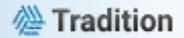


# Market Daily Report

2024.11.25(월)



<b>레포</b>	연이은 국고여유자금 환수 및 한은RP매입(9조원, 14일물) 만기 영향으로 유동성 축소됐으며, 조달금리 추가 상승하였음. 은행권 매수에 힘입어 일반채 해소 원활했던 반면, 장 중 회사채 정채 계속됐고, 자주 시작 기일을 금리 소폭 상승하였음.
<b>채권</b>	한국 : 국채금리는 하락 마감. 단기금리가 장기금리보다 더 크게 하락하는 모습. 추가경정예산안(추경) 가능성이 부각되면서 약세 출발했으나, 정부가 추경을 검토하고 있지 않다고 해명하자 우려가 희석. '비둘기' 금융통화위원회 기대감은 지속. 미국 : 미 국채금리는 2년을 제외 모두 하락 마감. 경제지표는 고무적인 흐름을 보임. S&P 글로벌의 11월 제조업 PMI는 28.8로 시장예상에 부합하며 4개월래 최고치를 기록. 11월 서비스업 PMI는 57.0으로 32개월만의 최고치, 시장예상치(55.2)도 상회. 또한 미국 경기에 대한 소비자들의 자신감을 반영하는 소비자심리지수는 71.8로 4개월 연속 개선세. 다만 이날 유로존 국채시장의 기준 역할을 하는 독일 국채(분트) 수익률이 내달 ECB의 '빅 킷' 단행 기대에 10년물 기준 7.29bp 급락하며 미국 시장에도 영향을 미침.
<b>MONEY</b>	주말을 앞두고, 역대외 자금 포지션이 크지 않은 가운데, 온쇼 오버나잇 4.54 수준 유지 & 역외 4.60-4.64 수준에 빠르게 진행되며 마무리. 월말 커버 구간 1주일 역외 대만계 은행들의 막판 자금 커버에 집중되며 4.80-4.82 고점 체결 이후, 대만계 은행을 제외하면 대부분 4.65-4.68 수준으로 클로징. 일본 본토 은행들의 2개월물 (숫2개월물, 50일물 이내 구간) 차입 금리가 여전히 높은 가운데, 5% 타겟 속에 4.98-4.99% 레벨에 거래되면서 일본계 & 대만계 고점 속에 중국계 은행들 2-3개월물 차입 규모가 크지 않아 4.80-4.85 수준 유지 중. 최근 장기를 오피 부재에 중국계 은행들의 6개월물-1년물 커버가 원활하지 않아, 레벨은 Daily 소폭 상승세를 보이며 월초 대비 5-10bp 상승하고 있음.
<b>FX SWAP</b>	금일 외환 스와프포인트는 미국 국채금리 상승과 달러 강세의 영향으로 전반적으로 약세의 흐름을 보임. 1년 만기물의 증가는 전장보다 20전 하락한 -25.10원에 형성됐고 6개월 만기물의 증가는 전일보다 1거래일 감소했음에도 전장보다 10전 하락한 -12.20원의 증가를 기록함. 간밤 우크라이나-러시아 지정학 갈등 심화라는 위험 회피 이슈로 전 세계적으로 달러 강세가 이어졌고 달러-원 환율 역시 1,400원대로 상승함. 외화 자금시장에서는 미국 국채 금리 상승세 지속이 하방 압력으로 작용했고 에셋스와프 물량이 장기물에 하방 압력을 더해 장기물의 하락폭이 큰 모습을 보임.
<b>IRS</b>	전일 IRS는 다음주 금통위를 앞두고 추경 편성에 대한 불확실성이 커지고 있는 가운데 단기쪽은 소폭 하락 및 보합 마감. 초반에는 1년이 4.5/3.5로 대치를 이루다 4.5-5에 거래되었고 2년이 90.5 nd/d로 초이스까지 갔다가 90.5에 여러 차례 거래가 이뤄짐. 오후에는 3*5년이 -1.25/-1.5를 이루다 -1.5에 거래가 이뤄졌고 단기쪽으로 호가가 꾸준히 형성되는 가운데 6개월은 28.5, 6*9개월이 -13에 거래됨. 막판에는 3*10년 비드가 2.25로 올라와 3년 85.25비드와 엮인 10년이 87.5에 거래되었고 마감 이후에는 9*12개월이 -10.75/-11를 이루다 -10.75에 거래되었고 6*9개월이 -12.75/-13으로 나옴. 또한 미국채 움직임과 연동되어 6개월이 28.25/28에서 28에 몇 차례 거래가 이뤄지는 모습을 보임.

단기자금시장						전일 미국 국채 금리			
단위 : 조 원						한국시간 오전 07:05 기준			
	레포 거래잔액	MMF 잔고	레포금리	콜금리(C2)	기준금리	CD(91일)	금리	전일대비	
2024.11.18(월)	217.4	202.5	3.25%	3.267%		3.44%	2년물	4.379%	2.8
2024.11.19(화)	218.5	202.3	3.25%	3.262%		3.44%	5년물	4.297%	-0.8
2024.11.20(수)	219.2	201.8	3.24%	3.266%	3.25%	3.44%	10년물	4.405%	-1.8
2024.11.21(목)	221.2	200.2	3.26%	3.271%		3.44%	30년물	4.589%	-1.4
2024.11.22(금)	223.4		3.28%	3.285%		3.44%	10Y-2Y	2.6	-4.6

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	2,501.24	20.61	29.12.10	국고 19-8	696	은행채 3,000	은행채 10,000	국고채 5년 9,000억원 입찰
KOSDAQ	677.01	-3.66	25.06.10	국고 15-2	500	여전채 11,900	여전채 3,700	통안채 91일물 8,000억원 입찰
달러-원	1,406.40원	4.40원	25.10.14	중금채	300	회사채 1,101	공사채 2,355	
국고3Y	2.816%	-1.3	25.07.02	통안채	-800	공사채 7,000		
국고10Y	2.976%	-0.2	26.03.10	국고 24-3	-802			
국고10Y-3Y	16	1.1	32.12.10	국고 22-14	-2,247			

Money Market Closing										
KOREAN/FOREIGN				CHINESE						
기간	증가	전일대비	기간	증가	전일대비	기간	전일대비			
O/N	4.57	4.50	4.54	0.00		O/N	4.63	4.55	4.60	0.00
T/N	4.60	4.52	4.56	0.00		T/N	4.65	4.55	4.60	0.00
1W	4.73	4.63	4.67	0.02		1W	4.70	4.60	4.65	0.01
1S	4.75	4.65	4.71	0.01		1S	4.75	4.65	4.70	0.00
3S	4.90	4.75	4.83	0.00		3S	4.87	4.77	4.83	0.00
6S	4.85	4.65	4.76	0.01		6S	4.85	4.65	4.73	-0.02
1YR	4.75	4.55	4.67	0.00		1YR	4.70	4.50	4.62	0.02

FX SWAP CLOSING						ND SPREAD			
단위 : 전, %, %p						단위 : 전			
기간	BID/OFFER	CLOSING	USD환산금리	전일대비	KORIBOR	SOFR	TENOR	BID	OFFER
O/N	-9/-7	-8	3.94	-0.60	3.25	4.56000	1M MAR	-130	-120
T/N	-4/-2	-3	4.02	-0.26	3.25	4.56092	1W*1S	-116	-110
1W	-35/-31	-33	4.47	0.04	3.25	4.56647	1*2	-220	-210
1S	-150/-140	-145	4.55	-0.01	3.30	4.58771	1*3	-410	-390
3S	-570/-550	-560	4.99	0.01	3.41	4.52084	1*6	-1050	-1030
6S	-1250/-1190	-1220	5.18	0.03	3.41	4.33780	1*9	-1670	-1630
1YR	-2580/-2480	-2530	5.11	0.00	3.24	4.29125	1*12	-2340	-2300

국내외 일정	
<b>FOMC</b>	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□
<b>금통위</b>	1.11(목) / 2.22(목) / 4.12(금) / 5.23(목) / 7.11(목) / 8.22(목) / 10.11(금) / 11.28(목)
<b>지준일</b>	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)

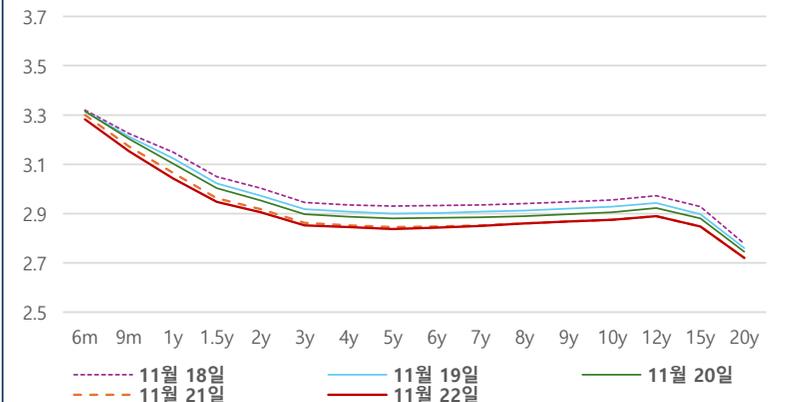
IRS 데일리 증가

11월 22일

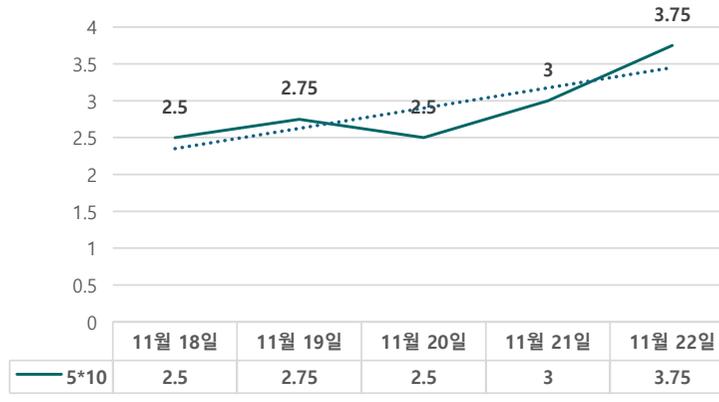
단위 : %, bp

구분	증가	전일대비
6m	3.2825	-1.75
9m	3.1525	-2.00
1y	3.0425	-2.25
1.5y	2.9475	-1.50
2y	2.9050	-1.25
3y	2.8525	-1.00
4y	2.8450	-0.75
5y	2.8375	-0.75
6y	2.8425	-0.50
7y	2.8500	-0.25
8y	2.8600	0.00
9y	2.8675	0.00
10y	2.8750	0.00
12y	2.8900	0.00
15y	2.8475	0.00
20y	2.7200	0.00

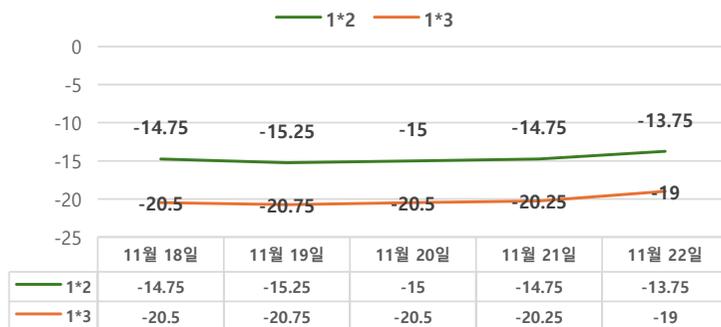
IRS 증가



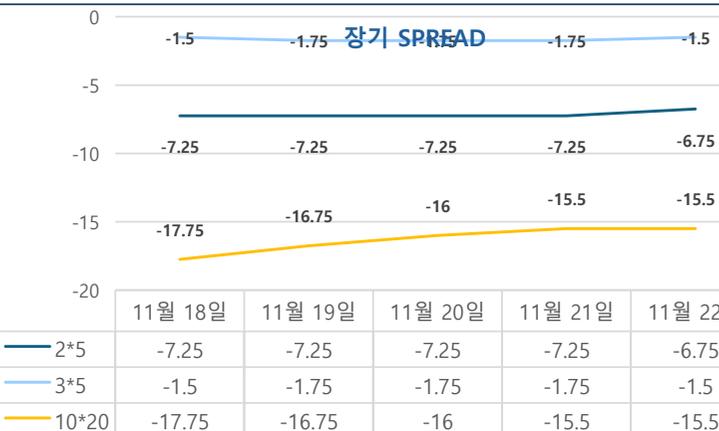
5\*10 SPREAD



단기 SPREAD



장기 SPREAD



IRS 주요 커브

SPREAD

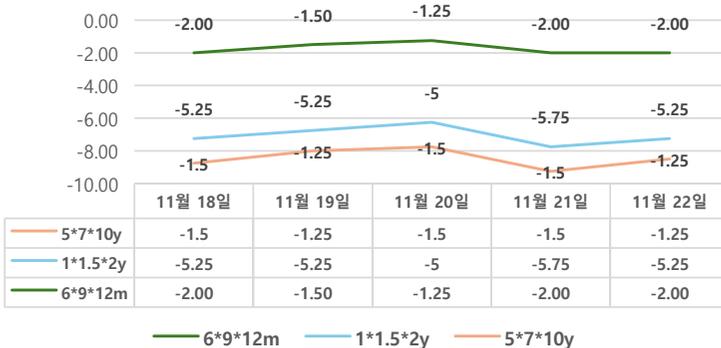
구분	증가	전일대비
1*2y	-13.75	1.00
1*3y	-19.00	1.25
2*5y	-6.75	0.50
3*5y	-1.50	0.25
5*10y	3.75	0.75
10*20y	-15.50	0.00

IRS 주요 커브

FLY

구분	증가	전일대비
6m*9m*1y	-2.00	0.00
1*1.5*2y	-5.25	0.50
2*5*10y	-10.50	-0.25
5*7*10y	-1.25	0.25

주요 FLY



2\*5\*10y FLY

