50

주요 FLY



2*5*10y FLY



IRS 주요 커브

FLY

구분	증가	전일대비
6m*9m*1y	-3.25	-0.25
1*1.5*2y	-5.75	1.25
2*5*10y	-10.50	1.00
5*7*10y	-1.75	0.50