

레포	지준 마감 불확실성 증대되어 은행권 양방향 움직임 혼재했으며, 운용사 및 신탁 3일물 운용 제약으로 기일별 조달여건 상이하였음. 장 중 저금리 매도 간헐적으로 발생했으나 잉여세 크지 않아 매칭 제한적이었고, 금통위 전 기일물 수요 크지 않았음.
채권	한국 : 국채금리는 금등 마감. 중단기 금리가 장단기 금리보다 더 오르는 모습. 외국인인 국채선물을 대거 매도하였으며 아직도 쌓아놓은 포지션이 많아 당분간 약세 분위기가 더 이어질 가능성이 있음. 미국 : 미 국채금리는 모두 상승 마감. 고용과 유가로 인해 되살아난 인플레이션 불안감도 채권금리에 상방 압력을 넣고 있는 모습. 연준의 빅컷과 함께 최소 50bp의 추가 금리인하 기대감으로 국채금리가 빠르게 하락하였으나, 예상보다 강한 고용과 인플레이션 반등 우려로 낙관 일반도의 시장 분위기에 브레이크가 걸림. 선물시장에서는 11월 기준금리가 동결될 확률을 14.0%로 반영하며 25bp 인하 확률이 여전히 지배적이지만 동결 확률의 등장 자체가 기존의 계산과는 다른 모습.
MONEY	10/7 머니 시장은 온 & 유쇼 주요 렌더들의 연내 (12월말 이내) 구간 운용 인트를 높이면서, 1달-롱 2개월물까지 최소한의 운용 레벨 4.95% 체결 타겟으로 호가 형성 중. 중국이 8일 부터 긴 휴장에서 돌아와 본격적인 펀딩 구간으로 돌입할 것을 예상 자산 매칭 및 비율 관리용 연말 커버 3개월물과 긴쪽 구간 6개월물의 비딩이 좀더 강할 것으로 예상됨. 특히, 최근 미국의 고용시장이 강세를 보임에 따라 연준의 빅컷 가능성이 낮아져 미국채 금리가 상승세를 보이고, SOFR 금리도 6개월물 이상 구간의 상승으로 장기 운용 타겟 레벨도 조정될 것으로 보임. 단기물 오피 강세와 장기를 비드 강세가 예상되는 가운데, 장중 SOFR 금리가 6개월 전일비 (10-13bp) & 1년물 전일비 (18-20bp) 급등세를 보였으며 역외에서 제시된 장기물 6개월물 4.65%와 1년물 4.50% 오피에 유럽계 네임들도 1년물 4.45-4.50 까지 전일비 20-25bp 상승한 레벨로 비딩 시도 중.
FX SWAP	달러-원 환율이 시장 예상을 훌쩍 뛰어넘은 미국 고용지표 충격에 두 자릿수 급등과 동시에 글로벌 달러 강세에도 네고 물량이 유입. 지난 주말에 나온 미국 9월 고용보고서가 깜짝 호조를 보인 여파를 반영한 듯 보인다. 반면 단기~중장기쪽으로 스왑레벨은 강한 추세를 보임. 1달 스왑포인트는 -265로 시작해서 10포인트 오른 -255레벨로 거래 마감. 하루물은 장초반에 비해 살짝 오름세를 보이며 데일리 -7전 정도 거래를 보임. 3개월물은 연을 넘기는 벨류로 다른 기간물들에 비해 낮은 스왑포인트를 형성.
IRS	전일 IRS는 지난 4일 발표된 미국 9월 고용보고서에서 고용시장이 호조를 보이자 국채선물은 약세를 보였고 이에 영향을 받아 상승 마감. 초반에는 1년과 3년쪽으로 호가 형성되었으며 1년 오피와 1*3년 오피가 93에 거래되었고 2년쪽으로 오피리쉬한 모습을 보이며 99.5-00에 몇 차례 거래가 이뤄졌으며 10*20년 -9 오피로 인하여 초장기쪽 레벨이 비교적 높리는 모습을 보임. 오후에도 1*3년으로 오피리쉬한 모습을 보이며 한때 1*3년이 1년 18.25 오피와 3년 96.75비드와 얹어 -21.5에 초이스를 이룬 뒤 거래되었고 이외에도 -22-21.5 레벨에 여러 차례 거래됨. 또한 1.5년으로 계속해서 오피가 나오며 8.25에 nd,d로 거래가 이뤄짐. 막판에는 1년 오피가 내려와 18에 몇 차례 거래되었고 3년 비드가 96.75로 올라와 1년 오피와 93에 1*3년이 -21.25에 거래가 이뤄졌으며 2년 오피가 2.75로 내려옴. 마감 이후에는 미국채 움직임과 연동되어 2년이 03에 거래되었고 이후에도 03에 비드가 보임. 이날 양도성예금증서(cd)는 하락하여 3.51이 고시됨.

단기자금시장							전일 미국 국채 금리			
레포 거래잔액	MMF 잔고	레포금리	콜금리(C2)	기준금리	CD(91일)	금리	전일대비			
2024.09.27(금)	223.7	184.6	3.55%	3.535%	3.500%	3.53%	2년물	3.997%	7.1	
2024.09.30(월)	226.9	176.2	3.58%	3.602%		3.53%	5년물	3.867%	6.1	
2024.10.02(수)	227.0	178.9	3.48%	3.510%		3.52%	10년물	4.028%	5.9	
2024.10.04(금)	223.9	187.8	3.45%	3.494%		3.52%	30년물	4.307%	5.5	
2024.10.07(월)	221.1		3.50%	3.473%		3.51%	10Y-2Y	3.1	-1.2	

국내 금융시장 동향			전일 외국인 순매수 순매도			오늘의 채권		
항목	지표	전일대비	만기	종목	금액	채권 발행	채권 만기	채권 입찰
KOSPI	2,610.38	40.67	26.09.10	국고 21-7	4,050	여전채 5,900	여전채 4,500	
KOSDAQ	781.01	12.03	25.01.06	통안채	2,900	회사채 10,291	회사채 2,250	
달러-원	1,344.50원	-4.80원	25.03.10	국고 23-3	1,500		통안채 5,300	
국고3Y	2.960%	13.6	51.03.10	국고 21-2	-101		공사채 1,100	
국고10Y	3.101%	10.5	25.06.10	국고 22-4	-500			
국고10Y-3Y	14.1	-3.1	42.09.10	국고 22-11	-1,247			

Money Market Closing									
기간	KOREAN/FOREIGN		증가	전일대비	기간	CHINESE		증가	전일대비
O/N	4.90	4.82	4.86	0.01	O/N	4.88	4.83	4.86	0.01
TN	4.91	4.83	4.87	0.00	TN	4.88	4.83	4.86	0.01
1W	4.95	4.85	4.90	-0.01	1W	4.92	4.85	4.90	0.02
1S	5.00	4.90	4.95	0.00	1S	5.05	4.95	5.00	-0.03
3S	5.05	4.90	4.98	0.00	3S	5.05	4.90	5.00	0.00
6S	4.80	4.60	4.70	0.05	6S	4.80	4.60	4.75	0.05
1YR	4.65	4.35	4.55	0.15	1YR	4.70	4.40	4.60	0.20

FX SWAP CLOSING							ND SPREAD		
기간	BID/OFFER	CLOSING	USD환산금리	전일대비	KORIBOR	SOFR	TENOR	BID	OFFER
O/N	-7/-5	-6	5.11	-0.19	3.50	4.85000	1M MAR	-243	-241
TN	-15/-11	-13	5.24	-0.15	3.50	4.84987	1W*1S	-182	-175
1W	-58/-52	-55	5.61	-0.13	3.50	4.84906	1*2	-205	-195
1S	-260/-250	-255	5.57	-0.12	3.49	4.84558	1*3	-455	-445
3S	-750/-730	-740	5.66	0.02	3.48	4.58398	1*6	-930	-910
6S	-1310/-1250	-1280	5.35	0.02	3.42	4.28099	1*9	-1350	-1330
1YR	-2270/-2170	-2220	4.95	0.16	3.24	3.86582	1*12	-1650	-1630

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)

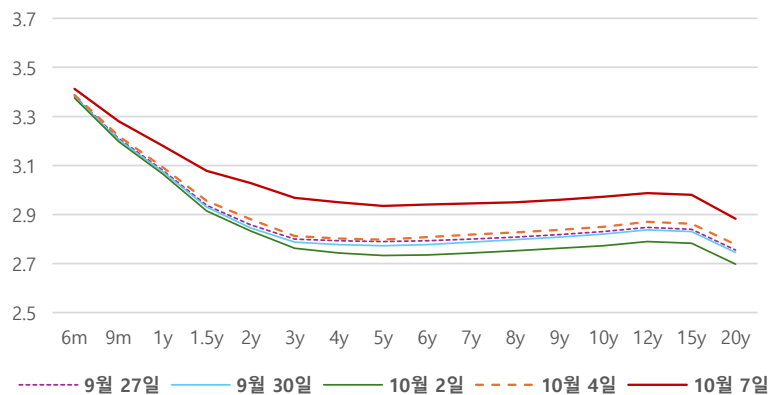
IRS 데일리 증가

10월 7일

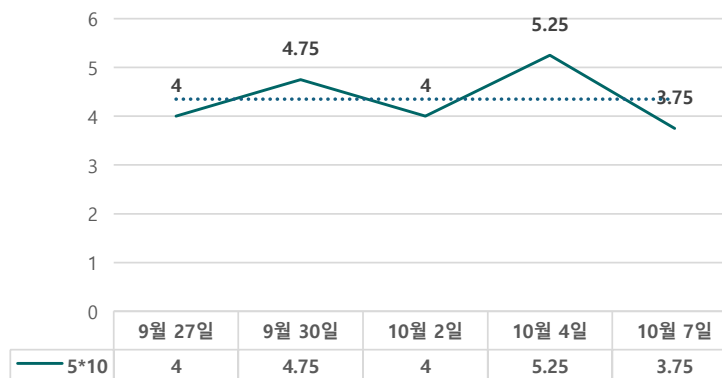
단위 : %, bp

구분	증가	전일대비
6m	3.4125	2.50
9m	3.2800	6.00
1y	3.1800	8.75
1.5y	3.0775	12.25
2y	3.0275	14.75
3y	2.9675	15.50
4y	2.9500	14.75
5y	2.9350	13.75
6y	2.9400	13.25
7y	2.9450	12.75
8y	2.9500	12.25
9y	2.9600	12.25
10y	2.9725	12.25
12y	2.9875	11.75
15y	2.9800	11.75
20y	2.8825	10.50

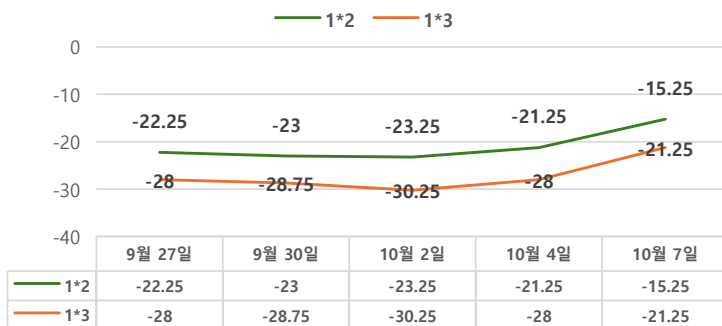
IRS 증가



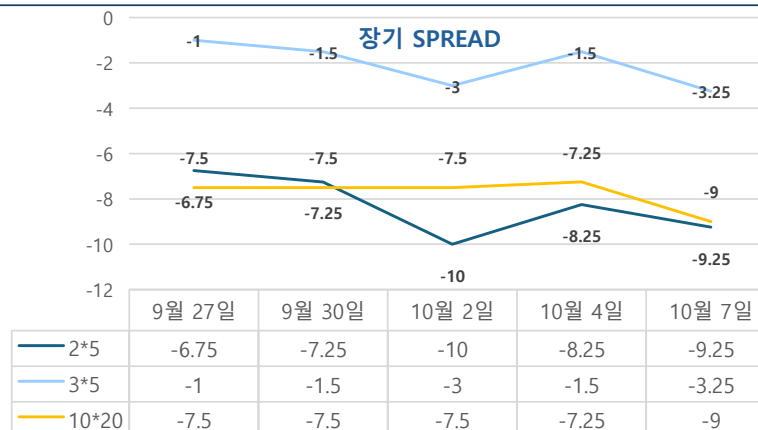
5*10 SPREAD



단기 SPREAD



장기 SPREAD

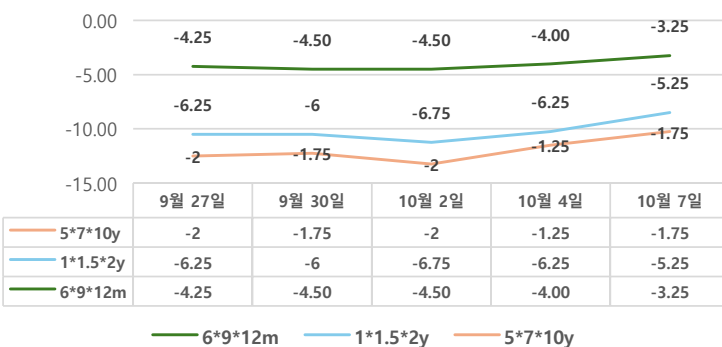


IRS 주요 커브

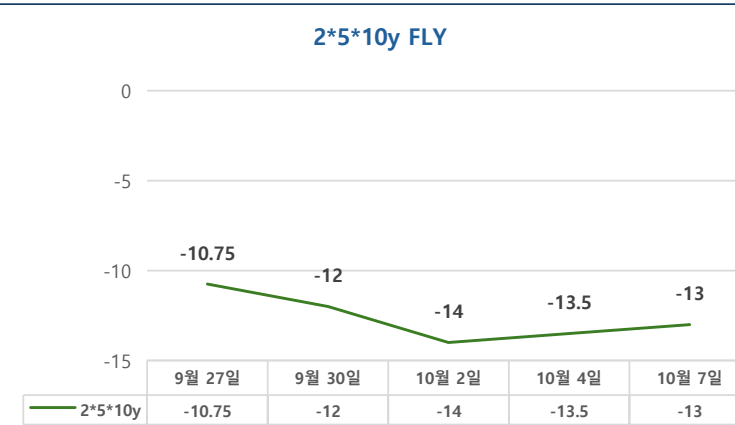
SPREAD

구분	증가	전일대비
1*2y	-15.25	6.00
1*3y	-21.25	6.75
2*5y	-9.25	-1.00
3*5y	-3.25	-1.75
5*10y	3.75	-1.50
10*20y	-9.00	-1.75

주요 FLY



2*5*10y FLY



IRS 주요 커브

FLY

구분	증가	전일대비
6m*9m*1y	-3.25	0.75
1*1.5*2y	-5.25	1.00
2*5*10y	-13.00	0.50
5*7*10y	-1.75	-0.50