

Market Daily Report



2024.12.06(금)

레포	전일 실시한 한은RP매입(10.81조, 14일물) 영향으로 조달금리 하락했으며, 장 초반부터 잉여세 강해 매수 대기하였음. 증권사 저금리 매도 간헐적으로 체결되었고, 향후 유동성 풍부할 것으로 예상돼 기일물 매도 금리 급락하였음.
채권	한국 : 국채금리는 하락 마감. 비상계엄 사태와 탄핵 정국으로 이어진 정치 리스크가 다소 일단락되자, 채권시장은 숨고르기에 나서는 양상. 외국인은 3년 국채선물을 1만계약 순매도 하며 시장에 제동을 걸었음. 미국 : 미 국채금리는 2.5년물 상승, 10.30년물 하락 마감. 장 초반 국채금리는 상승. 미국 주간 신규실업보험청구자수가 22만4천명으로 시장예상치(21만5천)를 웃돌며 전주대비 9천명 증가했으나 시장에 미치는 영향은 제한적. 오후 들어 국채금리는 보험권으로 되돌림하며 방향성을 탐색하는 양상. 30년물은 하락세로 전환. 시장은 오늘 밤에 발표되는 비농업 부문 고용에 집중. 전날 프랑스 정부 붕괴 이후 야당 원내대표가 예산안을 몇 주 내로 통과시킬 수 있다 밝히자 독일-프랑스 국채금리 스프레드는 2주래 최저치로 하락.
MONEY	어제에 이어 금일에도 정치적 불안감이 여전한 가운데 온소, 달러 & 원화 모두 단기 자금 잉여 속 시중은행들은 자금 관리에 보수적인 입장 고수. 온소 오버나잇 4.50-4.55 사이에 일부 거래된 후 단기 롱 포지션에 워크물로 운용 인트는 있으나 내부 금리 반영 1-2주 4.68-4.70% 수준으로 제시 중. 역외 1주일 4.62-4.65 2주 4.64-4.67 수준에 아시아계 네임들 대부분 거래되면서 역내외 금리차로 거래는 제한적임. 연준의 12월 금리 인하 가능성이 높아지면서 중국계간 6개월물 -1년물 레벨은 하향 조정되며 호가 형성중. (6개월물 4.65-4.68 1년물 4.55-4.60 사이 형성) 한국의 정치 리스크 우려 속에 머니 시장에서는 한국계 비드가 매우 제한적인 상황이라 특별히 한국계 네임 기피 현상은 감지 되지 않았으나, 중국계 은행 서울 센터로의 오퍼가 일부 제한을 받으면서 정치적 리스크가 지속 된다면 한국계 네임에 대한 리스크도 호가에 크게 반영 되어야 할 상황.
FX SWAP	금일 외환 스와프포인트는 전일과 마찬가지로 소폭 상승하는 모습을 보임. 1년 만기물의 증가는 전장보다 10전 상승한 -27.70원이나 전일보다 2일 감소한 거래일수 보정시 시초가 대비 10전 정도 하락한 레벨을 형성함. 6개월 만기물은 전장보다 40전 상승한 -12.70원의 증가를 기록했고 3개월과 1개월 만기물 역시 전장보다 각각 10전, 20전 상승한 증가를 기록함. 비상 계엄 이후 외국인의 자금 이탈과 정치 상황 혼란에 따른 원화 약세에 대응한 정부와 외환 당국의 강력한 시장 안정 정책이 전반적으로 시장에서 효과를 내며 단기적으로 원화를 지지하는 것으로 보이나 정치 상황이 급변하거나 외국인 자금 이탈이 가속화될 경우 스와프포인트 급락이 언제든지 나올 수 있는 불안정한 상황이라고 분석됨.
IRS	전일 IRS는 boj 금리 인상 기대가 축소되면서 국채선물과 연동되어 하락 마감. 초반에는 5*10년 2.75 비드와 10년 61.5 오퍼가 엮인 5년이 58.75에 거래되었고 2년 67 비드와 5년 오퍼가 엮인 2*5년이 -8.25에 거래가 이뤄짐. 이후 2*10년이 -4.75/-5로 대치를 이루다 -5에 거래가 이뤄졌고 6개월 비드가 올라오며 7.75에 거래되었으며 3*5년 비드가 나와 -1.75에 거래됨. 오후에는 3년이 59.5에 거래된 후 60/59.25에서 60에 거래가 이뤄졌고 국채선물 움직임과 연동되며 58.25-58.5까지 거래됐으며 4*7년이 nd로 par에 거래됨. 막판에는 20*30년 nd 비드가 -26에까지 올라와 초장기쪽 커브가 움직였고 10년 오퍼가 내려와 58.5에 거래가 이뤄짐.

단기자금시장						전일 미국 국채 금리		
레포 거래잔액	MMF 잔고	레포금리	클금리(C2)	기준금리	CD(91일)	금리	전일대비	
단위 : 조 원						한국시간 오전 07:05 기준		
						단위 : bp		
2024.11.29(금)	239.3	195.6	3.04%	3.065%		2년물	4.148%	1.6
2024.12.02(월)	240.8	197.9	3.03%	3.033%		5년물	4.077%	0.7
2024.12.03(화)	241.7	202.1	3.00%	3.020%	3.00%	10년물	4.180%	-0.4
2024.12.04(수)	242.5	202.3	3.03%	3.038%		30년물	4.336%	-1.4
2024.12.05(목)	240.5		2.98%	3.011%		10Y-2Y	3.2	-2.0

국내 금융시장 동향			전일 외국인 순매수 순매도			오늘의 채권		
금투협 최종호가수익률			단위 : 억 원			단위 : 억 원		
항목	지표	전일대비	만기	종목	금액	채권 발행	채권 만기	채권 입찰
KOSPI	2,441.85	-22.15	26.09.10	국고 24-9	2,124	은행채 5,200	은행채 2,200	
KOSDAQ	670.94	-6.21	54.09.10	국고 24-8	550	여전채 9,000	여전채 9,400	
달러-원	1,417.30원	3.70원	26.07.02	통안채	500	회사채 70	회사채 2,901	
국고3Y	2.603%	-2.3	32.06.10	국고 22-5	-1,020	공사채 2,600	공사채 7,100	
국고10Y	2.738%	-2.7	29.06.10	국고 19-4	-1,210			
국고10Y-3Y	13.5	-0.4	52.03.10	국고 22-2	-1,853			

Money Market Closing									
기간	KOREAN/FOREIGN		증가	전일대비	기간	CHINESE		증가	전일대비
단위 : % , %p									
O/N	4.58	4.48	4.53	0.00	O/N	4.63	4.57	4.60	0.00
T/N	4.60	4.52	4.55	0.00	T/N	4.64	4.58	4.61	0.00
1W	4.70	4.60	4.65	0.00	1W	4.68	4.58	4.65	0.01
1S	4.87	4.77	4.82	-0.01	1S	4.85	4.70	4.80	0.00
3S	4.95	4.80	4.87	0.00	3S	4.90	4.75	4.80	0.00
6S	4.85	4.70	4.77	-0.03	6S	4.75	4.55	4.65	-0.03
1YR	4.80	4.60	4.70	-0.03	1YR	4.70	4.50	4.58	-0.02

FX SWAP CLOSING						ND SPREAD			
단위 : 전, %, %p						단위 : 전			
기간	BID/OFFER	CLOSING	USD환산금리	전일대비	KORIBOR	SOFR	TENOR	BID	OFFER
O/N	-4/0	-2	3.51	0.51	3.00	4.64000	1M MAR	-120	-114
T/N	-5/-1	-3	3.26	0.26	3.00	4.62717	1W*1S	-110	-102
1W	-18/-12	-15	3.55	-0.15	3.00	4.61006	1*2	-215	-200
1S	-125/-115	-120	4.09	-0.19	3.10	4.50740	1*3	-410	-400
3S	-535/-515	-525	4.75	-0.07	3.27	4.44417	1*6	-1150	-1130
6S	-1300/-1240	-1270	5.07	-0.04	3.25	4.35291	1*9	-1880	-1840
1YR	-2820/-2720	-2770	5.05	-0.04	3.02	4.20612	1*12	-2590	-2550

국내외 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)

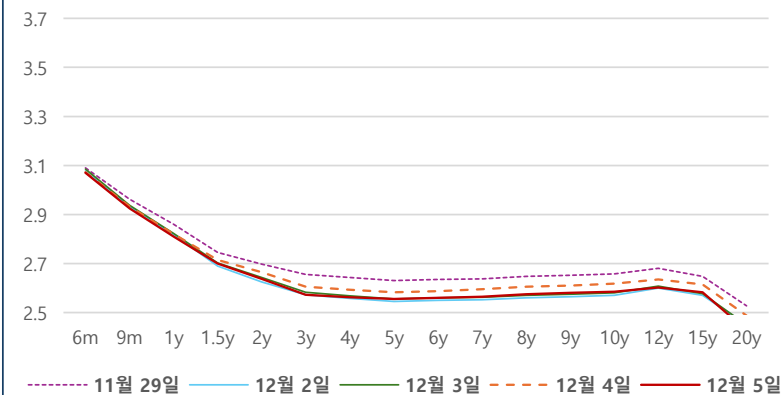
IRS 데일리 증가

12월 5일

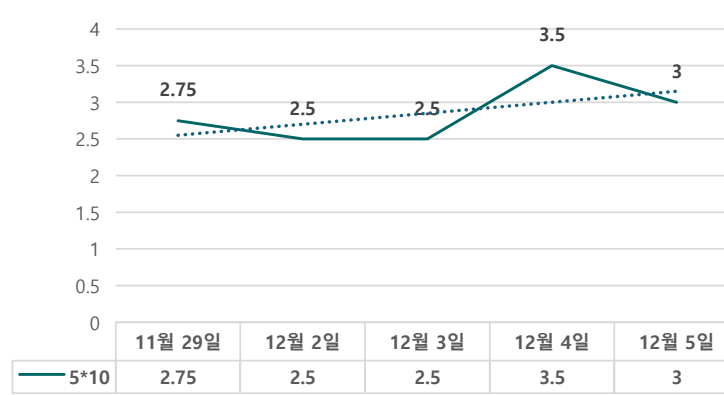
단위 : %, bp

구분	증가	전일대비
6m	3.0700	-0.25
9m	2.9250	-0.75
1y	2.8100	-1.00
1.5y	2.7000	-1.50
2y	2.6375	-2.75
3y	2.5725	-3.25
4y	2.5625	-3.00
5y	2.5550	-2.75
6y	2.5600	-2.75
7y	2.5650	-3.00
8y	2.5750	-3.00
9y	2.5800	-3.00
10y	2.5850	-3.25
15y	2.5825	-3.25
20y	2.4275	-6.00

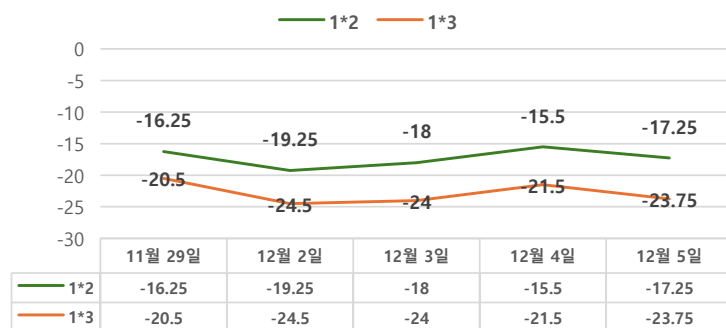
IRS 증가



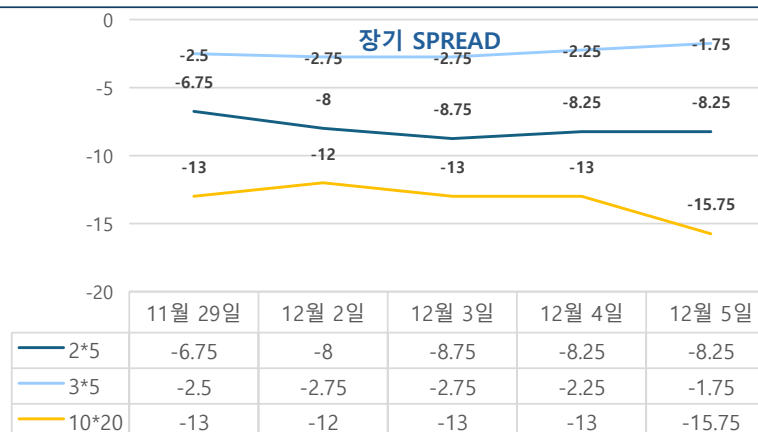
5*10 SPREAD



단기 SPREAD



장기 SPREAD



IRS 주요 커브

SPREAD

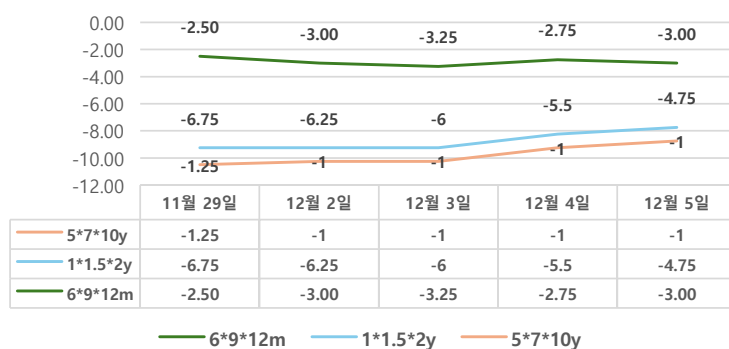
구분	증가	전일대비
1*2y	-17.25	-1.75
1*3y	-23.75	-2.25
2*5y	-8.25	0.00
3*5y	-1.75	0.50
5*10y	3.00	-0.50
10*20y	-15.75	-2.75

IRS 주요 커브

FLY

구분	증가	전일대비
6m*9m*1y	-3.00	-0.25
1*1.5*2y	-4.75	0.75
2*5*10y	-11.25	0.50
5*7*10y	-1.00	0.00

주요 FLY



2*5*10y FLY

