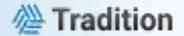


Market Daily Report

2024.11.13(수)



레포	원전세 납부 영향으로 은행권 매수 감소한 가운데 국고여유자금 환수와 공모주 청약 환불 겹쳐 조달여건 악화되었음. 장 중 회사채 정체 계속됐으며, 증권사 추가 매도분 해소 쉽지 않아 오후에 익일물 및 기일물 조달금리 동반 상승하였음.
채권	한국 : 국채금리는 하락 마감. 중단기 금리보다 장기금리가 더 하락하는 모습. 2년 만에 증가 기준 1,400원을 넘긴 달러-원 환율을 부담스러워하며 강세폭이 다소 축소되는 흐름이 나타나. 오후 들어 아시아장에서의 미 국채금리의 상승폭 또한 확대되면서 강세에 제한을 둠. 미국 : 미 국채금리는 상승 마감. 트럼프 트레이드가 지속되며 달러화 가치가 강세 흐름을 이어가자 미 국채금리도 연동하여 움직이는 양상. 트럼프 행정부의 이민자 감소 정책과 무역 분쟁으로 인한 인플레이션 반등 우려가 커지는 가운데, 현재까지의 트럼프 2기 내각 인사들이 대부분 강경파 및 '미국우선주의자'로 분류되어 미 국채금리와 달러화 가치가 급격히 상승. 한편 뉴욕 연은이 발표한 10월 소비자지수조사 결과에선 향후 3개월 동안 최소 부채 상환을 못 할 가능성에 대한 평균 인식은 13.9%로 전월비 0.3% 하락.
MONEY	어제 미국 휴일 이후, 국내 쌓여 있던 단기 달러 자금 통이 깊어 오버나잇 오퍼가 강세를 보였고, 온쇼 오버나잇은 4.55-4.57 오퍼 대기 속 비드 부채에 뚫으로 마무리. 환율 재급등과 수출업체 네고 물량 출회로 은행권 자금 포지션 변동은 감안 기간물 운용은 자체되는 분위기 속 역외 위주의 체결 소식만 리포트 됨. 최근 달러 강세에 따른 아시아통화 약세 그리고 미국 주식 강세에 따른 달러 자금 미국역내로의 이동 흐름을 보일 것으로 예상. 12월 연준의 금리 인하 가능성이 FED WATCH에서는 68% 이상을 예상하고 있으나, 최근 아시아 통화 약세에 달러 유동성이 다소 타이트하게 유지되면서 실질 금리는 소폭 상승 흐름을 보이고 있음. 1개월물 (12월 이내 구간 만기) 대만계 비드 레벨이 상승세를 보이며 4.75 레벨을 터치했고, 일본계 국내임 런던 센터 4.70 비드를 제시하며 전체적으로 레벨 상승세를 견인중. 연말 커버 구간도 대만계 3개월물 4.85, 중국계 4.80-4.85 레벨에 Taken되었고, 1년물은 유럽계 은행들의 비드 레벨이 4.60-4.65 까지 상승하면서 아시아 시장 호가도 이를 반영되며 1년물 오퍼 레벨은 4.65 수준에 제시 하며 전일 대비 상승세로 마감.
FX SWAP	금일 외환스와프포인트는 1년 만기물의 제외하고 전반적으로 상승하는 모습을 보임. 1년 만기물의 증가는 전장보다 20전 하락한 -25.00원에 형성됐고 6개월 만기물은 전장보다 30전 상승한 -12.20원의 증가를 기록함. 현물환 시장에서 트럼프 트레이드가 재개되면서 달러 강세가 지속되었고 역외 NDF 매수세가 강하게 나오며 외화 자금시장에서 스와프포인트 상방 압력으로 작용함. 1년 만기물의 경우 향후 미국 연준의 금리 방향성이 불확실해진다는 전망이 나오며 다른 만기와 달리 최근 하락세가 지속되고 있음.
IRS	전일 IRS는 KDI의 내년 성장률이 하향 조정됨에 따라 경기 둔화에 대한 우려가 커지며 국채선물이 강세를 보였으나 막판에 되돌림 장세로 바뀌며 혼조세를 보이다 소폭 하락 마감. 초반에는 1*1.5년을 중심으로 호가 형성되는 분위기였으며 5년 오퍼가 내려와 88.25/88로 대치를 이룸. 오후에는 오전부터 대치중이던 5년이 88.5에 거래되었고 1년 비드가 올라와 13.25에 거래가 이뤄졌고 1*1.5년 비드가 -10.75로 올라와 1.5년 오퍼와 역인 1년이 13.25에 거래됨. 막판에는 5*10년 오퍼가 2.75, 9년 오퍼는 92.25에 내려왔고 2년 비드가 올라오며 93/92.75로 대치를 이룸. 이날 양도성예금증서(CD)는 상승하여 3.44이 고시됨.

단기자금시장						전일 미국 국채 금리			
레포 거래잔액	MMF 잔고	레포금리	플금리(C2)	기준금리	CD(91일)	금리		전일대비	
2024.11.06(수)	214.7	201.4	3.23%	3.236%	3.25%	3.44%	2년물	4.344%	8.8
2024.11.07(목)	214.2	200.9	3.24%	3.258%		3.43%	5년물	4.314%	12.1
2024.11.08(금)	214.6	198.3	3.25%	3.273%		3.43%	10년물	4.430%	12.3
2024.11.11(월)	215.6	196.3	3.27%	3.277%		3.43%	30년물	4.569%	9.8
2024.11.12(화)	216.4		3.27%	3.273%		3.44%	10Y-2Y	8.6	3.5

국내 금융시장 동향			전일 외국인 순매수 순매도			오늘의 채권		
항목	지표	전일대비	만기	종목	금액	채권 발행	채권 만기	채권 입찰
KOSPI	2,482.57	-49.09	27.03.10	국고 22-11	1,044	은행채 6,200	은행채 3,200	통안채 1년물 8,000억원 입찰
KOSDAQ	710.52	-18.32	25.02.11	통안채	800	여전채 13,000	여전채 2,580	
달러-원	1,409.90원	8.90원	30.12.10	국고 20-9	540	회사채 900	회사채 530	
국고3Y	2.900%	-0.1	26.09.10	국고 24-9	-460	공사채 2,300	공사채 1,500	
국고10Y	3.014%	-2.4	31.12.10	국고 21-11	-500			
국고10Y-3Y	11.4	-2.3	25.09.10	국고 20-6	-556			

Money Market Closing									
기간	KOREAN/FOREIGN		증가	전일대비	기간	CHINESE		증가	전일대비
O/N	4.59	4.51	4.55	0.04	O/N	4.65	4.58	4.60	0.09
T/N	4.61	4.53	4.57	0.00	T/N	4.65	4.58	4.61	0.01
1W	4.72	4.62	4.67	0.02	1W	4.70	4.60	4.64	-0.01
1S	4.76	4.66	4.71	0.01	1S	4.75	4.65	4.70	0.00
3S	4.88	4.78	4.83	0.04	3S	4.86	4.76	4.82	0.02
6S	4.77	4.62	4.70	0.02	6S	4.80	4.65	4.70	-0.03
1YR	4.73	4.53	4.63	0.06	1YR	4.70	4.50	4.62	0.03

FX SWAP CLOSING						ND SPREAD			
기간	BID/OFFER	CLOSING	USD환산금리	전일대비	KORIBOR	SOFR	TENOR	BID	OFFER
O/N	-2/0	-1	3.51	-0.26	3.25	4.82000	1M MAR	-100	-95
T/N	-2/0	-1	3.50	-0.26	3.25	4.81322	1W*1S	-95	-90
1W	-23/-17	-20	3.98	-0.26	3.25	4.77251	1*2	-235	-225
1S	-130/-120	-125	4.31	-0.12	3.30	4.61648	1*3	-440	-430
3S	-590/-570	-580	5.04	-0.07	3.40	4.51617	1*6	-1070	-1050
6S	-1250/-1190	-1220	5.17	-0.06	3.40	4.40107	1*9	-1700	-1680
1YR	-2550/-2450	-2500	5.09	-0.01	3.24	4.21872	1*12	-2320	-2300

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)

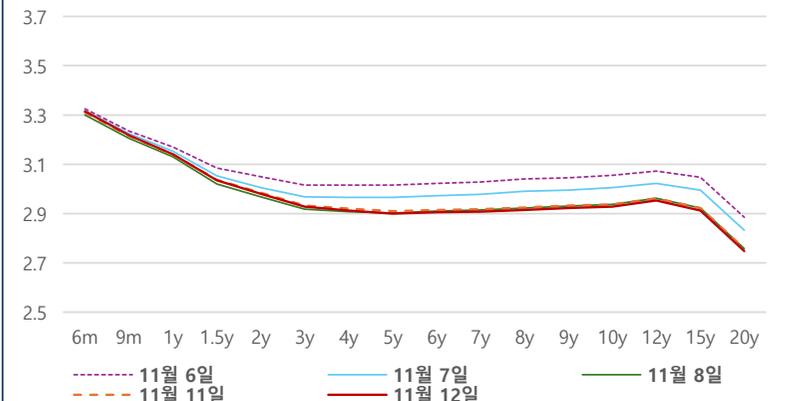
IRS 데일리 증가

11월 12일

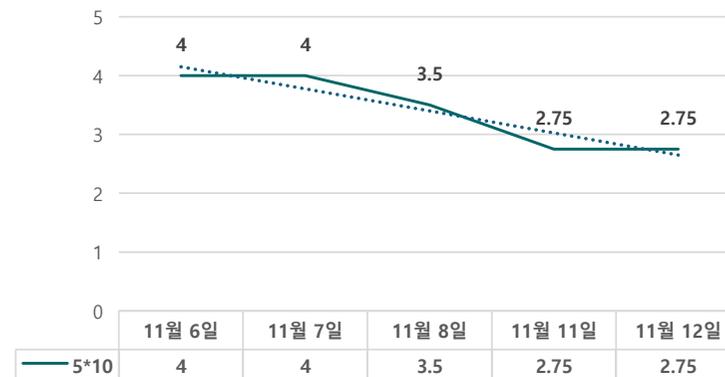
단위 : %, bp

구분	증가	전일대비
6m	3.3150	0.50
9m	3.2175	0.25
1y	3.1400	0.00
1.5y	3.0350	-0.25
2y	2.9800	-0.50
3y	2.9275	-0.50
4y	2.9125	-0.75
5y	2.9000	-1.00
6y	2.9050	-1.00
7y	2.9075	-1.00
8y	2.9150	-1.00
9y	2.9225	-1.00
10y	2.9275	-1.00
12y	2.9525	-1.00
15y	2.9125	-1.00
20y	2.7475	-1.00

IRS 증가



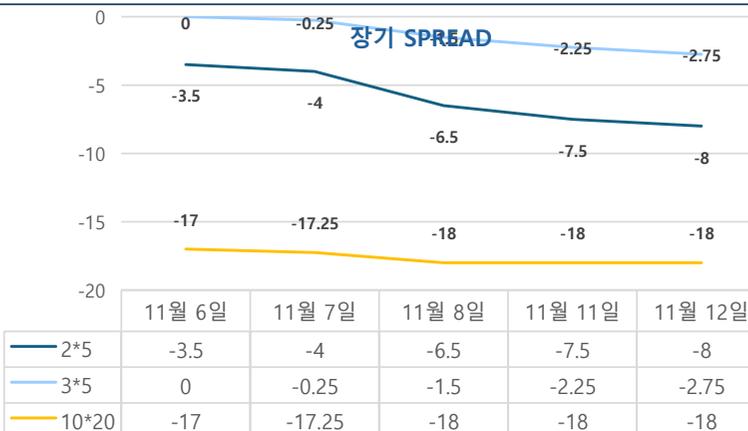
5*10 SPREAD



단기 SPREAD



장기 SPREAD

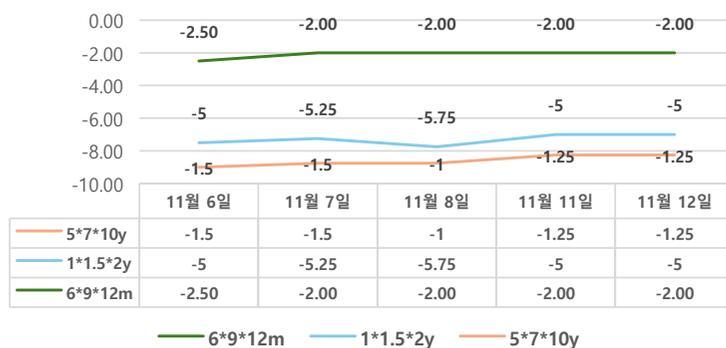


IRS 주요 커브

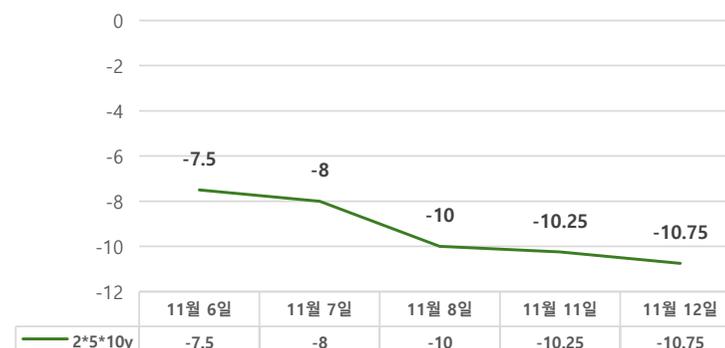
SPREAD

구분	증가	전일대비
1*2y	-16.00	-0.50
1*3y	-21.25	-0.50
2*5y	-8.00	-0.50
3*5y	-2.75	-0.50
5*10y	2.75	0.00
10*20y	-18.00	0.00

주요 FLY



2*5*10y FLY



IRS 주요 커브

FLY

구분	증가	전일대비
6m*9m*1y	-2.00	0.00
1*1.5*2y	-5.00	0.00
2*5*10y	-10.75	-0.50
5*7*10y	-1.25	0.00