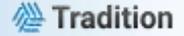


Market Daily Report

2024.11.14(목)



레포	대규모 원천세 납부에 따른 은행권 매수 감소 영향으로 국고금 유입 효과 경감됐으며, 운용사 및 신탁 자금 호전됐음에도 금리 보합 출발하였음. 일반채 해소 원활했던 반면 회사채 정체 지속됐고, 장 중 증권사 및 시중은행 저금리 매도 대기했으나 금리 낙폭 크지 않았음.
채권	한국 : 국채금리는 상승 마감. 중단기 금리보다 장기금리가 더 상승하는 모습. 간밤 뉴욕 채권시장의 약세 흐름에 영향을 받았으나, 우리나라 고용지표가 부진한 것으로 나타나면서 성장 우려에 장중 대체로 약세가 제한적이었음. 다만 장 마감에 가까워지면서 외국인 국채선물 순매도 규모를 확대하자 약세폭이 점차 상생. 미국 : 미 국채금리는 혼조세를 보이며 2,5년물은 하락, 10,30년물은 상승. 10월 CPI는 MoM 0.2%, YoY 2.6% 상승. 근원 CPI도 MoM 0.3%, YoY 3.3% 상승으로 모두 예상치 부합. 여전히 연준 목표치 2%에는 부족하지만 안정된 흐름을 유지했다는 점에서 시장은 매수 우위를 보이며 금리는 하락. 하지만 오후 들어 트럼프 트레이드가 불붙으며 중장기물 채권 금리가 상승. 10월 CPI 발표 직후 추축했던 달러인덱스가 다시 강세로 돌아선 점도 금리 상승 압력으로 작용.
MONEY	글로벌 달러 강세 속에 아시아 시장에서는 자국 통화 약세 방어에 주력하는 한편, 역외 조달 은행들의 단기물 커버 속도가 늦어지면서 레벨은 대체로 상승세로 전환. 대만계 & 말레이계 단기물 차입 규모가 큰 은행들의 오버나잇은 4.69-4.65 수준으로 거래 되었고, 1주일-1개월물 구간도 상승세를 보이며 1개월물은 대만계 미주지역 4.81% 까지 체결 되었음. 달러 강세에 이중 통화 swap agst 달러 환산 금리가 상승하면서 일부 역외 은행들의 연말 커버 구간의 2-3개월물 금리를 5% ard 로 제시하며 체결되었고, 월중순 이후로 수급에 의해 레벨은 좀더 상승 압력을 받을 것으로 예상됨. 한국계 은행들의 5-6개월물 차입 수요도 시장에 등장하고 있으나, 단기물 레벨이 상승세를 보이자 장기 오퍼도 5bp 높여 제시 하며 달러 기준금리는 인하 시준이지만 실질 금리는 상승세를 보이고 있음.
FX SWAP	금일 외환 스와프포인트는 역외 NDF 매수세 지속과 네고 물량 저하로 전 구간에서 상승세를 보임. 1년 만기물의 증가는 전장보다 10전 상승한 -24.90원에 형성됐고 6개월 만기물은 전장보다 40전 상승한 -11.80원의 증가를 기록함. 달러 강세가 계속될 것이라는 시장 전망이 나오고 있으며 이에 따라 역외 NDF 매수세가 하단을 받치며 스와프 포인트가 상승함. 단기물에서 비롯된 달러 잉여로 인한 강세 역시 장기물에도 영향을 주고 있는 것으로 분석됨.
IRS	전일 irs는 환율이 계속해서 상승세를 보이고 트럼프 대통령 당선으로 인플레이션이 우려되는 분위기 속에 국채선물은 약세를 보였고 이에 영향을 받아 상승 마감. 초반에는 9m*2년이 -22/-22.5를 이루다가 비드가 올라오며 -22에 거래가 이뤄졌고 9*12개월이 -7/-7.5로 대치를 이룸. 오후에는 1.5년 오퍼가 내려오며 6.5 초이스까지 갔다가 거래되었고 6*9개월 오퍼와 9*12개월 오퍼가 역외 6*12개월이 -16에 거래가 이뤄짐. 막판에는 10년 오퍼가 97, 2*3년 오퍼가 -5.5에 내려왔고 5년이 94.5에 초이스를 이뤘다가 거래되었고 2년과 1.5년 비드는 02, 07로 올라옴. 마감 이후에도 5년으로 지속해서 호가 형성되어 94.5/94.25에서 94.5에 여러 차례 거래됨.

단기자금시장						전일 미국 국채 금리			
레포 거래잔액	MMF 잔고	레포금리	콜금리(C2)	기준금리	CD(91일)	금리		전일대비	
2024.11.07(목)	214.2	200.9	3.24%	3.258%	3.43%	2년물	4.290%	-5.4	
2024.11.08(금)	214.6	198.3	3.25%	3.273%	3.43%	5년물	4.308%	-0.6	
2024.11.11(월)	215.6	196.3	3.27%	3.277%	3.43%	10년물	4.454%	2.4	
2024.11.12(화)	216.4	196.9	3.27%	3.273%	3.44%	30년물	4.638%	6.9	
2024.11.13(수)	217.6		3.27%	3.276%	3.44%	10Y-2Y	16.4	7.8	

국내 금융시장 동향			전일 외국인 순매수 순매도			오늘의 채권		
항목	지표	전일대비	만기	종목	금액	채권 발행	채권 만기	채권 입찰
KOSPI	2,417.08	-65.49	28.06.10	국고 18-4	2,875	은행채 4,000	지방채 2,200	
KOSDAQ	689.65	-20.87	25.07.18	산금채	2,500	여전채 5,100	은행채 7,900	
달러-원	1,397.50원	-12.40원	26.11.13	수출입채	2,000	회사채 8	여전채 900	
국고3Y	2.939%	3.9	24.12.10	국고 22-15	-900	공사채 2,700	공사채 400	
국고10Y	3.067%	5.3	28.03.10	국고 23-1	-949			
국고10Y-3Y	12.8	1.4	28.03.10	국고 08-2	-972			

Money Market Closing									
기간	KOREAN/FOREIGN		증가	전일대비	기간	CHINESE		증가	전일대비
O/N	4.58	4.50	4.54	-0.01	O/N	4.65	4.58	4.60	0.00
T/N	4.60	4.52	4.56	-0.01	T/N	4.65	4.58	4.62	0.01
1W	4.73	4.63	4.68	0.01	1W	4.67	4.57	4.64	0.00
1S	4.76	4.66	4.72	0.01	1S	4.77	4.67	4.73	0.03
3S	4.88	4.78	4.83	0.00	3S	4.86	4.76	4.82	0.00
6S	4.85	4.70	4.75	0.05	6S	4.80	4.60	4.75	0.05
1YR	4.75	4.55	4.67	0.04	1YR	4.75	4.55	4.70	0.08

FX SWAP CLOSING						ND SPREAD			
기간	BID/OFFER	CLOSING	USD환산금리	전일대비	KORIBOR	SOFR	TENOR	BID	OFFER
O/N	-6/-2	-4	4.27	0.76	3.25	4.60000	1M MAR	-65	-62
T/N	-4/0	-2	3.76	0.26	3.25	4.60025	1W*1S	-75	-65
1W	-23/-17	-20	3.98	0.00	3.25	4.60174	1*2	-211	-200
1S	-110/-100	-105	4.17	-0.14	3.30	4.60769	1*3	-425	-410
3S	-565/-545	-555	4.92	-0.12	3.40	4.51680	1*6	-1050	-1040
6S	-1210/1150	-1180	5.11	-0.06	3.40	4.41260	1*9	-1690	-1660
1YR	-2540/-2440	-2490	5.07	-0.02	3.24	4.23960	1*12	-2285	-2265

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)

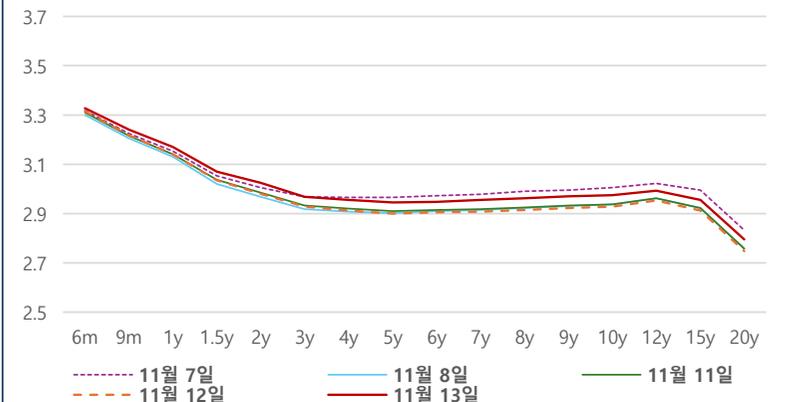
IRS 데일리 증가

11월 13일

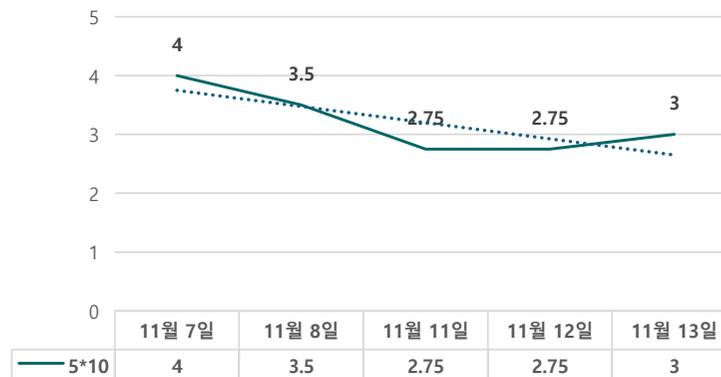
단위 : %, bp

구분	증가	전일대비
6m	3.3275	1.25
9m	3.2400	2.25
1y	3.1700	3.00
1.5y	3.0700	3.50
2y	3.0250	4.50
3y	2.9675	4.00
4y	2.9550	4.25
5y	2.9450	4.50
6y	2.9475	4.25
7y	2.9550	4.75
8y	2.9625	4.75
9y	2.9700	4.75
10y	2.9750	4.75
12y	2.9925	4.00
15y	2.9550	4.25
20y	2.7950	4.75

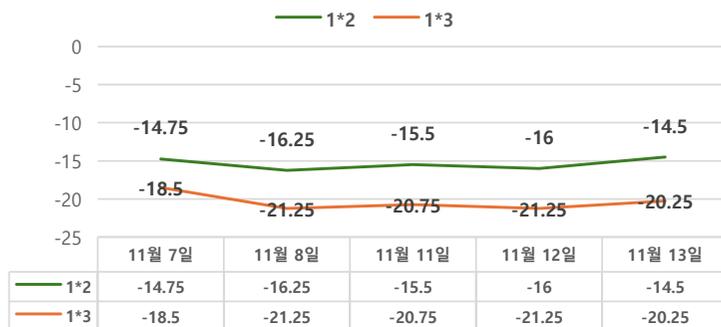
IRS 증가



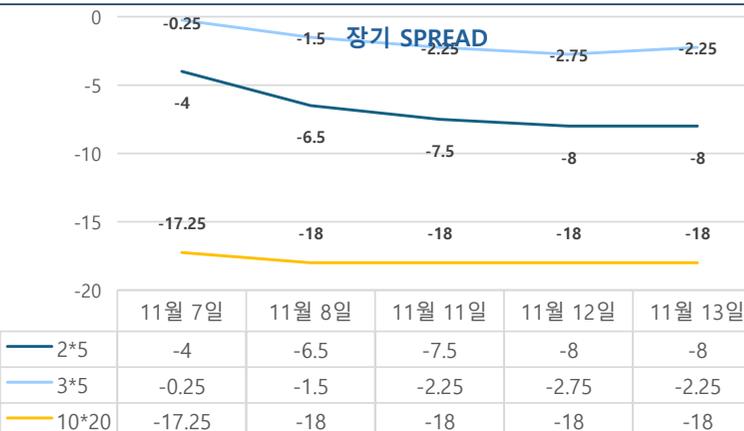
5*10 SPREAD



단기 SPREAD



장기 SPREAD



IRS 주요 커브

SPREAD

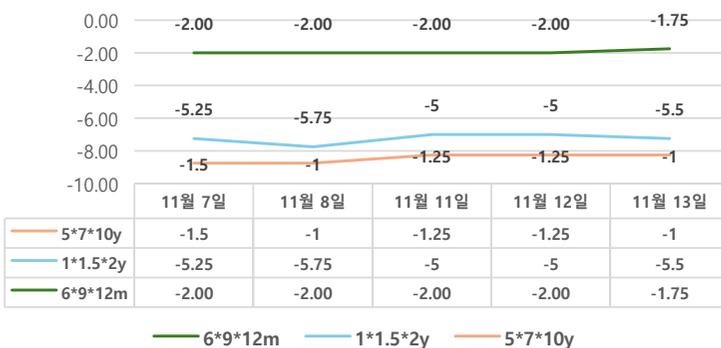
구분	증가	전일대비
1*2y	-14.50	1.50
1*3y	-20.25	1.00
2*5y	-8.00	0.00
3*5y	-2.25	0.50
5*10y	3.00	0.25
10*20y	-18.00	0.00

IRS 주요 커브

FLY

구분	증가	전일대비
6m*9m*1y	-1.75	0.25
1*1.5*2y	-5.50	-0.50
2*5*10y	-11.00	-0.25
5*7*10y	-1.00	0.25

주요 FLY



2*5*10y FLY

