

레포	운용사 및 신탁 매수세 꾸준하여 조달여건 양호했으며, 장 중 잉여 분위기 형성돼 추가 매도분 저금리 조달 가능했음. 당일기준 흐름 양호하여 은행권 조달 보다 운용에 집중하는 모습이었고, 기일물 매도 해소 원활하였음.
채권	한국 : 국채금리는 하락 마감. 전일 미 국채금리가 하락한데다 외국인인 장중 국채선물을 대거 사들여 강세 압력을 가함. 미국 : 미 국채금리는 2년물 제외 모두 하락 마감. 우크라이나가 러시아에 처음으로 장거리 미사일을 발포하며 확산 공포가 장 초반 시장을 지배. 이에 러시아는 핵 교리 개정으로 대응. 이번 개정에는 핵 보유국의 지원을 받은 비핵보유국의 공격 시 공동 공격으로 간주하겠다는 내용과 이에 대한 핵무기로의 대응 가능성을 포함함. 다만 러시아와 미국이 확전을 일단 피하려는 입장을 드러내자 국채금리는 낙폭을 축소. 한편 이날 달러인덱스는 러-우 전쟁 관련 소식이 잇달아 전해지자 유럽 거래에서 106.6을 살짝 넘어서기도 했으나 이후로는 대체로 하락.
MONEY	운소 초단기 자금 잉여 속 오버나잇 4.52 체결 후 한산한 장세로 마감. 유포에서는 대만계 은행들의 단기 차입 금리 상승으로 4.69 고정 금리에 매칭 되었고, 네임에 따라서 4.55-4.60 사이로 체결됨. 월 중순이 지나면서 대만계 은행들의 월말 마감 준비 시작으로 2주물 시장 차입 물량 증가로 레벨은 4.75-4.80 수준까지 상승세를 보였고, 연말 커버 2개월물도 상승세 이어져 비드 레벨은 네임별 차등으로 대만계 4.95-5.00, 중국계 4.85-4.87 말레이계 4.80-4.85 수준으로 형성되었음. 연중의 매파성 발언에 FED WATCH 에서 12월 동결 가능성을 41.6%까지 상승시키며 달러 강세 여진이 지속되는 가운데 머니시장에서도 그간 공격적으로 제시되었던 장기물 (6개월 -1년물) 오퍼 부재 속, 언커버는 3개월물 중국계로 4.85 대만계로 4.95 수준에 높은 오퍼만 시장에 제시 중. 트럼프 재집권 성공 후, 달러 강세 속 위안화 약세가 지속되면서 인민은행은 위안화 환율을 절하 고시하며 추가 매도를 제한하자 역외 위안화 유동성이 타이트해 지며 오버나잇 금리는 장 초반 6.50% 시작으로 변동성을 보이자, 오후에 역RP를 통해 유동성을 공급하면서 오버나잇 마감은 3.50% 수준에 마무리됨.
FX SWAP	금일 외환 스와프포인트는 대부분의 만기에서 하락함. 1년 만기물의 증가는 전장보다 20전 하락한 -24.80원에 형성됐고 6개월 만기물은 전장보다 10전 상승한 -11.90원의 증가를 기록함. 특히 2개월물은 전장보다 1거래일이 감소했음에도 10전의 하락폭을 기록하며 외화 자금시장 전반적으로 하락세를 보임. 특별한 재료는 없었으나 외국인 채권 매수세가 줄어들며 지난 주 상승분을 일부 되돌리는 움직임이 나온 것으로 분석됨. 하지만 외국인의 주식시장 순매도가 이어지며 커스터디 매수세가 증가해 오버나잇과 탐넥 같은 초단기물에서는 소폭 상승하거나 보합하는 모습을 보임.
IRS	전일 irs는 트럼프 트레이딩 되돌림 분위기 속에 대외 금리와 연동되며 하락 마감. 초반에는 초장기쪽으로 호가 나오며 15*20년 비드가 -14.5에 나왔고 1.5*2년, 1.5*3년으로 비드가 계속해서 나옴. 오후에는 3년 오퍼와 2*3년 비드가 엮인 2년이 97.25에 거래되었고 15*20년이 -13/-14로 대치를 이룸. 장 막판에는 15*20년 비드가 -13.75로 올라왔고 5*10년이 03/2.75로 대치를 이룸. 또한 10년 오퍼가 꾸준히 내려와 92.5에 거래된 후 비드가 올라와 92.75에 거래가 이뤄짐. 마감 이후에는 1*1.5*2년 오퍼가 내려오며 -5/-5.25에서 -5에 몇 차례 거래되었고 15*20년 비드가 nd로 -13.5까지 올라옴.

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			
						단위 : bp			
2024.11.13(수)	217.6	199.7	3.27%	3.276%	3.25%	3.44%	2년물	4.285%	0.3
2024.11.14(목)	217.5	200.8	3.26%	3.266%		3.44%	5년물	4.264%	-1.4
2024.11.15(금)	217.6	201.7	3.26%	3.264%		3.44%	10년물	4.401%	-1.5
2024.11.18(월)	217.4	202.5	3.25%	3.267%		3.44%	30년물	4.584%	-2.7
2024.11.19(화)	218.5		3.25%	3.262%		3.44%	10Y-2Y	11.6	-1.8

국내 금융시장 동향			전일 외국인 순매수 순매도			오늘의 채권		
항목	지표	전일대비	만기	종목	금액	채권 발행	채권 만기	채권 입찰
금투협 최종호가수익률			단위 : 억 원			단위 : 억 원		
KOSPI	2,471.95	2.88	33.06.10	국고 23-5	522	회사채 150	은행채 1,500	통안채 3년물 12,000억원 입찰
KOSDAQ	686.12	-3.43	26.09.10	국고 24-9	500	공사채 2,700	여전채 1,000	국고채 매입 3조원
달러-원	1,393.00원	-0.50원	25.06.10	국고 22-4	500		회사채 1,100	
국고3Y	2.889%	-2.6	24.11.30	중금채	-300		공사채 600	
국고10Y	3.036%	-2.7	33.12.10	국고 13-8	-485			
국고10Y-3Y	14.7	-0.1	25.03.10	국고 23-3	-2,389			

Money Market Closing							
기간	KOREAN/FOREIGN		증가	전일대비	기간	CHINESE	
단위 : %, %p							
O/N	4.55	4.48	4.52	0.01	O/N	4.65	4.55
T/N	4.56	4.48	4.53	0.00	T/N	4.65	4.55
1W	4.72	4.62	4.66	-0.01	1W	4.70	4.60
1S	4.76	4.66	4.72	0.00	1S	4.75	4.65
3S	4.90	4.75	4.83	0.00	3S	4.87	4.72
6S	4.80	4.65	4.73	0.00	6S	4.85	4.60
1YR	4.73	4.53	4.65	0.00	1YR	4.75	4.50

FX SWAP CLOSING						ND SPREAD			
기간	BID/OFFER	CLOSING	USD환산금리	전일대비	KORIBOR	SOFR	TENOR	BID	OFFER
단위 : 전, %, %p						단위 : 전			
O/N	-6/-2	-4	4.29	-0.51	3.25	4.57000	1M MAR	-148	-146
T/N	-6/-2	-4	4.28	-0.26	3.25	4.57113	1W*1S	-122	-118
1W	-41/-35	-38	4.48	0.05	3.25	4.57904	1*2	-195	-185
1S	-165/-155	-160	4.60	0.05	3.30	4.60617	1*3	-395	-385
3S	-570/-550	-560	5.00	0.03	3.41	4.52100	1*6	-1000	-980
6S	-1220/-1160	-1190	5.16	-0.01	3.42	4.43150	1*9	-1630	-1610
1YR	-2530/2430	-2480	5.12	0.02	3.27	4.28835	1*12	-2270	-2250

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)

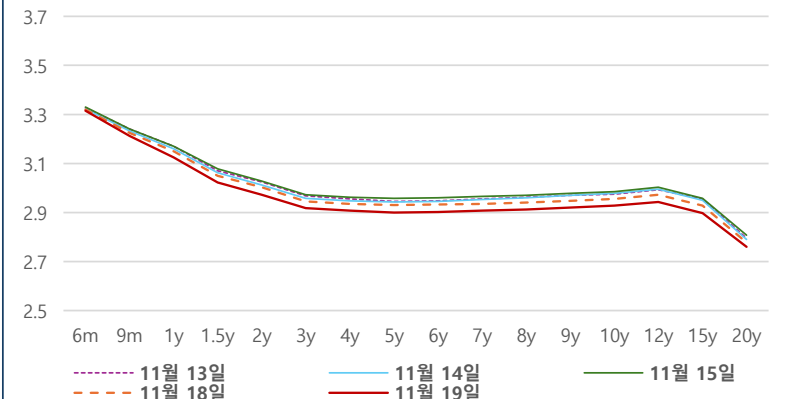
IRS 데일리 증가

11월 19일

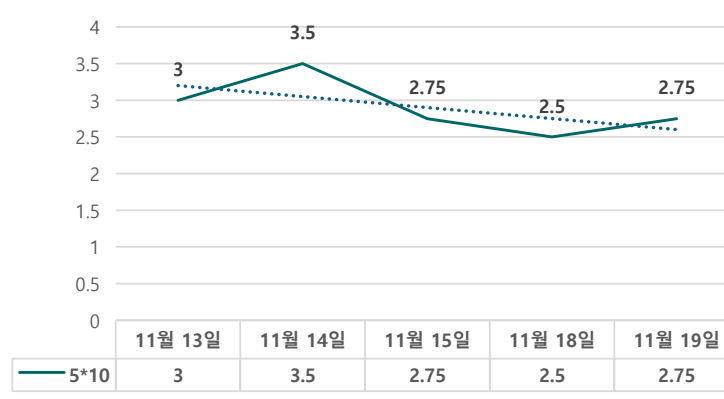
단위 : %, bp

구분	증가	전일대비
6m	3.3150	-0.50
9m	3.2125	-1.25
1y	3.1250	-2.50
1.5y	3.0225	-2.75
2y	2.9725	-3.00
3y	2.9175	-2.75
4y	2.9075	-2.75
5y	2.9000	-3.00
6y	2.9025	-3.00
7y	2.9075	-2.75
8y	2.9125	-2.75
9y	2.9200	-2.75
10y	2.9275	-2.75
12y	2.9425	-3.00
15y	2.8975	-3.00
20y	2.7600	-1.75

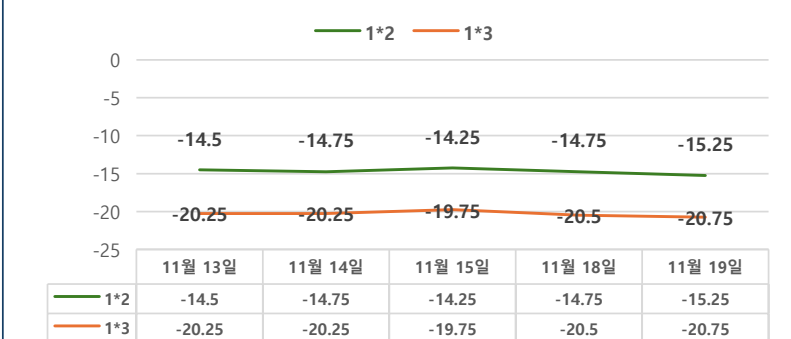
IRS 증가



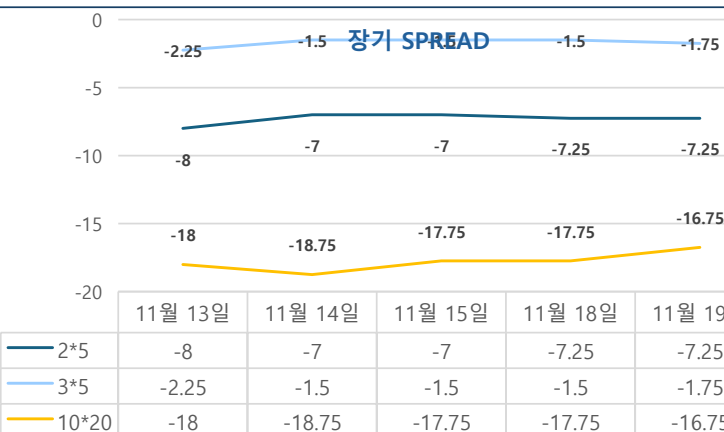
5*10 SPREAD



단기 SPREAD



장기 SPREAD



IRS 주요 커브

SPREAD

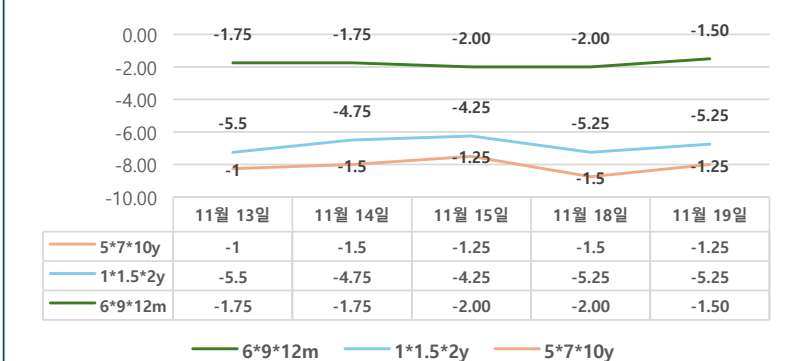
구분	증가	전일대비
1*2y	-15.25	-0.50
1*3y	-20.75	-0.25
2*5y	-7.25	0.00
3*5y	-1.75	-0.25
5*10y	2.75	0.25
10*20y	-16.75	1.00

IRS 주요 커브

FLY

구분	증가	전일대비
6m*9m*1y	-1.50	0.50
1*1.5*2y	-5.25	0.00
2*5*10y	-10.00	-0.25
5*7*10y	-1.25	0.25

주요 FLY



2*5*10y FLY

