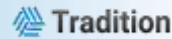


Market Daily Report

2024.09.30(월)



레포	연이은 MMF 환매 영향으로 운용사 및 신탁 매수 감소하여 금리 추가 상승했으나 은행권 매수세 유지돼 조달여건 양호하였음. 장 중 잉여 분위기 형성됐음에도 체결금리 낙폭 크지 않았으며, 회사채 및 분기말 대비 기일을 해소 원활하였음.
채권	한국 : 국고채 금리는 중단기 중심으로 상승 마감. 일본 자민당 총재 선거 결과에 약세를 보이다가 장 막판 프랑스 인플레이 발표에 급격하게 강해지며 장 후반 변동성이 확대된 모습. 미국 : 미 국채금리는 모두 하락 마감. 8월 PCE 가격지수는 전년 동기 대비 2.2% 상승으로, 예상치인 2.3%를 하회함. 8월 근월 PCE 가격지수도 예상치 0.1% 하회. 미시간 대에서 발표한 9월 소비자심리지수는 8월 대비 3% 이상 상승, 올해 5월 이후 최고치를 기록하며 채권 매수 심리를 자극. 앞서 아시아 장에선 일본 총리로 이시바 시게루 전 자민당 간사장이 선출되었다는 소식에 엔-달러 환율이 급락하면서 미국 국채금리도 하락세로 돌아선 바 있음.
MONEY	금일 머니 시장은 분기 마감 분위기 속, 거래는 제한된 장세를 보였음. 9월말 스타트 비드로 3개월을 까지 5.10-5.15 레벨로 막판 분기 커버 역의 호가가 형성되었고, 중국 본토에서 막판 자금 운용 오퍼로 휴장 커버 (9/30-10/8) 구간에 4.90% 오퍼가 제시되며 금주 분기 마감용 중국계 네임 레벨 급등세는 마무리 됨. 온쇼 시중은행들도 10월 초 자금 운용 개시하며 1개월물 5.06-5.10 수준으로 마켓 태핑 중이나, 10월 초 중국 휴장과 월초 포지션이 크지 않아 역내의 제한된 호가 속에 비드-오퍼 레벨 갭만 5-10bp 가량 벌어져 있는 상황. 10월 초 시작 -3개월물이 연말 커버 구간이지만, 11월 (8일 새벽 금리 발표) 과 12월 (19일 새벽 금리 발표) FOMC 회의 일정을 앞두고, 추가 인하 가능성이 있는 가운데, 분기 마감 후 10월초에도 단기 비드 물량 위주로 호가가 형성 될 가능성이 높아, 위크물과 롱1달물 (40일물) 11월 FOMC 회의 일정 매칭 구간의 비드가 좀더 강세를 보일 것으로 예상됨.
FX SWAP	금일 외환 스와프포인트는 전 구간 하락하는 모습을 보였고 특히 만기가 해를 넘어가는 3개월물 중심으로 하락세가 나타남. 1년 만기 스와프포인트의 증가는 전장보다 20전 내린 -19.10원을 형성했고 6개월 만기물은 전장보다 20전 내린 -12.00원의 증가를 기록함. 특별한 이슈는 없었으나 만기가 해를 넘어간 3개월물에 비해 1개월물은 전장보다 5전 하락한 증가를 형성해 하락폭이 크지 않음.
IRS	전일 IRS는 혼조세 마감. 차기 일본 총리로 통화긴축에 우호적인 것으로 평가되는 이시바 시게루 전 자민당 간사장이 선출된 점은 금리 상승에 영향을 줌. 다음주 이창 용 한국은행 총재가 10월 금리 인하에 대한 추가 힌트를 줄 것인지가 시장에 가장 주목되는 부분으로, 10월 금리 인하를 상당폭 반영되면서 금리 수준에 대한 부담이 커지는 분위기라는 분석. 초반에는 단기쪽으로 호가가 형성되는 모습을 보였으며, 9개월이 20.75까지 내려오는 모습을 보임. 이후 5년 비드가 79.75/79.25에 대치되다 79.25에 거래가 이뤄졌으며, 9*12개월이 -13.5에 거래후 -13.25까지 거래되면서 단기쪽 커브 레벨이 움직였으며, 9개월 비드가 꾸준히 나오면서 20.5에 거래가 이뤄짐. 전체적으로 국채선물에 연동되어 움직이는 분위기였으며, 2년이 85에 nd/d로 초이스를 이루다 85에 거래됐으며, 장 막판에는 1.5년 오퍼가 내려오면서 93.75까지 거래됨. 이후 1*3년쪽으로 -28 오퍼까지 내려오는 모습을 보였으며 시장에서 거래 소식이 들림.

단기자금시장						전일 미국 국채 금리			
레포 거래잔액	MMF 잔고	레포금리	콜금리(C2)	기준금리	CD(91일)	금리		전일대비	
2024.09.23(월)	220.2	191.0	3.46%	3.499%	3.500%	3.53%	2년물	3.561%	-7
2024.09.24(화)	218.3	188.0	3.48%	3.509%		3.53%	5년물	3.505%	-6.4
2024.09.25(수)	221.6	187.6	3.48%	3.509%		3.53%	10년물	3.752%	-4.7
2024.09.26(목)	222.1	185.5	3.53%	3.531%		3.53%	30년물	4.105%	-2.9
2024.09.27(금)	223.7		3.55%	3.535%		3.53%	10Y-2Y	19.1	2.3

국내 금융시장 동향			전일 외국인 순매수 순매도			오늘의 채권		
항목	지표	전일대비	만기	종목	금액	채권 발행	채권 만기	채권 입찰
KOSPI	2,649.78	-21.79	25.08.27	증급채	2,400	지방채 3,004	지방채 2,376	국고채 5년 13,000억원 입찰
KOSDAQ	774.49	-4.69	25.09.27	주공공MBS(사)	1,000	은행채 5,600	은행채 7,202	통안채 91일물 8,000억원 입찰
달러-원	1,310.10원	-7.90원	26.09.10	국고 24-9	700	여전채 4,400	여전채 3,360	
국고3Y	2.826%	1.9	28.06.10	국고 18-4	-210	회사채 849	회사채 700	
국고10Y	3.000%	-0.1	54.03.10	국고 24-2	-859	공사채 1,809	공사채 1,861	
국고10Y-3Y	17.4	-2	25.09.10	국고 20-6	-3,931			

Money Market Closing									
기간	KOREAN/FOREIGN		증가	전일대비	기간	CHINESE		증가	전일대비
O/N	4.92	4.84	4.87	-0.01	O/N	4.90	4.83	4.87	0.00
TN	5.15	4.95	5.05	0.15	TN	5.15	4.95	5.05	0.17
1W	5.00	4.90	4.95	-0.15	1W	5.05	4.95	5.00	-0.10
1S	5.10	4.95	5.05	-0.05	1S	5.15	4.95	5.08	-0.07
3S	5.10	4.70	4.95	-0.18	3S	5.15	4.95	5.05	-0.08
6S	4.80	4.50	4.65	-0.10	6S	4.90	4.70	4.80	0.00
1YR	4.70	4.30	4.50	-0.10	1YR	4.70	4.40	4.60	-0.05

FX SWAP CLOSING						ND SPREAD			
기간	BID/OFFER	CLOSING	USD환산금리	전일대비	KORIBOR	SOFR	TENOR	BID	OFFER
O/N	-35/-30	-33	6.50	1.10	3.50	4.84000	1M MAR	-232	-228
TN	-37/-33	-35	8.28	2.61	3.50	4.84033	1W*1S	-185	-180
1W	-78/-72	-75	6.06	-0.04	3.50	4.84132	1*2	-193	-182
1S	-260/-250	-255	5.62	-0.07	3.49	4.84544	1*3	-415	-405
3S	-685/-675	-680	5.52	0.12	3.48	4.60367	1*6	-920	-900
6S	-1230/-1170	-1200	5.26	0.03	3.41	4.24520	1*9	-1300	-1280
1YR	-1960/-1860	-1910	4.74	0.03	3.25	3.74484	1*12	-1610	-1590

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)

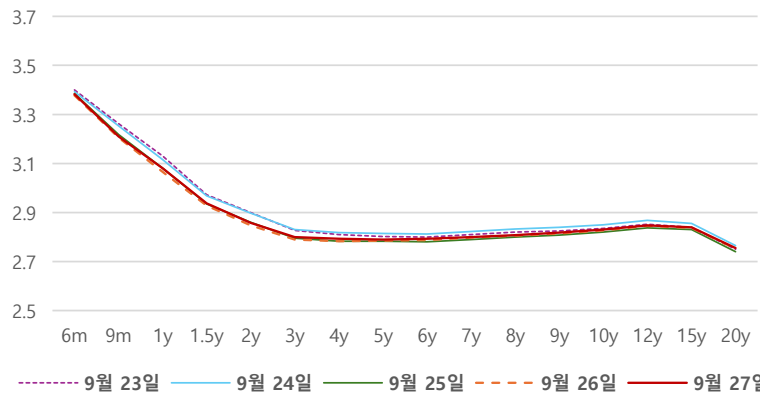
IRS 데일리 증가

9월 27일

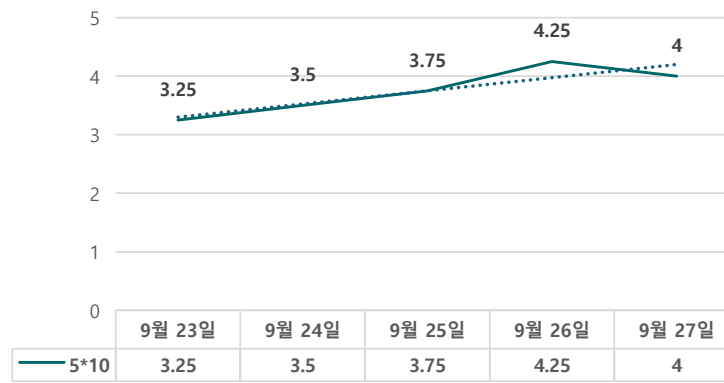
단위 : %, bp

구분	증가	전일대비
6m	3.3825	0.50
9m	3.2100	0.50
1y	3.0800	1.50
1.5y	2.9375	1.00
2y	2.8575	1.00
3y	2.8000	1.00
4y	2.7925	1.00
5y	2.7900	0.50
6y	2.7925	0.50
7y	2.8000	0.25
8y	2.8075	0.25
9y	2.8175	0.25
10y	2.8300	0.25
12y	2.8475	0.25
15y	2.8400	0.25
20y	2.7550	0.25

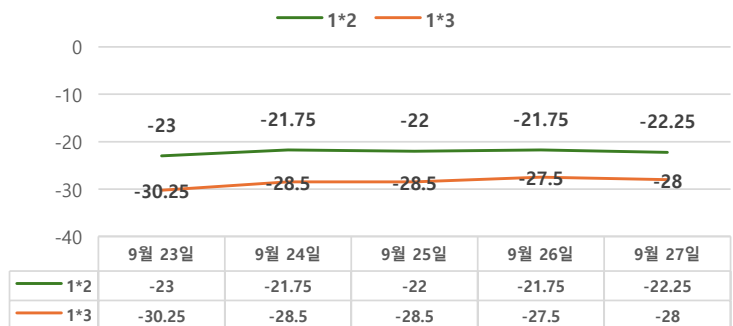
IRS 증가



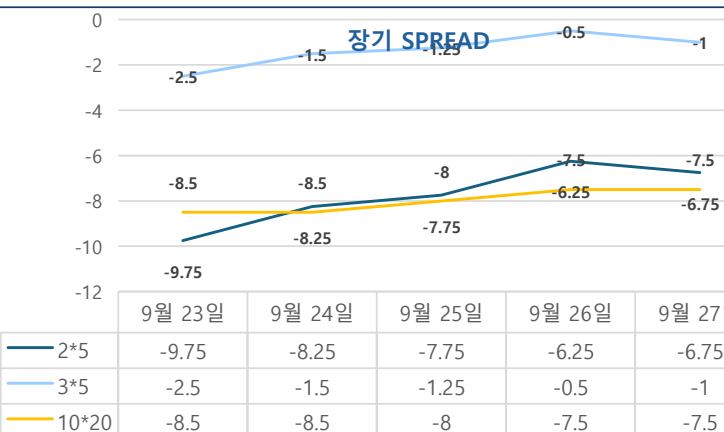
5*10 SPREAD



단기 SPREAD



장기 SPREAD

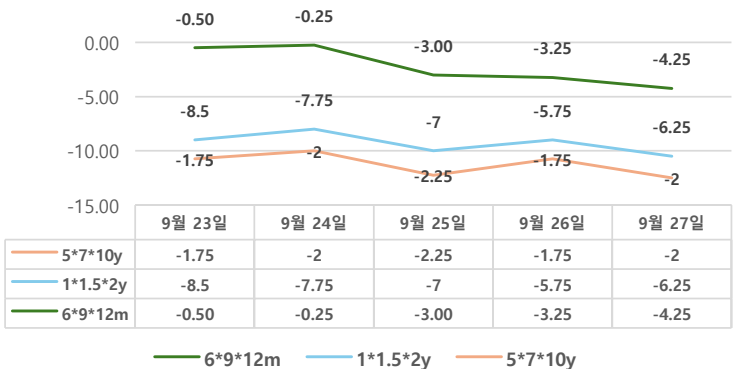


IRS 주요 커브

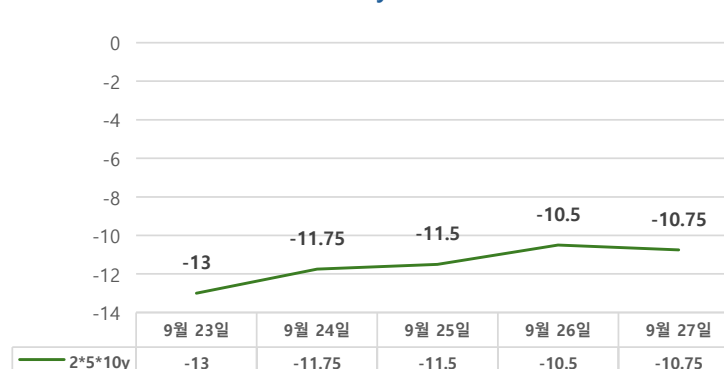
SPREAD

구분	증가	전일대비
1*2y	-22.25	-0.50
1*3y	-28.00	-0.50
2*5y	-6.75	-0.50
3*5y	-1.00	-0.50
5*10y	4.00	-0.25
10*20y	-7.50	0.00

주요 FLY



2*5*10y FLY



IRS 주요 커브

FLY

구분	증가	전일대비
6m*9m*1y	-4.25	-1.00
1*1.5*2y	-6.25	-0.50
2*5*10y	-10.75	-0.25
5*7*10y	-2.00	-0.25