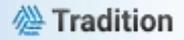


Market Daily Report

2024.11.29(금)



레포	기준금리 인하에 따른 매수 이탈 우려 반영되어 금리 소폭 상승 출발했으나 은행권 매수세 유지돼 조달여건 양호하였음. 장 중 잉여세 강하지 않아 금리 낙폭 크지 않았으며, 차주 지준 마감 앞두고 기일물 조달금리 소폭 상승하였음.
채권	한국 : 국채 금리, 한국은행의 기준금리 '깜짝 인하'를 소화하면서 급락. 한은 금융통화위원회가 시장 예상과 다르게 인하를 단행한 데다 이후 기자 간담회 등도 비둘기파로 해석되며 전 구간이 초강세를 보임. 미국 : 미 국채 시장, '추수감사절'을 맞아 휴장. 영국과 독일 등 주요국 장기 국채 수익률은 하락.
MONEY	추수감사절로 뉴욕 휴장을 맞아, 온소 국내이체 오버나잇만 스물 거래된 후 마감됨. T/N (29/Nov-2/Dec) 월말 커버런으로 4.65-4.68 사이로 거래되며 월말 포지션이 크지 않은 분위기 속 레벨 급등세 없이 마무리. 연말 커버 구간이 스팟기준 1개월물로 전환되면서 역외에서는 대만계 4.85-4.90, 중국계 4.75-4.80 레벨로 거래되며 중국계 은행들의 연커버 1개월물 차입물량이 크지 않은 가운데 레벨 상승도 제한적임. 트럼프 당선인의 취임이후 미-중 무역에 영향을 받을 것으로 예상해 중국계 은행들이 리스크 관리 차원에서 내년 자산규모도 일부 줄일 것으로 예상되는 가운데 머니 시장에서 거래 비중이 큰 중국계 은행들의 거래 불용에 따라 12월 연말 커버 금리도 영향을 받을 것으로 예상됨.
FX SWAP	금일 외환 스와프포인트는 한국은행의 깜짝 기준금리 25 bp 인하로 기간물에서 급락하는 장세를 보임. 1년 만기물의 종가는 전장보다 100전 하락한 -25.70원에 형성됐고 6개월 만기물은 전장보다 80전 하락한 -12.40원의 종가를 기록함. 스와프 시장 참여자들은 대부분 올해 마지막 한국은행 금융통화위원회에서 기준금리 동결을 예상했지만 예상치 못한 기준금리 인하가 발표되면서 스와프 포인트는 하락했고 특히 6개월과 1년 만기물에서는 롱 스태프 물량까지 나오며 하락세가 강함. 반면 월말 원화 자금 수요세가 계속 이어지며 단기물에서는 여전히 스와프포인트 강세가 계속됨. 한국은행이 향후 추가 금리 인하가 가능할 수 있다는 신호를 보내며 원화 약세가 심화될 것으로 예상되나 미국 역시 12월 기준금리 인하 분위기가 관측되고 있어 12월 미국 FOMC 결과에 따라 강도가 결정될 것으로 보임.
IRS	전일 IRS는 올해 마지막 금융위에서의 25bp 기준금리 인하로 인해 대폭 하락 마감. 초반에는 기준금리 인하 발표 직후 단기쪽으로 오퍼리쉬했으며 6개월이 08에 거래되었고 이후에 nd/d로 08에 초이까지 가는 분위기였으며 2년이 75.75/75.5로 대치를 이루다 75.5에 거래가 이뤄짐. 10*20년 -13.5 마켓 거래 소식으로 초장기쪽 커브가 스텝되었으며 오후에는 9개월이 97/96에서 96에 거래가 이뤄지는 모습을 보임. 국채선물 움직임과 연동되어 5년이 67, 10년이 70에 거래되었고 1년이 87/86에서 87에 몇 차례 거래되었으며 3년은 68.5-69에 거래됨. 막판에는 10년 오퍼가 다소 강하게 내려오며 68.75에 거래되었고 2*6년이 -6.25/-6.5에서 -6.25에 거래됐으며 4*6년 비드가 -2로 올라옴. 이날 양도성예금증서(cd)는 15bp 내린 3.29이 고시됨.

단기자금시장							전일 미국 국채 금리		
	레포 거래잔액	MMF 잔고	레포금리	콜금리(C2)	기준금리	CD(91일)	한국시간 오전 07:05 기준		단위: bp
							금리	전일대비	
2024.11.22(금)	223.4	199.1	3.28%	3.285%	3.25%	3.44%	2년물	4.235%	0.0
2024.11.25(월)	226.2	198.0	3.28%	3.290%		3.44%	5년물	4.143%	0.0
2024.11.26(화)	230.7	196.1	3.27%	3.267%		3.44%	10년물	4.265%	0.0
2024.11.27(수)	232.5	198.7	3.25%	3.263%		3.44%	30년물	4.440%	0.0
2024.11.28(목)	237.1		3.05%	3.057%	3.00%	3.29%	10Y-2Y	3.0	0.0

국내 금융시장 동향			전일 외국인 순매수 순매도			오늘의 채권		
항목	지표	전일대비	만기	종목	금액	채권 발행	채권 만기	채권 입찰
KOSPI	2,504.67	1.61	54.09.10	국고 24-8	421	은행채 16,010	은행채 6,400	
KOSDAQ	694.39	2.39	27.06.10	국고 24-4	284	여전채 5,800	여전채 3,750	
달러-원	1,396.20원	3.40원	31.12.10	국고 21-11	257	회사채 2,380	회사채 1,500	
국고3Y	2.638%	-10.3	51.03.10	국고 21-2	-70		공사채 2,600	
국고10Y	2.788%	-9.2	25.09.10	국고 20-6	-105			
국고10Y-3Y	15	1.1	25.04.02	통안채	-1,000			

Money Market Closing									
기간	KOREAN/FOREIGN		증가	전일대비	기간	CHINESE		증가	전일대비
O/N	4.53	4.45	4.50	0.00	O/N	4.53	4.45	4.50	-0.10
T/N	4.55	4.47	4.52	0.00	T/N	4.70	4.60	4.65	0.05
1W	4.71	4.61	4.66	0.00	1W	4.70	4.60	4.65	0.00
1S	4.85	4.75	4.80	0.09	1S	4.90	4.70	4.80	0.05
3S	4.92	4.77	4.85	0.00	3S	4.95	4.75	4.85	0.00
6S	4.88	4.73	4.80	-0.01	6S	4.85	4.65	4.75	0.00
1YR	4.84	4.64	4.74	0.00	1YR	4.70	4.55	4.65	0.00

FX SWAP CLOSING						ND SPREAD			
기간	BID/OFFER	CLOSING	USD환산금리	전일대비	KORIBOR	SOFR	TENOR	BID	OFFER
T/N	11/15	13	1.93	-1.58	3.05	4.58000	1M MAR	-122	-118
S/N	-2/2	0	3.05	-0.59	3.05	4.57912	1W*1S	-88	-84
1W	-22/-16	-19	3.75	-0.38	3.05	4.57382	1*2	-205	-195
1S	-140/-130	-135	4.34	0.07	3.22	4.55265	1*3	-375	-365
3S	-545/-525	-535	4.93	0.09	3.41	4.49937	1*6	-1025	-1000
6S	-1270/-1210	-1240	5.21	0.11	3.41	4.42430	1*9	-1680	-1650
1YR	-2620/-2520	-2570	5.15	0.04	3.23	4.30503	1*12	-2340	-2300

국내의 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)

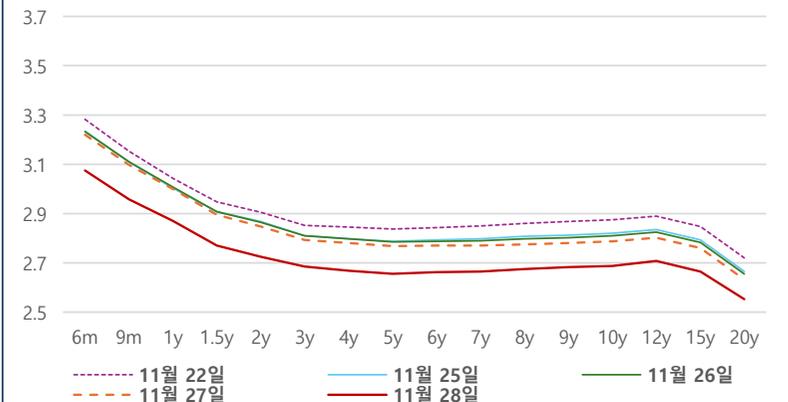
IRS 데일리 증가

11월 28일

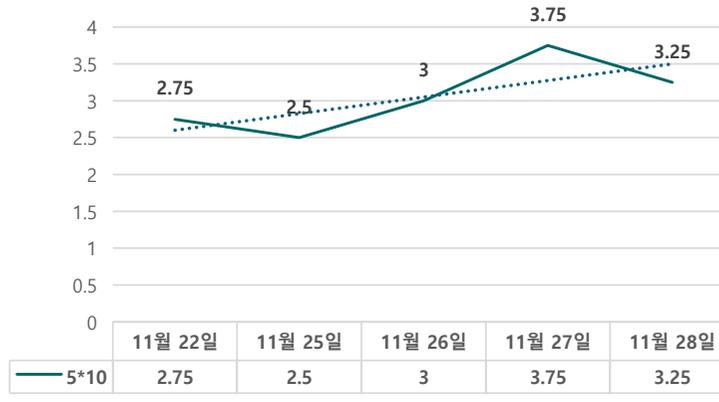
단위 : %, bp

구분	증가	전일대비
6m	3.0750	-14.50
9m	2.9575	-14.00
1y	2.8700	-13.00
1.5y	2.7700	-12.50
2y	2.7250	-12.25
3y	2.6850	-10.75
4y	2.6675	-11.25
5y	2.6550	-11.25
6y	2.6625	-10.75
7y	2.6650	-10.50
8y	2.6750	-10.00
9y	2.6825	-9.75
10y	2.6875	-10.00
12y	2.7075	-9.50
15y	2.6650	-9.50
20y	2.5525	-8.00

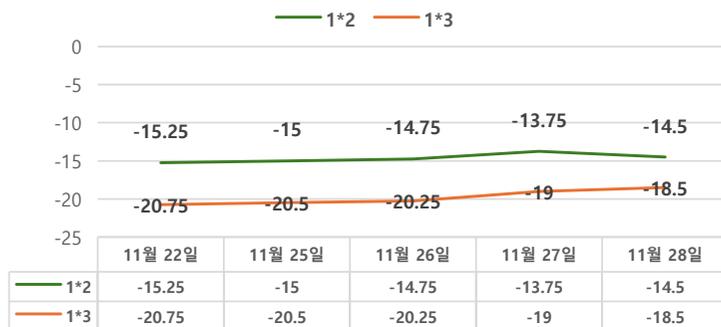
IRS 증가



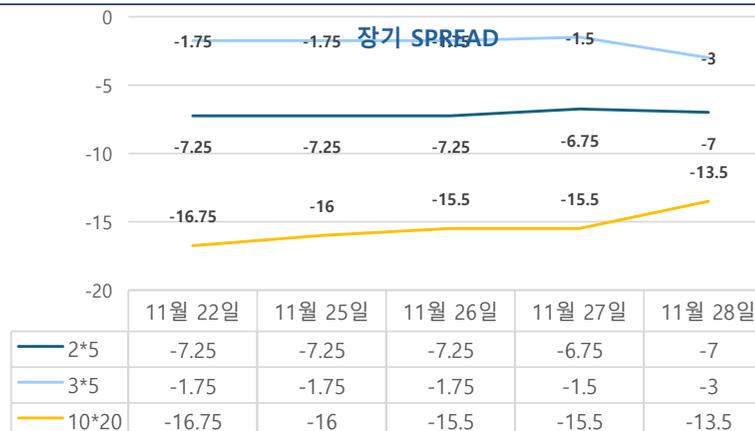
5*10 SPREAD



단기 SPREAD



장기 SPREAD



IRS 주요 커브

SPREAD

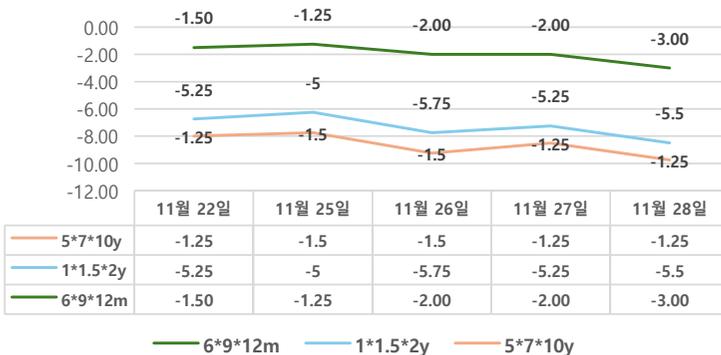
구분	증가	전일대비
1*2y	-14.50	-0.75
1*3y	-18.50	0.50
2*5y	-7.00	-0.25
3*5y	-3.00	-1.50
5*10y	3.25	-0.50
10*20y	-13.50	2.00

IRS 주요 커브

FLY

구분	증가	전일대비
6m*9m*1y	-3.00	-1.00
1*1.5*2y	-5.50	-0.25
2*5*10y	-10.25	0.25
5*7*10y	-1.25	0.00

주요 FLY



2*5*10y FLY

