

Market Daily Report

2024.11.11(월)



레포	연이는 국고여유자금 환수 영향으로 금리 추가 상승했으나 시장 유동성 풍부해 조달여건 양호하였음. 향후 일정 고려하여 한국은행 RP매입(14일물, 9조원, 3.25%) 단행했으며, 차주 시작 기일을 금리 소폭 상승하였음.
채권	한국 : 국채금리는 하락 마감. '트럼프 트레이딩' 되돌림과 연방공개시장위원회(FOMC) 회의 결과를 소화하며 글로벌 채권시장이 강세를 보임. 대내 수급상은 외국인 국채선물 매수가 가세함. 미국 : 미 국채금리는 2.5년물은 상승, 10.30년물은 하락 마감. 단기물 금리 상승은 트럼프의 당선으로 연준의 금리인하 속도가 느려질 것으로 시장이 예측한 데 기인함. 추가로 트럼프 정부가 들어서면 고율 관세 등으로 인플레이션이 반등할 것이라는 전망도 깔려있음. 미국 경제에 대한 소비자들의 자신감을 반영하는 소비자 심리지수도 예비치가 73.0으로 전월 확정치(70.5)와 시장 예상치(71.0)를 모두 상회. 반면 장기물은 단기 과매도 구간에 진입했다는 판단에 매수세가 유입했다는 해석.
MONEY	연준의 25bp 기준금리 인하 후, 아시아장에서는 o/n 역외 고점 비드 4.70-4.67 (대만계 & 말레이계 네임)까지 체결 되었고, 중국계 4.60-4.58 한국계 4.57-4.55 체결되며 네임별 레벨 형성됨. 1주-1개월물은 기존 흐름대로 4.70-4.72 수준이 마켓 고점 레벨 인식 하에 체결 되었으며, 연말 커브 구간 2-3개월물은 주말 앞두고 비드가 제한적인 가운데 일본계 네임 4.82, 중국계, 대만계 4.79-4.81 수준으로 거래 되었음. 전일 1404.50원까지 환율이 급등하면서 외화 예수금 인출이 늘어나 온쇼 시중은행들의 운용 포지션도 일부 감소해 MMDA 금리 레벨 감안 12월 이내 구간 운용 레벨은 4.71-4.72 수준으로 호가 제시 중. 내년도 연준의 금리 행보에 대한 의견이 엇갈려, 장기를 비드-오퍼가 제한적인 가운데, 1년물 호가는 sofr 움직임에 따라 레벨 변동성을 보일 것으로 예상됨.
FX SWAP	금일 외환스와프포인트는 미국 공화당의 레드 스윙과 FOMC 금리 발표 등 여러 이벤트를 소화하면서 소폭 하락한 모습을 보임. 1년 만기물의 증가는 전장보다 10전 하락한 -24.20원에 형성됐고, 6개월 만기물 역시 전장보다 10전 하락한 -12.30원의 증가를 기록함. FOMC에서 미 연준은 25bp의 금리 인하를 발표했으나 시장 예상치와 동일하면서 외환자금시장에 큰 영향을 끼치지 않음. 오히려 그간 달러 잉여로 강세를 보이던 단기물 위주로 되돌림 성격의 하락세가 나오며 외환 스와프포인트 전반적으로 소폭 하락을 기록함. 남은 12월의 FOMC 에서도 25bp의 금리 인하를 시장은 예상하고 있으며 미국 트럼프 정부의 정책 방향성과 강도에 따라 외화 자금시장의 방향성 역시 결정될 것으로 예상됨.
IRS	전일 irs는 미국 fomc의 0.25bp 금리 인하와 파월 의장 발언 영향으로 하락 마감. 초반에는 1년과 2년을 중심으로 호가 형성되는 분위기로 1년 스몰 비드와 2년 오퍼가 엮인 1*2년이 -16.25에 사이즈 초이스를 이뤘고 1년이 14, 2년이 97.75에 거래가 이뤄짐. 1*3년으로도 호가가 나오며 -20.25에 몇 차례 거래되었고 3년 비드가 93.5에 나와 거래됨. 오후에는 2년이 96.5/96에서 96.5에 거래가 이뤄졌고 1.5년 오퍼가 내려오며 02에 거래됨. 장기쪽으로 호가가 집중적으로 나오며 15*20년은 -16.5에, 12*15*20년 오퍼가 내려오며 13/12.5로 대치를 이루다 12.5에 거래가 이뤄짐. 장 막판에는 3년 오퍼가 92로 내려왔고 2년 비드가 올라와 97/96.75에서 97에 거래가 이뤄졌고 마감 이후에는 3년이 92에 거래됨.

단기자금시장						전일 미국 국채 금리			
단위 : 조 원						한국시간 오전 07:05 기준			
레포 거래잔액	MMF 잔고	레포금리	클금리(C2)	기준금리	CD(91일)	금리	금리	전일대비	단위 : bp
2024.11.04(월)	221.9	198.1	3.15%	3.228%	3.25%	3.43%	2년물	4.256%	5.2
2024.11.05(화)	214.4	200.6	3.23%	3.192%		3.44%	5년물	4.193%	1.9
2024.11.06(수)	214.7	201.4	3.23%	3.236%		3.44%	10년물	4.307%	-2.2
2024.11.07(목)	214.2	200.9	3.24%	3.258%		3.43%	30년물	4.471%	-6.0
2024.11.08(금)	214.6		3.25%	3.273%		3.43%	10Y-2Y	5.1	-7.4

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	2,561.15	-3.48	25.06.22	산금채	1,500	은행채 8,400	은행채 9,200	국고채 3년 7,000억원 입찰
KOSDAQ	743.38	9.86	25.07.17	산금채	1,000	여전채 3,070	여전채 5,800	국고채 3년 5,000억원 선매출
달러-원	1,397.00원	11.00원	25.12.10	국고 22-13	320	회사채 146	회사채 2,160	통안채 91일물 10,000억원 입찰
국고3Y	2.889%	-3.3	29.09.10	국고 24-7	-155		공사채 1,800	
국고10Y	3.049%	-4.9	28.06.10	물가 18-5	-200			
국고10Y-3Y	16	-1.6	28.09.10	국고 23-6	-322			

Money Market Closing									
KOREAN/FOREIGN					CHINESE				
기간	증가	전일대비	기간	증가	전일대비	기간	증가	전일대비	기간
O/N	4.59	4.51	4.55	-0.24	O/N	4.65	4.55	4.60	-0.24
S/N	4.61	4.53	4.57	-0.03	S/N	4.67	4.60	4.63	0.00
1W	4.70	4.60	4.65	-0.03	1W	4.70	4.60	4.65	-0.05
1S	4.75	4.65	4.70	0.00	1S	4.75	4.65	4.70	-0.02
3S	4.84	4.74	4.79	-0.01	3S	4.85	4.75	4.80	0.00
6S	4.75	4.60	4.67	0.02	6S	4.80	4.65	4.73	0.03
1YR	4.70	4.50	4.60	0.03	1YR	4.70	4.50	4.60	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	-5/-3	-4	3.51	-0.51	3.25	4.81000	1M MAR	-118	-115
S/N	-5/-3	-4	4.29	0.27	3.25	4.80374	1W*1S	-95	-85
1W	-31/-27	-29	4.33	0.08	3.25	4.76617	1*2	-250	-240
1S	-135/-125	-130	4.43	0.01	3.30	4.62214	1*3	-450	-440
3S	-600/-580	-590	5.09	0.02	3.40	4.52163	1*6	-1095	-1070
6S	-1260/-1200	-1230	5.20	0.02	3.39	4.41039	1*9	-1670	-1660
1YR	-2470/-2370	-2420	5.07	0.03	3.26	4.24661	1*12	-2250	-2210

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)

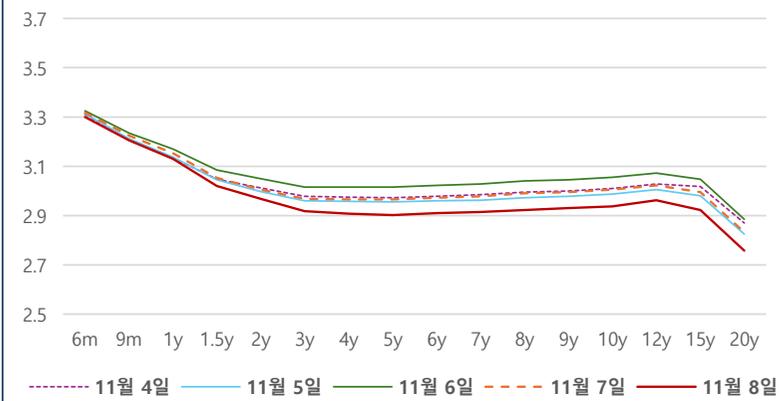
IRS 데일리 증가

11월 8일

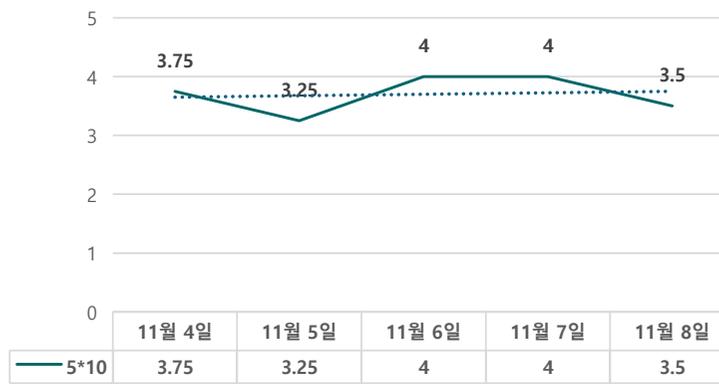
단위 : %, bp

구분	증가	전일대비
6m	3.3000	-1.75
9m	3.2050	-2.00
1y	3.1300	-2.25
1.5y	3.0200	-3.25
2y	2.9675	-3.75
3y	2.9175	-5.00
4y	2.9075	-5.75
5y	2.9025	-6.25
6y	2.9100	-6.25
7y	2.9150	-6.25
8y	2.9225	-6.75
9y	2.9300	-6.50
10y	2.9375	-6.75
12y	2.9625	-6.00
15y	2.9225	-7.25
20y	2.7575	-7.50

IRS 증가



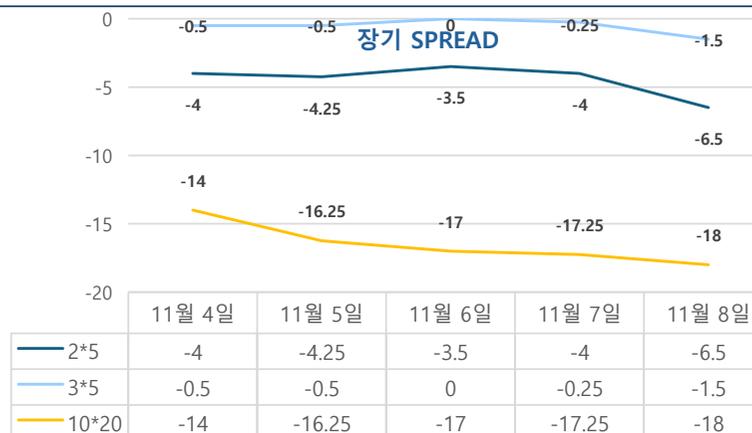
5*10 SPREAD



단기 SPREAD



장기 SPREAD

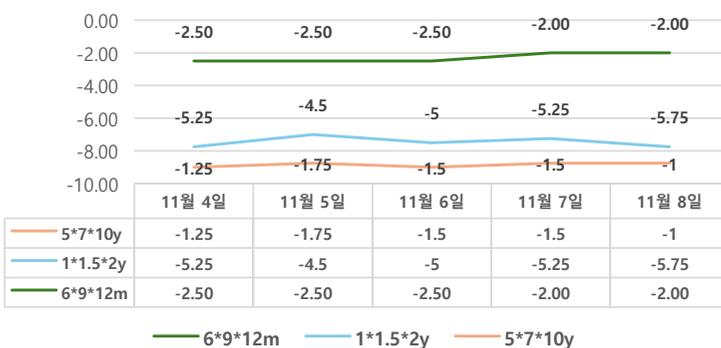


IRS 주요 커브

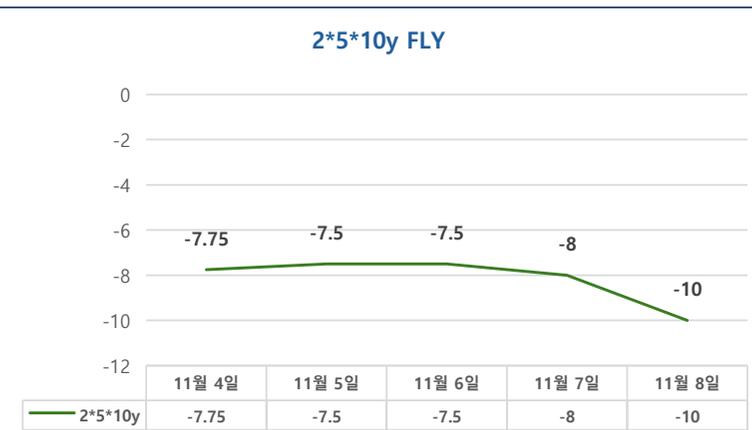
SPREAD

구분	증가	전일대비
1*2y	-16.25	-1.50
1*3y	-21.25	-2.75
2*5y	-6.50	-2.50
3*5y	-1.50	-1.25
5*10y	3.50	-0.50
10*20y	-18.00	-0.75

주요 FLY



2*5*10y FLY



IRS 주요 커브

FLY

구분	증가	전일대비
6m*9m*1y	-2.00	0.00
1*1.5*2y	-5.75	-0.50
2*5*10y	-10.00	-2.00
5*7*10y	-1.00	0.50