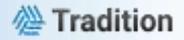


# Market Daily Report



2024.11.27(수)

<b>레포</b>	미국 및 공자기금 유입 규모 크지 않았으나 시중은행 중심 매수세 꾸준하여 장 초반부터 잉여 분위기 형성되었음. 회사채 정세 이변 시간엔 해소됐으며, 오후엔 운용사 및 은행신탁 추가 설정자금 유입되어 저금리 매칭되었음.
<b>채권</b>	한국 : 국채금리는 강보합 마감. 전일 미 국채금리가 하락한 데다 외국인인 국채선물을 대거 매수하면서 강세 압력을 가함. 다만 아시아장에서 미 국채금리가 반등함에 따라 장후반으로 갈수록 강세는 완만해지는 양상. 미국 : 미 국채금리는 2년을 제외 모두 상승 마감. 전반적으로 전일 국채금리 급락분을 반발 매도세가 들어오며 되돌리는 양상. 장 초반에는 트럼프 대통령 당선인이 내년 취임 첫날 멕시코와 캐나다에는 25% 관세, 중국에는 10% 추가 관세를 부과한다고 밝힌 점이 시장을 움직임. 오후에는 11월 FOMC 의사록이 공개되며 이달 회의에서 FOMC 위원들이 점진적 금리인하를 광범위하게 지지한 것으로 확인되자 단기를 금리가 하락. 한편 미국 컨퍼런스보드 10월 미국 소비자신뢰지수는 전월 109.6에서 111.7로 상승.
<b>MONEY</b>	월말 원화 수요에 따른 단기를 스왑이 올라오면서 하루짜리 스왑 -1전에 증가 형성되며, 온쇼 달러 단기 자금 차입 수요도 감소해 온쇼 오버나잇은 4.50% 수준에 대기 하며 마감됨. 대만계 은행들의 단기 차입 물량이 마무리 되면서 윌셔에서는 연말 커버 & 연초 만기로 매칭되는 숏2개월물 차입 비중을 높이며 이 구간 레벨만 상승. 12월 연준의 금리 인하 혹은 동결의 가능성이 거의 반반 접점을 이루면서 연말 앞두고 머니 시장은 좀더 보수적으로 접근 중. 초단기 운용 외엔 연말 넘기는 운용은 보수적으로 접근하며 고정 레벨 이외엔 체결의 빈도가 낮아지고 있음. 유럽계 은행들의 1년물 차입 레벨이 4.60-4.70 사이를 제시하면서 시장 호가 1년물 레벨이 오르는 분위기 속, 주요 렌더들은 장기물 운용 포지션을 대부분 매칭 했거나, 북 마감 준비에 돌입하면서 카운터 오픈 찾기가 쉽지 않은 분위기 속 레벨만 상승 추세.
<b>FX SWAP</b>	금일 외환 스와프포인트는 미 국채 금리 급락의 여파로 전 구간에서 큰 상승세를 보임. 1년 만기물의 증가는 전장보다 50전 상승한 -25.10원에 형성됐고 6개월 만기물은 전장보다 30전 상승한 -11.60원의 증가를 기록함. 초단기물 역시 월말 지준 적수 부족 우려 등으로 원화 자금 수요가 증가함에 따라 전일보다 상승 마감함. 미국 재무장관으로 '재정 매파'인 베넷이 임명됨에 따라 재정 적자 축소를 위해 미국 국채 발행량을 줄이는 등 시중 국채 흡수 정책을 펼칠 것으로 예상됨. 이에 미국 국채 수요가 가파르게 증가하며 미국 국채 금리가 하락했고 외환스와프 장기물에서의 강세로 이어짐.
<b>IRS</b>	전일 IRS는 이번주 금융통화위원회(금통위)를 대기하면서 혼조세 마감. 도널드 트럼프 미국 대통령 당선인이 취임 첫날 멕시코와 캐나다에 관세를 부과하겠다는 입장을 밝히면서 시장이 영향을 받은 전일 관세 문제에 다소 온건한 것으로 평가되는 스킵 베넷 재무장관 지명으로 반락했던 미 국채 금리도 트럼프의 관세 위협에 아시아 시간대에는 다시 상승세를 나타냄. 이번주 한국은행 금융통화위원회에서 금리가 깜짝 인하되거나, 완화적인 스탠스가 제시될 것이라 기대는 유지되는 분위기를 보임. 다만 최근 이런 기대가 이미 시장에 빠르게 반영된 만큼 추가적인 움직임은 제한적인 상황이라는 분석. 장 초반에는 5년쪽으로 호가가 형성되면서 76.5에 거래가 이뤄졌으며, 6개월이 22.2년 85 레벨에 단기 구간으로 몇 차례 거래가 이뤄짐. 장 막판에는 3년쪽으로 호가가 형성되는 분위기로 비드가 올라오면서 81에 거래가 몇 차례 이뤄졌으며, 이후 81.5/81에 대치를 이룸. 9개월이 11에 초이스를 이루다 거래됐으며, 2년이 87/86.5에 대체되다 86.75에 거래됨. 이후 미국채 움직임에 연동되면서 3년이 81.25, 7년이 79.5, 2년이 87에 거래가 됨.

단기자금시장							전일 미국 국채 금리		
레포 거래잔액	MMF 잔고	레포금리	클금리(C2)	기준금리	CD(91일)	금리	전일대비	단위 : bp	
2024.11.20(수)	219.2	201.8	3.24%	3.266%		3.44%	2년물	4.260%	-1.5
2024.11.21(목)	221.2	200.2	3.26%	3.271%		3.44%	5년물	4.193%	1.5
2024.11.22(금)	223.4	199.1	3.28%	3.285%	3.25%	3.44%	10년물	4.309%	3.1
2024.11.25(월)	226.2	198.0	3.28%	3.290%		3.44%	30년물	4.482%	1.5
2024.11.26(화)	230.7		3.27%	3.267%		3.44%	10Y-2Y	4.9	4.6

국내 금융시장 동향			전일 외국인 순매수 순매도			오늘의 채권		
항목	지표	전일대비	만기	종목	금액	채권 발행	채권 만기	채권 입찰
KOSPI	2,520.36	-13.98	28.03.10	국고 23-11	1,207	은행채 5,000	은행채 8,400	통안채 3년물 2,000억원 모집발행
KOSDAQ	693.15	-3.68	54.09.10	국고 24-8	1,024	여전채 9,635	여전채 2,010	통안채 2년물 6,000억원 모집발행
달러-원	1,396.10원	-2.90원	25.07.25	중금채 900	900	회사채 3,410	회사채 2,300	
국고3Y	2.773%	0.0	32.12.10	국고 22-14	-300	공사채 2,700	공사채 900	
국고10Y	2.903%	-1.7	25.03.10	국고 23-3	-500			
국고10Y-3Y	13	-1.7	26.03.10	국고 24-3	-500			

Money Market Closing									
기간	KOREAN/FOREIGN		증가	전일대비	기간	CHINESE		증가	전일대비
O/N	4.53	4.45	4.50	-0.01	O/N	4.63	4.55	4.60	0.00
T/N	4.55	4.47	4.52	-0.01	T/N	4.63	4.55	4.60	0.00
1W	4.71	4.61	4.66	0.00	1W	4.70	4.60	4.64	0.00
1S	4.75	4.65	4.71	0.00	1S	4.75	4.65	4.70	0.00
3S	4.92	4.77	4.85	0.00	3S	4.87	4.77	4.84	0.00
6S	4.93	4.78	4.83	0.03	6S	4.85	4.65	4.75	0.02
1YR	4.83	4.63	4.73	0.05	1YR	4.70	4.50	4.65	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	-1.02	3.25	4.57000	1M MAR	-95	-90
T/N	-4/-2	-3	3.64	-0.12	3.25	4.57049	1W*1S	-95	-90
1W	-27/-21	-24	4.13	-0.11	3.25	4.57341	1*2	-200	-195
1S	-125/-115	-120	4.28	-0.18	3.31	4.58557	1*3	-365	-355
3S	-510/-490	-500	4.84	-0.08	3.41	4.52108	1*6	-1025	-1005
6S	-1190/-1130	-1160	5.10	-0.03	3.42	4.44499	1*9	-1670	-1650
1YR	-2560/-2460	-2510	5.11	-0.03	3.24	4.32577	1*12	-2340	-2310

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)

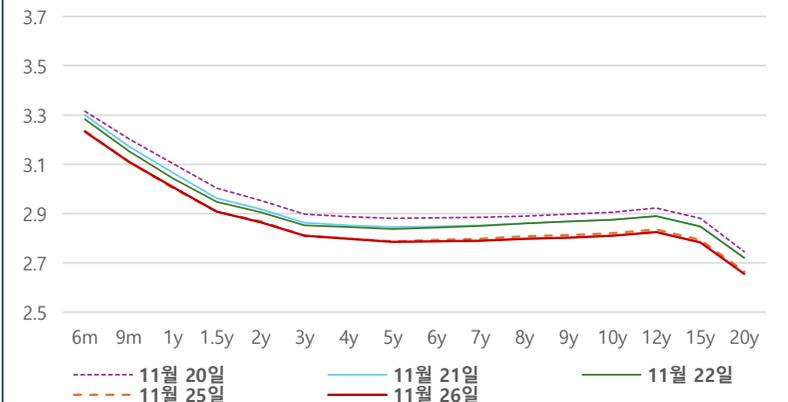
IRS 데일리 증가

11월 26일

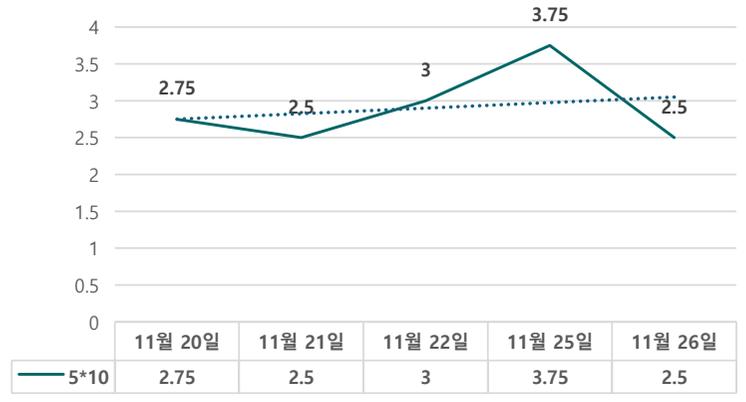
단위 : %, bp

구분	증가	전일대비
6m	3.2325	-0.25
9m	3.1100	0.00
1y	3.0075	0.50
1.5y	2.9075	0.00
2y	2.8650	-0.25
3y	2.8100	0.00
4y	2.7975	0.00
5y	2.7850	-0.25
6y	2.7875	-0.50
7y	2.7900	-0.75
8y	2.7975	-1.00
9y	2.8025	-1.00
10y	2.8100	-1.00
12y	2.8250	-1.00
15y	2.7825	-1.00
20y	2.6550	-1.00

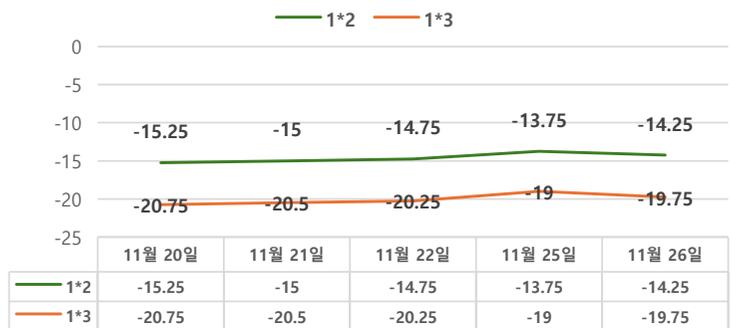
IRS 증가



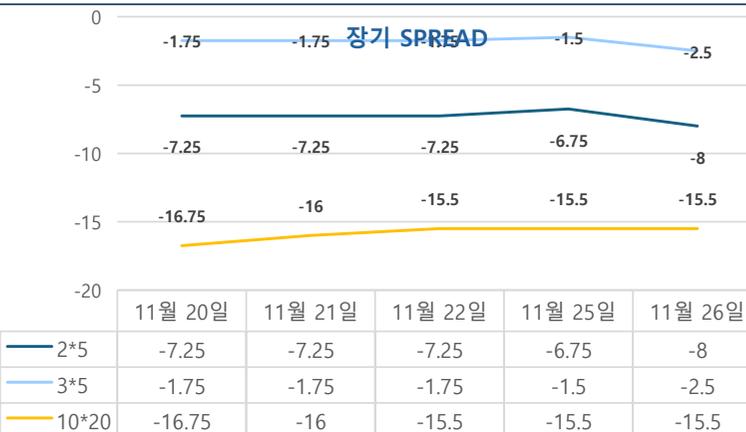
5\*10 SPREAD



단기 SPREAD



장기 SPREAD



IRS 주요 커브

SPREAD

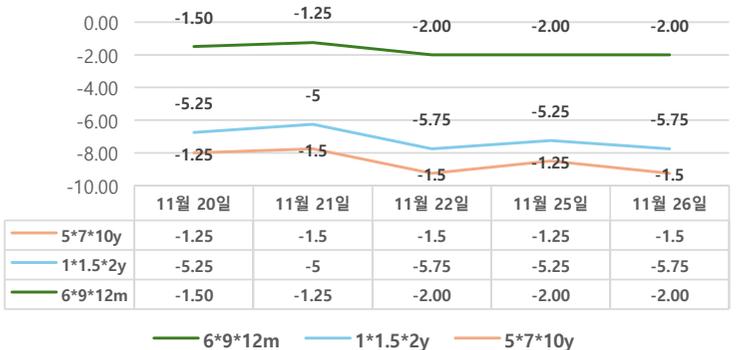
구분	증가	전일대비
1*2y	-14.25	-0.50
1*3y	-19.75	-0.75
2*5y	-8.00	-1.25
3*5y	-2.50	-1.00
5*10y	2.50	-1.25
10*20y	-15.50	0.00

IRS 주요 커브

FLY

구분	증가	전일대비
6m*9m*1y	-2.00	0.00
1*1.5*2y	-5.75	-0.50
2*5*10y	-10.50	0.00
5*7*10y	-1.50	-0.25

주요 FLY



2\*5\*10y FLY

