

Market Daily Report

2024.10.14(월)



레포	기준금리 인하에 따른 시장 유동성 축소 영향으로 장 초반부터 부족세 강했으며, 체결금리 상승하였음. 장 중 시중은행 매수 참여 이어졌음에도 일반채 해소 더뎠고, 회사채 정세 극심하여 막판까지 난항을 겪음.
채권	한국 : 국채금리는 하락 마감. 중단기 금리가 장기 금리보다 더 하락하는 모습. 한은 금통위가 비둘기파적인 기준금리 인하를 단행했다고 시장이 반응하면서 강세 채료로 작용한 모습. 다만 장 마감에 가까워지면서 국고 30년 비경쟁 인수 옵션 영향과 로컬의 선물 매도 등으로 강세폭이 꽤 축소. 미국 : 미 국채금리는 2년물을 제외하고 모두 상승 마감. 미국 9월 PPI는 시장 예상치 0.1% 상승을 하회하며 전월치(0.2% 상승) 대비 상승세가 둔화되었음. 이로써 예상치를 상회한 미국 9월 CPI에도 불구하고 인플레이션 우려가 다소 누그러지는 모습. 이는 Fed의 11월 25bp 금리 인하 결정의 근거가 될 수 있음. 미국 경제에 대한 소비자들의 자신감을 반영하는 미시간대 10월 소비자심리지수는 68.9로 집계되며 전월비 1.2포인트 하락하는 모습. 다만 지난 9월 수치가 올해 5월 이후 최고치였던 만큼, 시장에 미치는 영향은 미미.
MONEY	11일 홍콩휴장에 전일부터 5일물로 커버했던 단기를 비드가 어제 매칭이 많이 되면서 금일 머니시장은 매우 호가가 얇고 단조로운 모습을 보였으며, 4일물 오버나잇으로 4.83-4.87 사이에 역내외 거래되며 정리됨. 서울시장은 연내 12월말 구간까지만 운용에 집중되면서 주요 은행들의 1-2개월물 운용 레벨은 4.95-5.00 사이로 제시 중이나 12월 말기 구간의 비선호로 2개월물 레벨은 점차 하락 기조를 보이고 있음. 반면, 전일 유럽장에서 중국계 은행들의 6개월물 비드가 강세를 보이며, 6s 4.90까지 터치 거래 되면서 6개월물 오퍼 눈높이도 올라가는 중. SOFR 금리가 6개월-1년을 레벨이 금주 상승세를 보임에 따라, 비중국계 네임 타겟 대만계 1년을 오퍼에 4.50%에 비드 레벨도 맞춰서 수렴하는 중.
FX SWAP	금일 외환 스와프포인트는 한국은행의 금리 인하와 향후 추가 인하 가능성을 차단한 금통위 결과를 반영하며 혼조세를 보임. 1년 만기물의 증가는 전장보다 10전 오른 -20.20원에 형성됐고 6개월 만기물은 -13.00원의 증가를 기록하며 보합세를 보임. 스와프포인트는 금융통화위원회(금통위)에서의 기준금리 인하 발표로 상승하는 추세를 보였으나 이후 올해 추가 금리 인하 가능성을 차단한 한국은행의 매파적 발표로 상승폭을 되돌렸음. 결론적으로 금통위가 기준금리 인하를 발표했으나 비둘기파적이지 않았고 남은 3개월 동안의 기준금리 동결을 생각하고 있다고 발표한 여파로 스와프포인트 변동폭이 크지 않은 것으로 분석됨.
IRS	전일 IRS는 금통위 0.25%p 금리 인하와 발표 후 기자회견 영향으로 중단기쪽은 하락했으며 나머지 구간에서는 소폭 상승 마감. 초반에는 커브가 스티핑된다는 마켓 소식과 금리 인하 발표로 인해 단기쪽으로 오퍼리쉬한 모습을 보이며 6개월 오퍼가 30까지 내려왔고 1년이 11.5에 거래되었으며 1*3년이 -15 거래 마켓 소식과 함께 3년 비드가 올라와 96.5에 거래가 이뤄짐. 오후에는 기자회견 영향으로 국채선물 움직이자 비드쉬한 장세를 보였으며 9개월과 1년으로 비드가 보였고 3*10년 01에 d/nd로 초이스까지 갔다가 01에 거래가 이뤄짐. 9m*1.5년으로도 호가 형성되었으며 9개월 오퍼와 9m*1.5년 오퍼가 9.5에 05에, 9개월이 20.5에 몇차례 거래되었으며 1*10년 nd 오퍼와 1년 오퍼가 9.5에 10년이 한때 97로 nd/nd 초이스를 이뤘다가 거래됨. 막판에는 양도성예금증서(cd)의 영향으로 단기쪽 호가가 형성되어 6개월 오퍼가 31까지 내려와 거래되었고 1.5년 비드가 올라와 5.75에 거래된 후 오퍼가 5.5에까지 내려왔으며 2년이 1.25에 거래된 후 오퍼가 01까지 내려왔으며 7년 비드가 97로 올라오면서 전체적인 커브가 움직이게 됨. 마감 이후에는 1.5년이 5.5에 거래되었고 6개월이 nd/nd로 31에 초이스를 이뤘으며 9*12개월이 -7/-7.25에서 -7.25에 거래됨. 이날 양도성예금증서(cd)는 10bp 하락하며 3.40이 고시됨.

단기자금시장						전일 미국 국채 금리			
레포 거래잔액	MMF 잔고	레포금리	콜금리(C2)	기준금리	CD(91일)	금리	전일대비		
단위 : 조 원						한국시간 오전 07:05 기준			
2024.10.04(금)	223.9	187.8	3.45%	3.494%	3.50%	3.52%	2년물	3.960%	-0.1
2024.10.07(월)	221.1	191.9	3.50%	3.473%		3.51%	5년물	3.904%	1.7
2024.10.08(화)	221.9	191.8	3.50%	3.483%		3.51%	10년물	4.102%	3.8
2024.10.10(목)	218.5	188.7	3.50%	3.517%		3.50%	30년물	4.413%	5.3
2024.10.11(금)	218.2		3.30%	3.312%	3.25%	3.40%	10Y-2Y	14.2	3.9

국내 금융시장 동향			전일 외국인 순매수 순매도			오늘의 채권		
항목	지표	전일대비	만기	종목	금액	채권 발행	채권 만기	채권 입찰
KOSPI	2,596.91	-2.25	25.10.10	증금채	500	은행채 4,000	은행채 5,300	국고채 3년 10,000억원 입찰
KOSDAQ	770.98	-4.50	28.03.10	국고 08-2	300	회사채 150	여전채 2,200	국고채 3년 6,000억원 선매출 입찰
달러-원	1,351.30원	-3.90원	31.12.10	국고 11-7	200		회사채 2,450	통안채 91일물 8,000억원 입찰
국고3Y	2.947%	-1.5	33.06.10	국고 23-5	-20		공사채 1,500	
국고10Y	3.085%	-0.3	29.12.10	국고 19-8	-23			
국고10Y-3Y	13.8	1.2	51.03.10	국고 21-2	-78			

Money Market Closing							
기간	KOREAN/FOREIGN		증가	전일대비	기간	CHINESE	
O/N	4.89	4.81	4.85	-0.01	O/N	4.87	4.82
S/N	4.91	4.83	4.87	0.00	S/N	4.88	4.83
1W	4.95	4.85	4.90	0.00	1W	4.92	4.85
1S	4.99	4.89	4.94	0.00	1S	5.05	4.95
3S	5.05	4.90	4.97	0.00	3S	5.05	4.90
6S	4.83	4.68	4.75	0.00	6S	5.00	4.60
1YR	4.65	4.35	4.50	-0.05	1YR	4.70	4.35

FX SWAP CLOSING						ND SPREAD			
기간	BID/OFFER	CLOSING	USD환산금리	전일대비	KORIBOR	SOFOR	TENOR	BID	OFFER
O/N	-22/-18	-20	4.83	0.00	3.50	4.83000	1M MAR	-230	-222
S/N	-8/-6	-7	5.37	0.14	3.50	4.82916	1W*1S	-180	-170
1W	-54/-48	-51	5.44	0.00	3.50	4.82412	1*2	-222	-218
1S	-240/-230	-235	5.50	-0.06	3.47	4.80396	1*3	-490	-480
3S	-740/-720	-730	5.63	-0.01	3.48	4.65590	1*6	-1030	-1010
6S	-1330/1270	-1300	5.38	0.00	3.42	4.44872	1*9	-1540	-1510
1YR	-2320/-2220	-2270	5.00	0.00	3.25	4.14742	1*12	-2000	-1970

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)

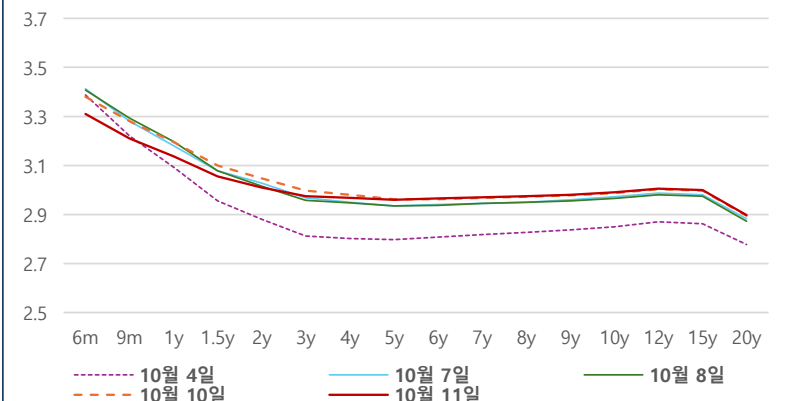
IRS 데일리 증가

10월 11일

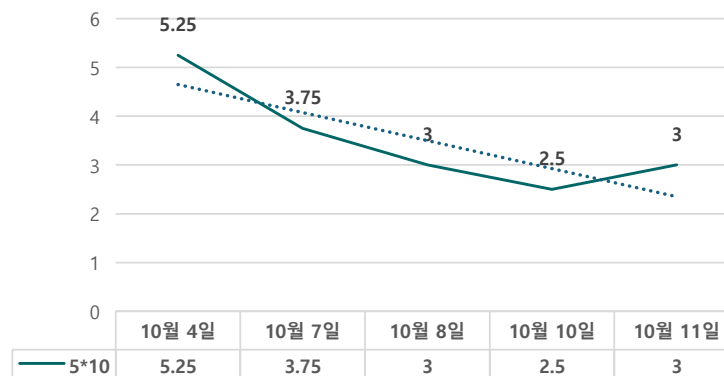
단위 : %, bp

구분	증가	전일대비
6m	3.3100	-7.00
9m	3.2100	-7.00
1y	3.1375	-5.75
1.5y	3.0550	-4.50
2y	3.0100	-3.75
3y	2.9750	-2.25
4y	2.9675	-1.25
5y	2.9600	-0.25
6y	2.9650	0.25
7y	2.9700	0.25
8y	2.9750	0.25
9y	2.9800	0.25
10y	2.9900	0.25
12y	3.0050	0.25
15y	3.0000	0.25
20y	2.8975	0.25

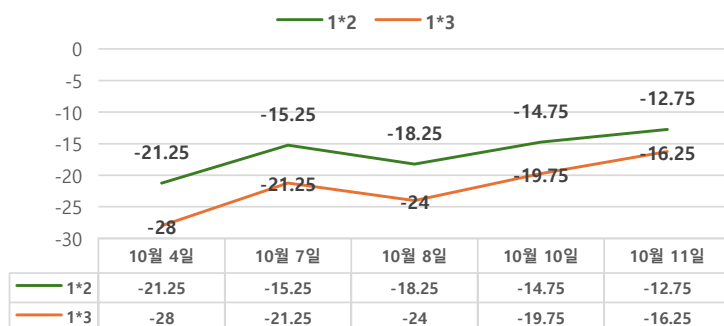
IRS 증가



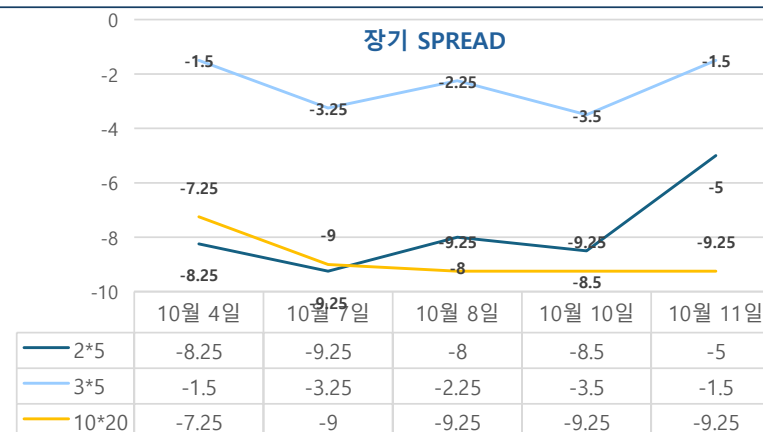
5*10 SPREAD



단기 SPREAD



장기 SPREAD

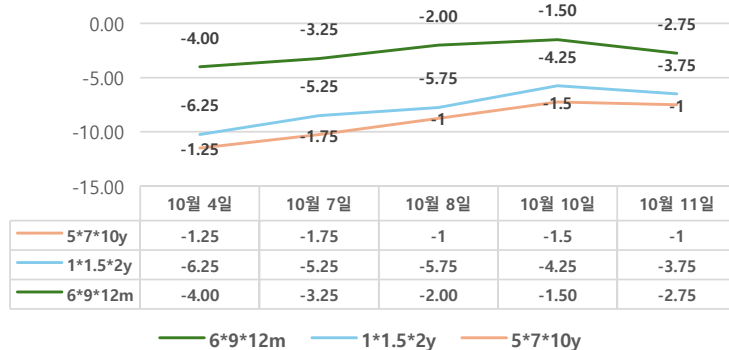


IRS 주요 커브

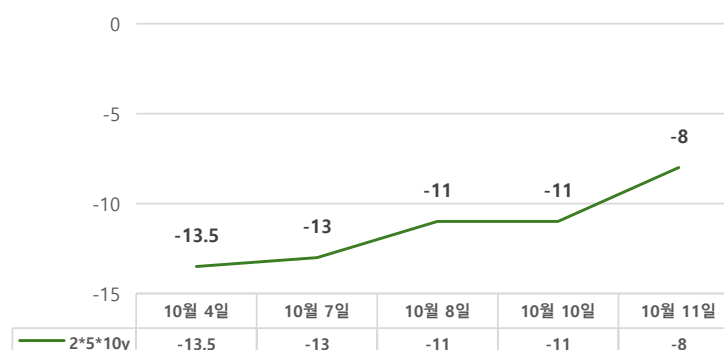
SPREAD

구분	증가	전일대비
1*2y	-12.75	2.00
1*3y	-16.25	3.50
2*5y	-5.00	3.50
3*5y	-1.50	2.00
5*10y	3.00	0.50
10*20y	-9.25	0.00

주요 FLY



2*5*10y FLY



IRS 주요 커브

FLY

구분	증가	전일대비
6m*9m*1y	-2.75	-1.25
1*1.5*2y	-3.75	0.50
2*5*10y	-8.00	3.00
5*7*10y	-1.00	0.50