

# Market Daily Report

2024.12.02(월)



<b>레포</b>	월말 MMF 환매 영향으로 운용사 및 신탁 유동성 축소됐으나 시중은행 중심 매수세 강해 조달금리 소폭 하락하였음. 증권사 조달 증가했음에도 일반채 해소 원활했으며, 회사채 정제도 이른시간에 해소되며 월말 수급 무난한 모습을 보임.
<b>채권</b>	한국 : 국채금리는 하락 마감. 한국은행 금융통화위원회의 '깜짝 금리 인하'와 예상을 하회한 국고채 발행 계획 여파가 이어짐. 추격 매수까지 더해지며 이틀째 강세가 지속. 미국 : 미 국채금리는 모두 하락 마감. 10년물 금리는 지난달 21일 이후 가장 낮은 수치를 기록. 추수감사절을 맞아 전날 휴장했던 채권시장은 '트럼프 트레이드' 되돌림 흐름을 이어 가며 매수 우위 양상. 스콧 베센트가 미국 재무부 장관으로 지명된 여파로 관세정책이 온건해질 것이라는 기대감과 달러인덱스가 강하게 조정을 겪으면서 금리의 하락 압력을 가했던 흐름이 이날도 이어짐. 트럼프에 대한 불확실성과 베센트에 대한 기대감이 균형을 찾고 있는 모습. 한편 이날 채권시장은 추수감사절 연휴를 맞아 오후 2시에 조기 폐장.
<b>MONEY</b>	11월 마감을 앞두고, 역내외 말일 커버 자금을 주초부터 준비하면서 말일에는 대체적으로 조용한 분위기 속 마감됨 (역외 4.63-4.67, 은소 오피 대가 속 마감) 12월 연준의 금리 인하 기대감이 이번주부터 높아지면서 연커버 차입 레벨이 급등세를 보이진 않았지만, 내달 초 마켓 분위기에 맞춰 연말 커버 1개월-3개월물 호가가 다시 제시 될 듯. 연준의 12월 금리 추가 인하 기대감 vs 연말 자금 커버 프리미엄 사이에서 차입 물량 규모에 따라 레벨 변동성을 보일 가능성이 높아 보임.
<b>FX SWAP</b>	금일 외환 스와프포인트는 전날 있었던 한국은행의 깜짝 금리 인하로 인한 원화 약세가 이어지며 2일 연속으로 급락하는 모습을 보임. 1년 만기물의 증가는 전장보다 130전 하락한 -27.00원에 형성됐고 6개월 만기물은 전장보다 90전 하락한 -13.30원의 증가를 기록함. 월말 원화 자금 수요로 이룬가 수준에서 강세를 보였던 단기물도 전일보다 하락하는 모습을 보이며 장,단기에서 모두 스와프포인트는 급락함. 한국이 미국보다 선제적으로 금리 인하를 단행한 충격이 당분간 이어질 것으로 보이며 12월에 있을 미국 FOMC에서 기준금리 인하 여부에 따라 스와프포인트 약세의 강도가 결정될 것으로 예상됨.
<b>IRS</b>	전일 IRS는 금리 인하 영향이 지속되는 분위기 속에 대체로 하락 마감. 초반에는 6개월 비드가 나오며 8.75/8.5로 대치를 이루다 8.5에 거래되었고 3년과 10년 비드가 나오며 각각 65, 66에 거래가 이뤄짐. 오후에도 3년 비드가 나오며 64.5에 거래되었고 10년이 65/64.5를 이루다 65에 거래가 이뤄졌으며 국채선물 움직임과 연동되어 6개월 비드가 올라와 87.5에 거래됨. 5년 오피가 다소 많아 보이는 가운데 5년 오피와 4*5년 -1.25 비드와 워인 4년이 63.25에 거래되는 모습을 보였고 9개월 비드가 96로 올라옴. 막판에는 10년 비드가 다소 강하게 올라와 65.75에 거래되었고 단기쪽은 비드가 많아 보였음.

단기자금시장						전일 미국 국채 금리			
	레포 거래잔액	MMF 잔고	레포금리	쿨금리(C2)	기준금리	CD(91일)	금리	전일대비	
2024.11.25(월)	226.2	198.0	3.28%	3.290%	3.25%	3.44%	2년물	4.165%	-7.0
2024.11.26(화)	230.7	196.1	3.27%	3.267%		3.44%	5년물	4.059%	-8.4
2024.11.27(수)	232.5	198.7	3.25%	3.263%		3.44%	10년물	4.188%	-7.7
2024.11.28(목)	237.1	198.6	3.05%	3.057%	3.00%	3.29%	30년물	4.368%	-7.2
2024.11.29(금)	239.3		3.04%	3.065%		3.29%	10Y-2Y	2.3	-0.7

국내 금융시장 동향			전일 외국인 순매수 순매도			오늘의 채권		
항목	지표	전일대비	만기	종목	금액	채권 발행	채권 만기	채권 입찰
KOSPI	2,455.91	-48.76	34.06.10	국고 24-5	890	회사채 4,600	은행채 12,000	국고채 30년 3,000억원 입찰
KOSDAQ	678.19	-16.20	29.03.10	국고 24-1	858		여전채 2,420	통안채 91일 5,000억원 입찰
달러-원	1,396.50원	0.30원	54.03.10	국고 24-2	707		공사채 2,600	
국고3Y	2.607%	-3.1	26.03.10	국고 21-1	-913			
국고10Y	2.751%	-3.7	25.12.10	국고 15-8	-1,534			
국고10Y-3Y	14.4	-0.6	32.12.10	국고 22-14	-2,715			

Money Market Closing									
기간	KOREAN/FOREIGN		증가	전일대비	기간	CHINESE		증가	전일대비
O/N	4.57	4.47	4.52	0.02	O/N	4.67	4.60	4.63	0.03
T/N	4.55	4.47	4.52	0.00	T/N	4.63	4.53	4.60	0.00
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
O/N	-6/-4	-5	3.43	1.50	3.00	4.58000	1M MAR	-165	-158
T/N	-5/-3	-4	4.03	0.98	3.00	4.57912	1W*1S	-135	-125
1W	-27/-23	-25	3.92	0.17	3.00	4.57382	1*2	-200	-190
1S	-170/-160	-165	4.54	0.20	3.16	4.55265	1*3	-405	-395
3S	-590/-570	-580	4.98	0.05	3.30	4.49937	1*6	-1120	-1085
6S	-1360/-1300	-1330	5.24	0.03	3.31	4.42430	1*9	-1790	-1750
1YR	-2750/-2650	-2700	5.12	-0.03	3.11	4.30503	1*12	-2480	-2440

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)

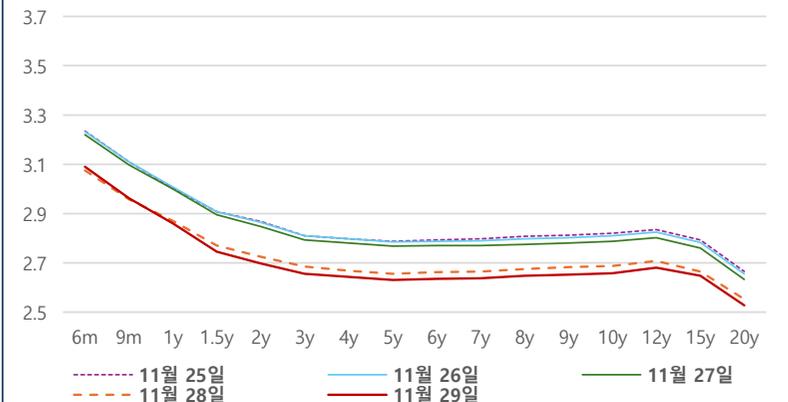
IRS 데일리 증가

11월 29일

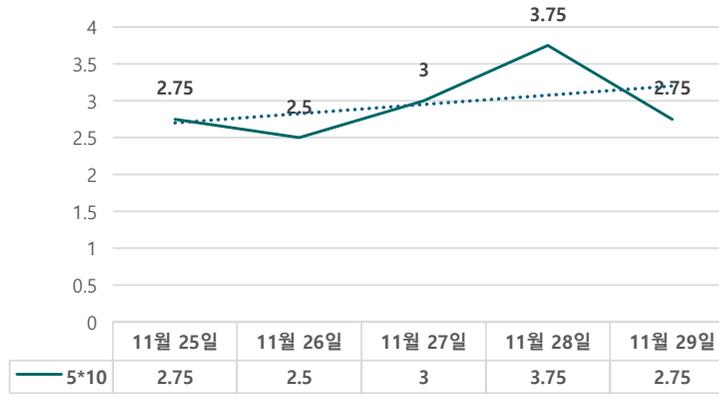
단위 : %, bp

구분	증가	전일대비
6m	3.0900	1.50
9m	2.9625	0.50
1y	2.8600	-1.00
1.5y	2.7450	-2.50
2y	2.6975	-2.75
3y	2.6550	-3.00
4y	2.6425	-2.50
5y	2.6300	-2.50
6y	2.6350	-2.75
7y	2.6375	-2.75
8y	2.6475	-2.75
9y	2.6525	-3.00
10y	2.6575	-3.00
12y	2.6800	-2.75
15y	2.6475	-1.75
20y	2.5275	-2.50

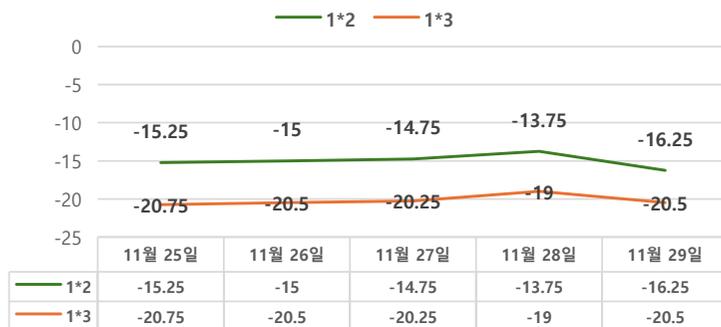
IRS 증가



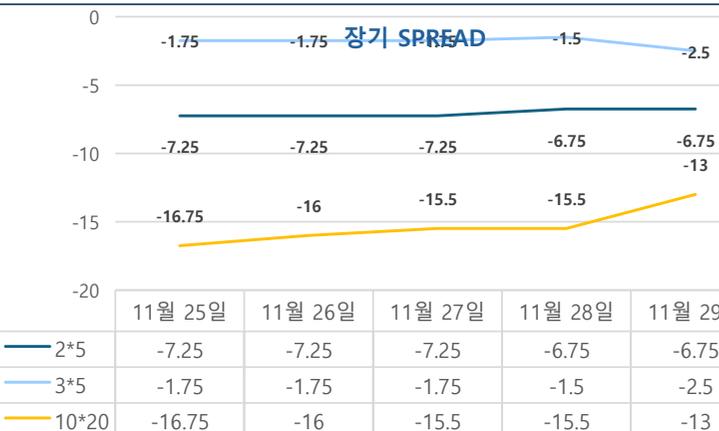
5\*10 SPREAD



단기 SPREAD



장기 SPREAD

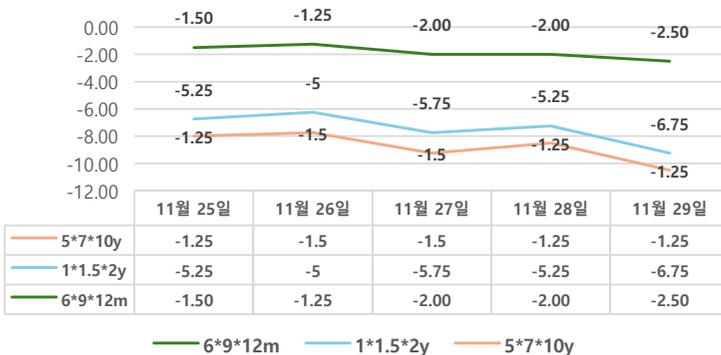


IRS 주요 커브

SPREAD

구분	증가	전일대비
1*2y	-16.25	-2.50
1*3y	-20.50	-1.50
2*5y	-6.75	0.00
3*5y	-2.50	-1.00
5*10y	2.75	-1.00
10*20y	-13.00	2.50

주요 FLY



2\*5\*10y FLY



IRS 주요 커브

FLY

구분	증가	전일대비
6m*9m*1y	-2.50	-0.50
1*1.5*2y	-6.75	-1.50
2*5*10y	-9.50	1.00
5*7*10y	-1.25	0.00