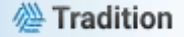


Market Daily Report



2024.11.18(월)

| | |
|----------------|---|
| 레포 | 건보자금 유효하여 금리 보험 출발했으며, 운용사 및 은행신탁 매수세 유지되어 일반채 해소 원활하였음. 회사채 정채도 이른 시간에 해소되는 등 수급 무난했으나 장 중 잉여세 감하지 않아 저금리 거래 제한적이었음. |
| 채권 | 한국 : 국채금리는 연준의 매파 기류 등을 소화하며 상승 마감. 파월 의장이 기준금리 인하 속도를 조절할 가능성을 시사한 데 따른 여파. 시장은 미국 소매 판매 지표와 '트럼프 트레이드' 지속 여부를 주시하는 상황. 미국 10월 소매판매는 예상치를 웃돌며 발표되어 견조한 모습을 나타냄. 미국 : 미 국채금리는 혼조세를 보이며 2,5년물은 하락, 10,30년물은 상승. 장 초반에는 소비자 지표의 영향을 받음. 미국 10월 소매판매는 계절조정 기준 MoM 0.4% 상승으로 예상치 (0.3% 상승)을 상회. 다만 오후 들어 저가 매수세가 유입되며 10년물 기준 국채금리는 포함권으로 마감. 한편 10월 미국 수입물가는 MoM 0.3% 상승으로 3개월만에 상승 전환, 10월 산업생산은 계절조정 기준 MoM 0.3% 하락으로 두 달 연속 감소 |
| MONEY | 심화된 단기 차입세 영향으로 단기 기간물 구간 마켓 레벨 꾸준히 상승. 대만계 네임 중심으로 하루짜리는 4.70 고점 형성과 함께, 1주~2주 또한 4.75 이상 레벨로 굳혀 가는 모습. 1달은 4.80, 2달~3달은 4.90~4.95 레벨 형성 하면서, 3달 이하의 기간물 구간의 경우 데일리 대략 1~2 BP 레벨 상황 조정 되어 옴. 반면, 중국계 하루짜리 4.60, 1달 4.70, 3달 4.82, 말레이시아계 1달 4.70, 3달 4.80 내외 레벨선 유지 되면서, 3달 이하의 구간 중심으로 대만계 및 비대만계간 레벨 격차가 벌어 지고 있는 중. |
| FX SWAP | 금일 외환 스와프포인트는 역외 NDF 매도세 영향으로 약세로 돌아서는 장세를 보임. 1년 만기물의 증가는 전장보다 60전 하락한 -24.80원에 형성됐고 6개월 만기물은 전장보다 40전 하락한 -11.90원의 증가를 기록함. 최근 외화 자금시장은 현물환 시장과 커플링 되는 모습을 많이 보이며 금일 현물 환율이 하락하는 모습을 보이자 스와프포인트 역시 그간의 상승분을 되돌리는 모습을 보임. 주식시장에서 외국인 순매도 영향으로 하락하던 삼성전자 주가가 반등함에 따라 현물 환율과 외화 자금시장에서 스와프포인트 역시 방향성이 바뀌었으므로 보임. |
| IRS | 전일 IRS는 미국 10월 생산자물가지수와 파월 의장의 발언 영향으로 인플레이션 경계 심리가 커지면서 이에 영향을 받아 소폭 상승 마감. 초반에는 1.5년은 08/7.5, 5년은 95.5/94.5로 대치를 이뤘고 2년 오퍼가 나오며 03에 거래가 이뤄짐. 오후에는 국채선물과 연동되며 6년이 95.5에 여러 차례 거래되었고 4년은 96에 거래가 이뤄짐. 장 후반에는 5년이 95.75에 거래가 이뤄졌고 2년과 3년 오퍼가 03, 97.25로 내려왔으며 10년 오퍼는 98.5까지 내려옴. 마감 이후에도 5년 비드가 나오며 95.75에 거래되었고 미국채 움직임과 연동되며 10년이 98.25/97.75로 대치를 이룸. |

| 단기자금시장 | | | | | | 전일 미국 국채 금리 | | | |
|---------------|--------|-------|---------|--------|---------|-------------|--------|--------|------|
| 레포 거래잔액 | MMF 잔고 | 레포금리 | 콜금리(C2) | 기준금리 | CD(91일) | 금리 | 전일대비 | | |
| 2024.11.11(월) | 215.6 | 196.3 | 3.27% | 3.277% | 3.25% | 3.43% | 2년물 | 4.307% | -4.2 |
| 2024.11.12(화) | 216.4 | 196.9 | 3.27% | 3.273% | | 3.44% | 5년물 | 4.309% | -1.7 |
| 2024.11.13(수) | 217.6 | 199.7 | 3.27% | 3.276% | | 3.44% | 10년물 | 4.441% | 0.2 |
| 2024.11.14(목) | 217.5 | 200.8 | 3.26% | 3.266% | | 3.44% | 30년물 | 4.619% | 3.1 |
| 2024.11.15(금) | 217.6 | | 3.26% | 3.264% | | 3.44% | 10Y-2Y | 13.4 | 4.4 |

| 국내 금융시장 동향 | | | 전일 외국인 순매수 순매도 | | | 오늘의 채권 | | |
|------------|-----------|--------|----------------|-----------|--------|-----------|-----------|----------------------|
| 항목 | 지표 | 전일대비 | 만기 | 종목 | 금액 | 채권 발행 | 채권 만기 | 채권 입찰 |
| KOSPI | 2,416.86 | -2.00 | 31.12.10 | 국고 11-7 | 2,311 | 여전채 50 | 은행채 3,100 | 국고채 10년물 5,000억원 선매출 |
| KOSDAQ | 685.42 | 3.86 | 25.11.15 | 주금공MBS(사) | 600 | 공사채 1,800 | 여전채 1,800 | 국고채 10년 7,000억원 입찰 |
| 달러-원 | 1,399.50원 | -3.00원 | 54.09.10 | 국고 24-8 | 500 | | 회사채 1,000 | 통안채 91일물 8,000억원 입찰 |
| 국고3Y | 2.941% | 1.2 | 51.03.10 | 국고 21-2 | -200 | | 공사채 3,200 | |
| 국고10Y | 3.084% | 1.0 | 25.12.10 | 국고 15-8 | -1,200 | | | |
| 국고10Y-3Y | 14.3 | -0.2 | 31.06.10 | 국고 21-5 | -2,666 | | | |

| Money Market Closing | | | | | | | | | |
|----------------------|----------------|------|------|-------|-----|---------|------|------|-------|
| 기간 | KOREAN/FOREIGN | | 증가 | 전일대비 | 기간 | CHINESE | | 증가 | 전일대비 |
| O/N | 4.54 | 4.46 | 4.51 | -0.01 | O/N | 4.65 | 4.58 | 4.60 | 0.00 |
| T/N | 4.57 | 4.49 | 4.54 | -0.02 | T/N | 4.65 | 4.58 | 4.62 | 0.00 |
| 1W | 4.72 | 4.62 | 4.66 | -0.02 | 1W | 4.66 | 4.56 | 4.63 | 0.00 |
| 1S | 4.75 | 4.65 | 4.71 | -0.01 | 1S | 4.75 | 4.65 | 4.70 | -0.01 |
| 3S | 4.90 | 4.75 | 4.83 | 0.00 | 3S | 4.86 | 4.76 | 4.82 | 0.00 |
| 6S | 4.80 | 4.65 | 4.73 | -0.05 | 6S | 4.80 | 4.65 | 4.72 | -0.06 |
| 1YR | 4.75 | 4.55 | 4.67 | -0.03 | 1YR | 4.75 | 4.55 | 4.68 | -0.02 |

| FX SWAP CLOSING | | | | | | ND SPREAD | | | |
|-----------------|-------------|---------|---------|------|---------|-----------|--------|-------|-------|
| 기간 | BID/OFFER | CLOSING | USD환산금리 | 전일대비 | KORIBOR | SOFR | TENOR | BID | OFFER |
| O/N | -16/-12 | -14 | 4.45 | 0.43 | 3.25 | 4.59000 | 1M MAR | -104 | -100 |
| T/N | -6/-2 | -4 | 4.28 | 0.43 | 3.25 | 4.59068 | 1W*1S | -86 | -82 |
| 1W | -33/-27 | -30 | 4.35 | 0.44 | 3.25 | 4.59478 | 1*2 | -215 | -205 |
| 1S | -130/-120 | -125 | 4.38 | 0.22 | 3.30 | 4.61048 | 1*3 | -410 | -395 |
| 3S | -545/-525 | -535 | 4.93 | 0.13 | 3.41 | 4.48539 | 1*6 | -1030 | -1010 |
| 6S | -1220/-1160 | -1190 | 5.15 | 0.08 | 3.41 | 4.38573 | 1*9 | -1690 | -1670 |
| 1YR | -2530/-2430 | -2480 | 5.10 | 0.05 | 3.27 | 4.24454 | 1*12 | -2300 | -2280 |

| 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) |

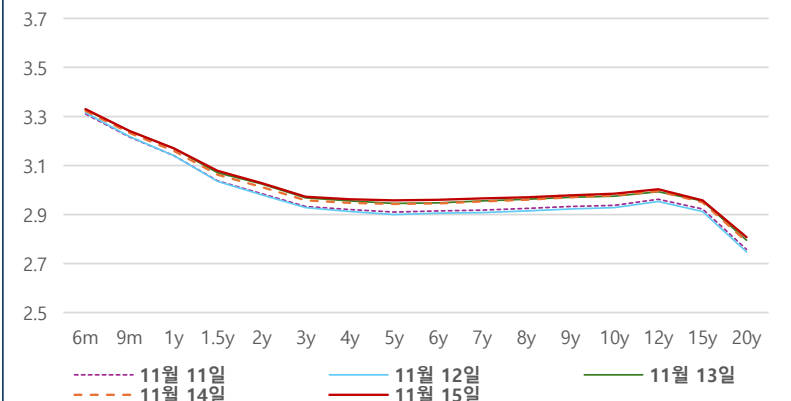
IRS 데일리 증가

11월 15일

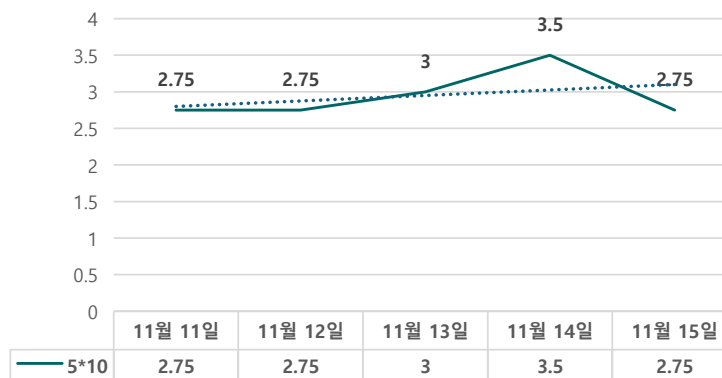
단위 : %, bp

| 구분 | 증가 | 전일대비 |
|------|--------|------|
| 6m | 3.3300 | 0.75 |
| 9m | 3.2400 | 0.75 |
| 1y | 3.1700 | 1.00 |
| 1.5y | 3.0775 | 1.50 |
| 2y | 3.0275 | 1.50 |
| 3y | 2.9725 | 1.50 |
| 4y | 2.9625 | 1.50 |
| 5y | 2.9575 | 1.50 |
| 6y | 2.9600 | 1.50 |
| 7y | 2.9650 | 1.25 |
| 8y | 2.9700 | 1.00 |
| 9y | 2.9775 | 0.75 |
| 10y | 2.9850 | 0.75 |
| 12y | 3.0025 | 0.75 |
| 15y | 2.9575 | 0.75 |
| 20y | 2.8075 | 1.75 |

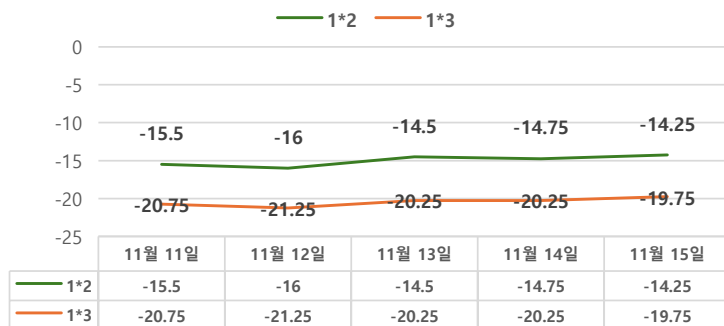
IRS 증가



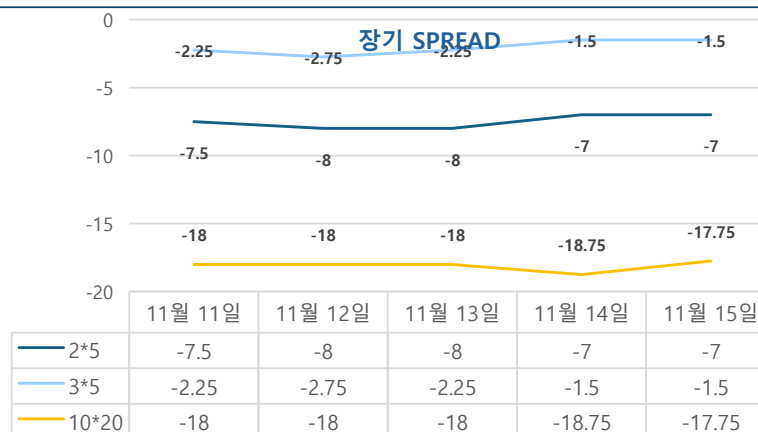
5*10 SPREAD



단기 SPREAD



장기 SPREAD

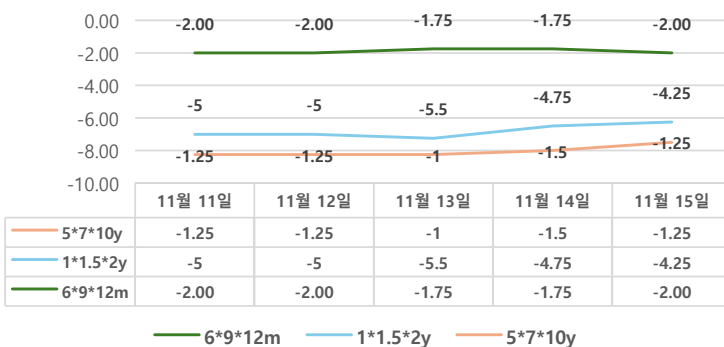


IRS 주요 커브

SPREAD

| 구분 | 증가 | 전일대비 |
|--------|--------|-------|
| 1*2y | -14.25 | 0.50 |
| 1*3y | -19.75 | 0.50 |
| 2*5y | -7.00 | 0.00 |
| 3*5y | -1.50 | 0.00 |
| 5*10y | 2.75 | -0.75 |
| 10*20y | -17.75 | 1.00 |

주요 FLY



IRS 주요 커브

FLY

| 구분 | 증가 | 전일대비 |
|----------|-------|-------|
| 6m*9m*1y | -2.00 | -0.25 |
| 1*1.5*2y | -4.25 | 0.50 |
| 2*5*10y | -9.75 | 0.75 |
| 5*7*10y | -1.25 | 0.25 |

2*5*10y FLY

