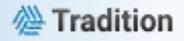


# Market Daily Report



2024.11.28(목)

<b>레포</b>	시중은행 중심 매수세 강해 초반부터 잉여 분유기 형성했으며, 일반채 및 회사채 모두 이른 시간에 소진되었음. 장 중 잉여세 심화되어 체결금리 급락했으나 익일 금통위 앞두고 추가 조달 많지 않아 막판까지 매수 대기하였음.
<b>채권</b>	한국 : 국채금리는 강세로 마감. 국고 3년 금리는 최종호가 수익률 기준 2022년 3월 이후 가장 낮은 수준까지 하락. 한국은행 금융통화위원회 통화정책방향 정례회의 전날까지 외국인의 국채선물 매수세가 지속되며 강세 압력을 더함. 미국 : 미 국채금리는 모두 하락. 추수감사절을 앞두고 발표된 경제지표에서 큰 이벤트 없자 트럼프 트레이드 되돌림 현상이 지속. 미국 PCE 가격지수는 전월비 0.2%, 전년동월대비 2.3% 상승하였고, 근원 PCE 가격지수는 전월비 0.3%, 전년동기대비 2.8% 상승으로 모두 시장예상치 부합. 미국 3분기 GDP 성장률 수정치 또한 2.8%로 지난달 발표된 속보치와 동일. 신규실업보험청구자수는 21만3천명으로 직전수치와 예상치를 모두 하회. 미국 재무부 440억달러 7년물 국채입찰에서도 강한 수요가 확인된 점도 금리 하락 압력으로 작용.
<b>MONEY</b>	월말, 원화 수요 + 달러 초반이 자금 안정적인 수준 유지 되면서 FX 스왑 하루물이 +1전으로 콜로징 되며, 내일 뉴욕 휴장을 맞아 온소 2일물 오버나잇은 4.50 거래 후 4.45%에 오픈 대기하며 마감됨. 역외에서도 월말 자금 대만계 은행들의 포지션이 줄어들면서 오버나잇 4.63-4.64에 마무리 되었고, 워크를 차입 물량도 크지 않아 대만계 미주 센터를 제외하고는 말레이계 네임 1주 4.75 고점 속 월말 자금 마감 중. 11월 연준 의사록이 발표되면서 12월 FOMC 회의에서 연준의 추가 금리 인하 기대감이 높아지고 있으나, 머니 시장에서는 연말 자금 매칭 및 비율 관리에 초점이 맞춰지면서 레벨은 연커버 위주로 상승세를 보이고 있음. 12월 스타트 1개월물이 연말 커버 구간으로 전환 되면서, 숏2개월물 5.00% 근접 마켓 고점이 1개월물 레벨로 전환 중. 월말 & 연말 구간에 접어들면서, 장기를 오픈 제한에 한국계 체결은 6개월물 4.80-4.83 1년물 4.75-4.77 일부 거래 소식 전했음.
<b>FX SWAP</b>	금일 외환 스와프포인트는 대부분의 기간물에서 강세를 이어감. 1년 만기물의 증가는 -2470원으로 전장보다 40전 상승했고 6개월 만기물은 전장동일한 -11.60원의 증가를 기록함. 단기물에서도 월말 원화 자금 수요 이슈가 지속됨에 따라 강세를 이어갔고 장기물은 미국 FOMC 11월 의사록에서 점진적 금리 인하를 광범위하게 지지한 것으로 나타나며 스와프포인트 강세가 이어짐. 의사록이 발표된 이후 12월 미 연준의 금리 인하 확률이 상승하면서 장기물 구간에서 스와프포인트 추가 상승 여력은 존재하는 것으로 보임.
<b>IRS</b>	전일 IRS는 11월 금통위를 하루 앞두고 금리 인하 기대 속에 소폭 하락 마감. 초반에는 단기적으로 호가가 나오면서 6개월이 22.5/22에서 22에 여러 차례 거래되었고 9개월은 nd/d로 9.5 초이스까지 갔다가 거래가 이뤄짐. 오후에는 10년 비드가 나오면서 79/78.5로 대치를 이루다 79에 몇 차례 거래가 이뤄졌고 1년 비드와 1*3년 비드가 엮인 3년 비드가 79.5에 거래됨. 1년 비드가 다소 많아 보이는 가운데 1년 비드가 99.75로 올라와 1*3년 비드와 엮여 3년이 79.25에 거래가 이뤄짐. 장 막판에는 1년 nd 오픈가 99.75로 나온 뒤 비드가 올라와 99.75/00으로 nd/d 리버스를 이룸. 마감 이후에는 3년 79.25, 1.5년 89.75에 거래가 이뤄졌고 1.5년 89.5 비드와 1.5*2년 비드가 엮인 2년 84.5에 거래된 뒤 미국채 움직임과 연동되어 2년 오픈가 84.25로 내려옴.

단기자금시장						전일 미국 국채 금리		
레포 거래잔액	MMF 잔고	레포금리	콜금리(C2)	기준금리	CD(91일)	금리	전일대비	
2024.11.21(목)	221.2	200.2	3.26%	3.271%		2년물	4.235%	-2.5
2024.11.22(금)	223.4	199.1	3.28%	3.285%		5년물	4.143%	-5.0
2024.11.25(월)	226.2	198.0	3.28%	3.290%	3.25%	10년물	4.265%	-4.4
2024.11.26(화)	230.7	196.1	3.27%	3.267%		30년물	4.440%	-4.2
2024.11.27(수)	232.5		3.25%	3.263%		10Y-2Y	3.0	-1.9

국내 금융시장 동향			전일 외국인 순매수 순매도			오늘의 채권		
항목	지표	전일대비	만기	종목	금액	채권 발행	채권 만기	채권 입찰
KOSPI	2,503.06	-17.30	25.11.26	중금채	900	은행채 6,600	은행채 1,000	
KOSDAQ	692.00	-1.15	32.12.10	국고 22-14	322	여전채 2,700	여전채 1,800	
달러-원	1,392.80원	-3.30원	30.03.31	아센트파이낸스1	200	회사채 9,444	회사채 3,200	
국고3Y	2.741%	-3.2	28.06.10	국고 18-4	-45	공사채 2,200	공사채 4,700	
국고10Y	2.880%	-2.3	32.06.10	국고 22-5	-51			
국고10Y-3Y	13.9	0.9	25.06.10	국고 15-2	-350			

Money Market Closing									
기간	KOREAN/FOREIGN		증가	전일대비	기간	CHINESE		증가	전일대비
O/N	4.53	4.45	4.50	0.00	O/N	4.63	4.55	4.60	0.00
S/N	4.55	4.47	4.52	0.00	S/N	4.63	4.55	4.60	0.00
1W	4.71	4.61	4.66	0.00	1W	4.70	4.60	4.65	0.01
1S	4.75	4.65	4.71	0.00	1S	4.80	4.70	4.75	0.05
3S	4.92	4.77	4.85	0.00	3S	4.90	4.75	4.85	0.01
6S	4.90	4.75	4.81	-0.02	6S	4.85	4.65	4.75	0.00
1YR	4.84	4.64	4.74	0.01	1YR	4.70	4.50	4.65	0.00

FX SWAP CLOSING						ND SPREAD			
기간	BID/OFFER	CLOSING	USD환산금리	전일대비	KORIBOR	SOFR	TENOR	BID	OFFER
O/N	0/2	1	3.12	-0.39	3.25	4.58000	1M MAR	-122	-118
S/N	-6/-4	-5	3.68	0.04	3.25	4.57977	1W*1S	-88	-84
1W	-23/-17	-20	3.99	-0.15	3.25	4.57838	1*2	-205	-195
1S	-110/-100	-105	4.16	-0.11	3.31	4.57258	1*3	-375	-365
3S	-505/-485	-495	4.82	-0.02	3.41	4.51391	1*6	-1025	-1000
6S	-1190/-1130	-1160	5.10	0.00	3.42	4.43287	1*9	-1680	-1650
1YR	-2520/-2420	-2470	5.06	-0.04	3.23	4.30411	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)

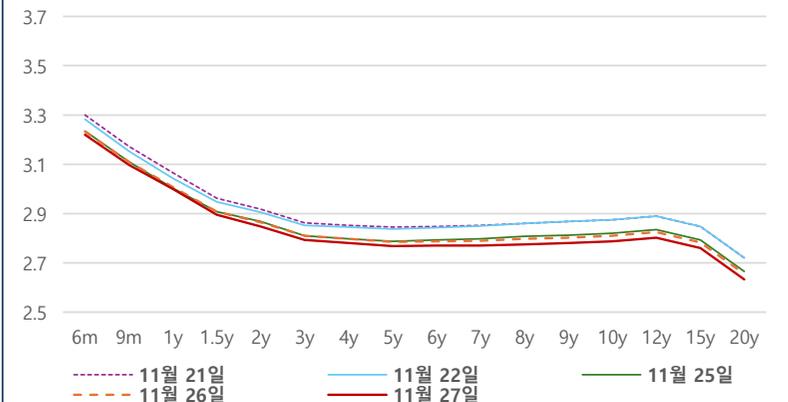
IRS 데일리 증가

11월 27일

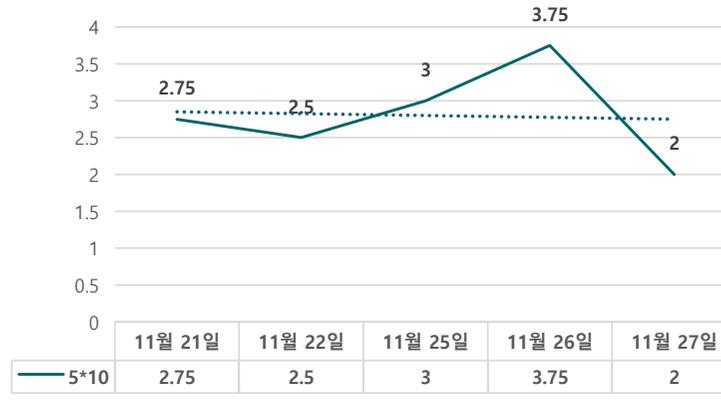
단위 : %, bp

구분	증가	전일대비
6m	3.2200	-1.25
9m	3.0975	-1.25
1y	3.0000	-0.75
1.5y	2.8950	-1.25
2y	2.8475	-1.75
3y	2.7925	-1.75
4y	2.7800	-1.75
5y	2.7675	-1.75
6y	2.7700	-1.75
7y	2.7700	-2.00
8y	2.7750	-2.25
9y	2.7800	-2.25
10y	2.7875	-2.25
12y	2.8025	-2.25
15y	2.7600	-2.25
20y	2.6325	-2.25

IRS 증가



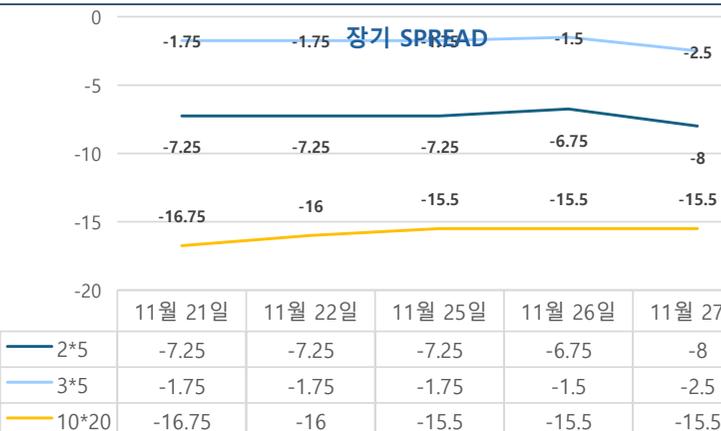
5\*10 SPREAD



단기 SPREAD



장기 SPREAD

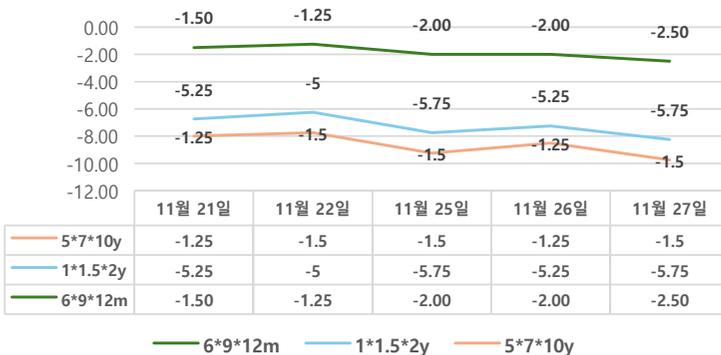


IRS 주요 커브

SPREAD

구분	증가	전일대비
1*2y	-15.25	-1.50
1*3y	-20.75	-1.75
2*5y	-8.00	-1.25
3*5y	-2.50	-1.00
5*10y	2.00	-1.75
10*20y	-15.50	0.00

주요 FLY



2\*5\*10y FLY



IRS 주요 커브

FLY

구분	증가	전일대비
6m*9m*1y	-2.50	-0.50
1*1.5*2y	-5.75	-0.50
2*5*10y	-10.00	0.50
5*7*10y	-1.50	-0.25