

# Market Daily Report

2024.12.03(화)



<b>레포</b>	월말일 실시한 한은RP매입 영향으로 은행권 운용에 적극적이었으며, 월초 운용사 및 신탁 매수 회복되어 조달여건 호전되었음. 장 초반 잉여 분위기 형성돼 저금리 조달 대기했으나 장 중 증권사 매도 추가되어 막판 시작금리 수준으로 정리되었음.
<b>채권</b>	한국 : 국채금리는 하락 마감. 국고 3년과 10년 금리가 각각 2.5%대, 2.6%대에 진입하면서 2022년 3월 이후 2년 9개월 만에 최저 수준에 도달. 중단기 금리보다 장기금리가 더 하락하는 모습. 우호적 수급과 통화정책의 영향 아래에서 외국인의 강한 국내채선물 순매수 흐름으로 강세 분위기가 이어짐. 미국 : 미 국채금리는 30년물 제외 상승 마감. 트럼프 대통령 당선인이 브릭스(BRICS) 국가들에 고율 관세를 부과할 수 있다고 경고하면서 국채금리는 전반적으로 상승. 11월 ISM 제조업 PMI는 48.4로 직전월 수치(46.5)와 시장예상치(47.5)를 모두 상회하며 개선된 흐름을 보인 점도 상승 압력으로 작용. 다만 오후 들어 중장기물 위주로 매수세가 강해지면서 10년물 금리는 상승분 대부분을 되돌렸고 30년물 금리는 하락 전환. 한편 중국의 10년물 국채금리는 사상 처음으로 2%를 하향 돌파
<b>MONEY</b>	12월초 시작으로, 연말 운용 포지션을 축소하면서 온쇼 대부분 롱으로 시작해 오버나잇 4.50% 거래 후 4.40% 오피 대기중이나, 비드 부재 속 롱이 깊은 상태로 마감. 역의 주요 차입은행들의 포지션도 크지 않은 가운데 12월말 이내 만기로 시장에 4.65%-4.68% 사이에 오피 대기하며, 대만계 & 중국계 은행들의 1주-2주물 4.64%-4.67% 사이로 체결되며 마무리. 연말 커버 1개월물 이상 구간의 비드도 중국계는 4.70-4.80 사이로 비드 제시하며 타네임 대비 레벨 급등세 없이 호가 형성 중. (중국계 1개월물 4.75-4.80 체결) 12월 17-18일 FOMC 회의 일정을 앞두고, 12월 연준의 마지막 금리 인하 가능성이 높아진 가운데 SOFR 금리도 테너별로 하향 조정 중이며 비드도 한정된 네임 속 레벨도 낮게 제시되면서 제한된 거래 속 마감됨. USD/JPY 연말 커버 1개월물 구간의 스왑이 약세를 지속하면서 일본계 스왑 은행들의 4.95-5.00% 제시 금리는 여전히 호가 형성 중.
<b>FX SWAP</b>	금일 외환 스와프포인트는 지난 주 있었던 한국은행의 금리 인하 여파가 지속되면서 하락세를 이어감. 1년 만기물의 증가는 전장보다 80전 하락한 -27.80원에 형성됐고 6개월 만기물은 전장보다 30전 하락한 -13.60원의 증가를 기록함. 단기물과 장기물 모두에서 하락세가 나왔으며 초단기물인 오버나잇은 -0.04원으로 전일보다 1전 상승했으나 거래일수 2일 감소 보정을 고려했을 경우 하락 마감함. 외화 자금시장에서 원화 약세와 더불어 전 세계적 달러 강세가 겹치며 스와프포인트가 지속적으로 급락하고 있으며 한국 금리가 어디까지 내려갈 수 있을지 바닥이 확인 되지 않은 상황 하에 있어 스와프포인트의 하락세가 당분간 지속될 것으로 보임.
<b>IRS</b>	전일 IRS는 금리 인하 여파가 지속되는 분위기 속에 국내채선물 움직임과 연동되어 하락 마감. 초반에는 2년 오피가 나오며 66에 거래되었고 10*15년 par 비드 마켓 소식으로 초장기물 레벨이 스틱되는 모습을 보임. 5년 비드가 올라와 58.5/58.25를 이루다 58.25에 거래가 이뤄졌고 이후에 국내채선물 움직임과 연동되어 5년이 58, 10년이 59에 거래됨. 오후에는 1*1.5년 비드가 올라와 -12.5/-12.75를 이루다 -12.5에 거래되었고 5*10년이 2.5에 거래된 후 d/nd로 2.5에 초이스를 이룬 뒤 여러 차례 거래되는 모습을 보임. 2년 비드가 나와 62.5에 거래되었고 3*8년이 -1/-1.25로 대치를 이루다 -1에 거래가 이뤄졌고 3년 오피가 내려와 57.25에 거래되었고 10년 오피는 57, 6*9*12개월 오피는 -3으로 내려옴. 마감 이후에는 미국채 움직임과 연동되어 10년이 56.5/56에서 56에 거래되었고 1년 오피가 81까지 내려옴. 이날 양도성예금증서(cd)는 하락하여 3.28이 고시됨.

단기자금시장							전일 미국 국채 금리		
레포 거래잔액	MMF 잔고	레포금리	콜금리(C2)	기준금리	CD(91일)	금리	전일대비	단위 : bp	
2024.11.26(화)	230.7	196.1	3.27%	3.267%	3.25%	3.44%	2년물	4.184%	1.9
2024.11.27(수)	232.5	198.7	3.25%	3.263%		3.44%	5년물	4.088%	2.9
2024.11.28(목)	237.1	198.6	3.05%	3.057%	3.00%	3.29%	10년물	4.195%	1.7
2024.11.29(금)	239.3	195.6	3.04%	3.065%		3.29%	30년물	4.364%	-0.4
2024.12.02(월)	240.8		3.03%	3.033%		3.28%	10Y-2Y	1.1	-0.2

국내 금융시장 동향			전일 외국인 순매수 순매도			오늘의 채권		
항목	지표	전일대비	만기	종목	금액	채권 발행	채권 만기	채권 입찰
KOSPI	2,454.48	-50.19	26.12.10	국고 23-10	700	통안채 5,000	은행채 6,400	
KOSDAQ	675.84	-18.55	26.03.10	국고 21-1	500	공사채 8,100	여전채 2,600	
달러-원	1,401.70원	5.50원	27.03.10	국고 22-1	450		회사채 540	
국고3Y	2.567%	-7.1	33.12.10	국고 23-11	-447		통안채 8,000	
국고10Y	2.697%	-9.1	25.03.10	국고 23-3	-480		공사채 6,400	
국고10Y-3Y	13	-2	25.06.10	국고 15-2	-1,000			

Money Market Closing									
기간	KOREAN/FOREIGN		증가	전일대비	기간	CHINESE		증가	전일대비
O/N	4.50	4.40	4.45	-0.07	O/N	4.62	4.57	4.60	-0.03
T/N	4.52	4.44	4.50	-0.02	T/N	4.62	4.57	4.60	0.00
1W	4.68	4.58	4.63	-0.03	1W	4.67	4.57	4.63	-0.02
1S	4.85	4.75	4.80	0.00	1S	4.85	4.70	4.80	0.00
3S	4.92	4.77	4.85	0.00	3S	4.85	4.75	4.78	-0.07
6S	4.85	4.70	4.78	-0.02	6S	4.80	4.60	4.75	0.00
1YR	4.82	4.62	4.72	-0.02	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	-5/-3	-4	4.03	0.60	3.00	4.57000	1M MAR	-167	-163
T/N	-5/-3	-4	4.03	0.00	3.00	4.56882	1W*1S	-150	-146
1W	-36/-32	-34	4.25	0.33	3.00	4.56171	1*2	-195	-185
1S	-190/-180	-185	4.58	0.04	3.13	4.53093	1*3	-400	-390
3S	-605/-585	-595	5.00	0.02	3.28	4.46620	1*6	-1125	-1105
6S	-1390/-1330	-1360	5.25	0.01	3.28	4.38359	1*9	-1830	-1800
1YR	-2830/-2730	-2780	5.13	0.02	3.08	4.25389	1*12	-2530	-2500

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)

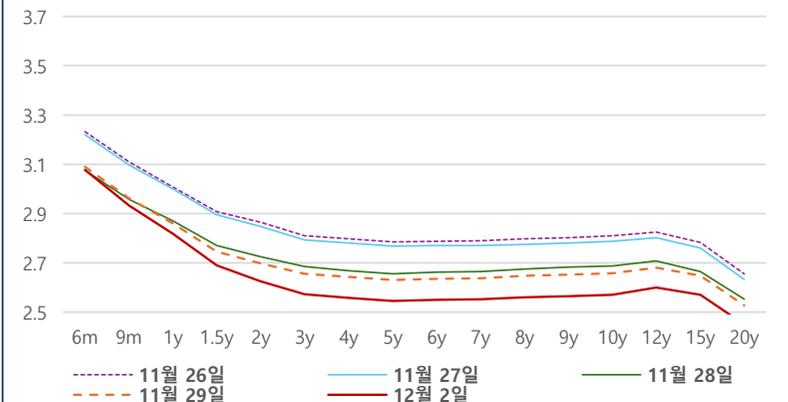
IRS 데일리 증가

12월 2일

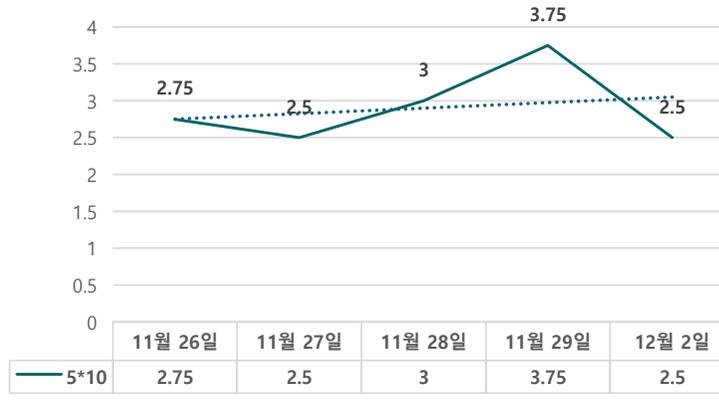
단위 : %, bp

구분	증가	전일대비
6m	3.0775	-1.25
9m	2.9325	-3.00
1y	2.8175	-4.25
1.5y	2.6900	-5.50
2y	2.6250	-7.25
3y	2.5725	-8.25
4y	2.5575	-8.50
5y	2.5450	-8.50
6y	2.5500	-8.50
7y	2.5525	-8.50
8y	2.5600	-8.75
9y	2.5650	-8.75
10y	2.5700	-8.75
12y	2.6000	-8.00
15y	2.5700	-7.75
20y	2.4500	-7.75

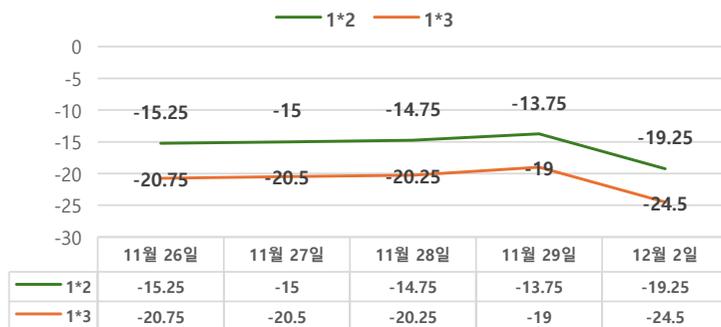
IRS 증가



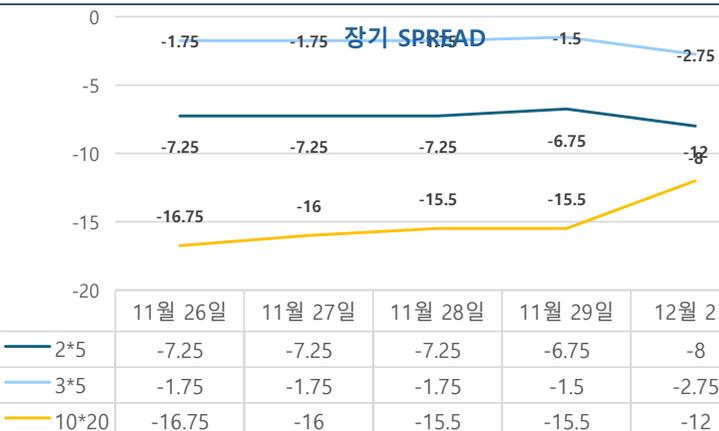
5\*10 SPREAD



단기 SPREAD



장기 SPREAD



IRS 주요 커브

SPREAD

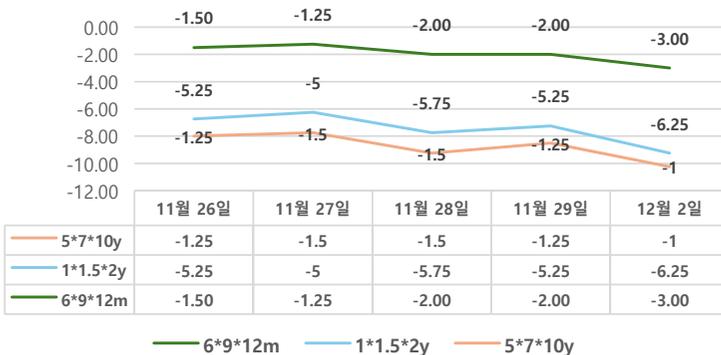
구분	증가	전일대비
1*2y	-19.25	-5.50
1*3y	-24.50	-5.50
2*5y	-8.00	-1.25
3*5y	-2.75	-1.25
5*10y	2.50	-1.25
10*20y	-12.00	3.50

IRS 주요 커브

FLY

구분	증가	전일대비
6m*9m*1y	-3.00	-1.00
1*1.5*2y	-6.25	-1.00
2*5*10y	-10.50	0.00
5*7*10y	-1.00	0.25

주요 FLY



2\*5\*10y FLY

