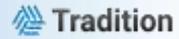


Market Daily Report

2024.12.09(월)



레포	시장 유동성 풍부하여 운용금리 추가 하락 했음에도 은행권 매수세 유지됐으며, 한은RP매입 기대감으로 장 중 저금리 매도 계속되었음. 일반채 해소 원활했던 반면 회사채 일부 정체를 보였고, 차주 국고여유자금 및 공자기금 환수 고려하여 기일을 조달금리 소폭 상승하였음.
채권	한국 : 국채 금리는 상승 마감. 미국의 11월 비농업 고용지표를 대가하며 제한된 흐름 보였던 국내 채권시장은 오전 중 정치권에서 2차 계엄 가능성 제기되며 변동성 상승. 다만 합동 참모본부가 2차 계엄을 우려하지 않아요 된다고 밝히면서 약세폭을 점차 줄여간 모습. 미국 : 미 국채금리는 30년물 제외 모두 하락 마감. 11월 고용은 골디락스 경제를 가리킴. 11월 비농업 신규 고용은 전월대비 22만7천명 증가로 시장 예상치(20만명 증가)를 상회. 11월 실업률은 4.2%로 전월치(4.1%)를 웃돌았으나 예상치 부합. 한편 미시간대 12월 소비자심리지수 예비치는 74.0으로, 이는 7개월만에 가장 높은 수준. 다만 CME 페드워치 12월 25bp 금리 인하 확률이 85%까지 상승하는 등 시장에서는 연준이 이번달 금리를 내릴 것이라는 베팅이 강해지면서 국채 금리는 하락 압력을 받음.
MONEY	한국의 2차 계엄령에 대한 우려와 프랑스 정부 붕괴에 대한 글로벌 정치 리스크가 부각되면서 주말을 앞두고 국내외 전반적으로 거래는 소강 상태. 오버나잇 스물 체결 이후 온쇼 주요 은행들은 마켓 점검 및 관망 분위기 속 조용히 마감됨. 한국계 기간을 비드가 시장에 일부 등장 했으나, 연준의 금리 인하 반영 여의 은행들의 호가 대비 낮게 제시 되면서 카운터 오퍼 제시 없이 마무리. 한국 정치 리스크 장기화 및 불확실성에 대한 우려가 커질 경우, 국제신용평가사에서 신용 하방 압력이 불가피 할 수 있다고 평가해, 연말 시준과 더불어 외국인 자금 이탈이 심화 될 것을 우려 시은들의 외화 자금 관리는 더욱 보수적인 입장 고수. 금일 정치 불안감 조성에 온쇼 렌더들의 오버나잇 운용 외엔 단기를 기간물 오퍼 인트도 철회 되면서 주말 앞두고 롱포지션 구축 모드로 전환. 역외에서는 중국계로 제시 되는 장기물 오퍼 강세로 6개월물 4.65-4.68 1년물 4.53-4.56 제시 되면서 다양한 네임의 비드 부재 속 중국계 레벨만 소폭 하락 조정.
FX SWAP	금일 외환 스와프포인트는 전반적으로 소폭 하락 마감. 1년 만기물의 증가는 전장과 같은 -27.70원에 형성됐고 6개월 만기물은 전장보다 20전 하락한 -12.90원의 증가를 기록함. 이번 주 계엄 선포와 해제가 이어지는 정치적으로 불확실한 상황에서 금융당국에서 시장 안정 조치를 계속 시행하고 있으나 외국인들의 자금 이탈 등 위험 회피 심리가 계속되고 있음. 2차 계엄 우려가 나오기도 했으나 빠르게 진정되면서 큰 폭의 하락은 나오지 않은 것으로 보임. 다만 정국 리스크가 언제까지 이어질지 모르기에 외화자금시장에서 원화 약세장이 장기화될 수 있음.
IRS	전일 IRS는 정국 혼란 영향이 지속되는 분위기 속에 국채선물과 연동되어 소폭 상승 마감. 초반에는 5년 오퍼가 꾸준히 내려오며 54에 거래되었고 이후에도 5년 오퍼가 계속해서 나오는 모습을 보였으며 오후에는 2년 비드가 나오며 64.75에 거래가 이뤄졌고 1년과 3년쪽으로 비드가 나옴. 막판에는 2년이 67에 거래되었고 이후에 2년으로 오퍼가 다소 많아 보였으며 10년 오퍼가 강하게 내려와 60/59.75에서 59.75에 nd로 거래가 이뤄짐. 마감 이후에는 2년이 65.5에 거래되었고 한때 2년이 65.5에 nd/초이스, 10년이 60에 d/nd 초이스를 이루며 2*10년도 -5.5에 d/nd 초이스를 이룸. 3년 비드가 59.25로 올라와 10년 60 오퍼와 3*10년이 0.75에 거래되었고 3년 비드가 59.5에까지 올라오는 모습을 보임.

단기자금시장						전일 미국 국채 금리			
단위 : 조 원						한국시간 오전 07:05 기준			
레포 거래잔액	MMF 잔고	레포금리	클금리(C2)	기준금리	CD(91일)	금리	금리	전일대비	단위 : bp
2024.12.02(월)	240.8	197.9	3.03%	3.033%	3.00%	3.28%	2년물	4.108%	-4.0
2024.12.03(화)	241.7	202.1	3.00%	3.020%		3.28%	5년물	4.036%	-4.1
2024.12.04(수)	242.5	202.3	3.03%	3.038%		3.28%	10년물	4.156%	-2.4
2024.12.05(목)	240.5	199.4	2.98%	3.011%		3.28%	30년물	4.339%	0.3
2024.12.06(금)	239.8		2.97%	3.024%		3.28%	10Y-2Y	4.8	1.6

국내 금융시장 동향			전일 외국인 순매수 순매도			오늘의 채권		
금투업 최종호가수익률			단위 : 억 원			단위 : 억 원		
항목	지표	전일대비	만기	종목	금액	채권 발행	채권 만기	채권 입찰
KOSPI	2,428.16	-13.69	25.06.10	국고 15-2	620	은행채 5,400	은행채 6,900	국고채 3년 2,000억원 입찰
KOSDAQ	661.33	-9.61	26.10.02	통안채	400	여전채 11,100	여전채 3,200	통안채 91일물 5,000억원 입찰
달러-원	1,423.00원	5.70원	29.12.10	국고 09-5	395		회사채 3,425	
국고3Y	2.620%	1.7	32.12.10	국고 22-14	-558		공사채 4,900	
국고10Y	2.744%	0.6	35.09.10	국고 15-6	-726			
국고10Y-3Y	12.4	-1.1	30.12.10	국고 20-9	-954			

Money Market Closing										
KOREAN/FOREIGN					CHINESE					
기간	증가	전일대비	기간	증가	전일대비	기간	증가	전일대비	단위 : % , %p	
O/N	4.55	4.45	4.50	-0.03	0.00	O/N	4.63	4.57	4.60	0.00
T/N	4.57	4.49	4.52	-0.03	0.00	T/N	4.64	4.58	4.61	0.00
1W	4.69	4.59	4.65	0.00	0.00	1W	4.68	4.58	4.65	0.00
1S	4.90	4.80	4.85	0.03	0.03	1S	4.85	4.70	4.82	0.02
3S	4.98	4.83	4.90	0.03	0.03	3S	4.90	4.75	4.83	0.03
6S	4.85	4.70	4.77	0.00	0.00	6S	4.75	4.55	4.65	0.00
1YR	4.80	4.60	4.70	0.00	0.00	1YR	4.65	4.45	4.55	-0.03

FX SWAP CLOSING						ND SPREAD			
단위 : 전, %, %p						단위 : 전			
기간	BID/OFFER	CLOSING	USD환산금리	전일대비	KORIBOR	SOFR	TENOR	BID	OFFER
O/N	-8/-4	-6	3.51	0.00	3.00	4.59000	1M MAR	-145	-135
T/N	-4/0	-2	3.51	0.25	3.00	4.57960	1W*1S	-125	-105
1W	-28/-22	-25	3.91	0.36	3.00	4.56573	1*2	-195	-185
1S	-155/-145	-150	4.32	0.24	3.09	4.48252	1*3	-385	-365
3S	-560/-540	-550	4.84	0.08	3.27	4.42844	1*6	-1090	-1070
6S	-1320/-1260	-1290	5.09	0.02	3.25	4.33044	1*9	-1800	-1760
1YR	-2820/-2720	-2770	5.05	0.00	3.02	4.17784	1*12	-2550	-2500

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)

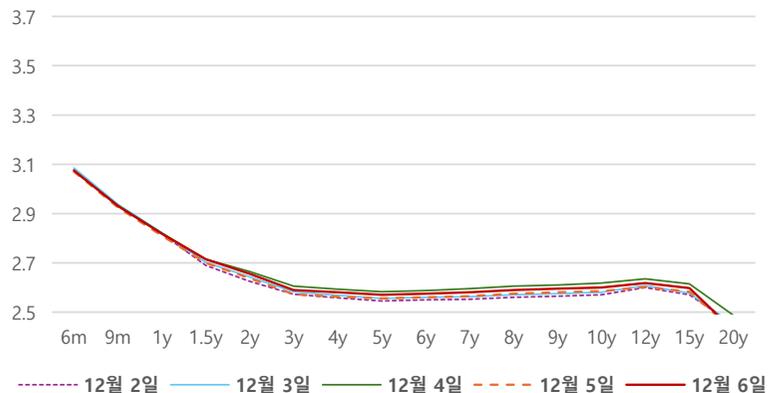
IRS 데일리 증가

12월 6일

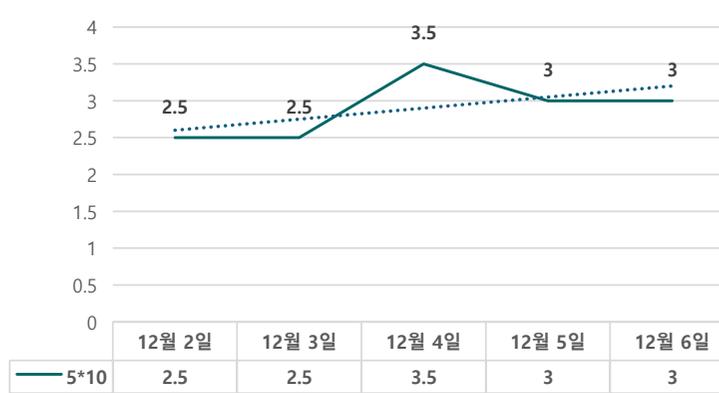
단위 : %, bp

구분	증가	전일대비
6m	3.0750	0.50
9m	2.9300	0.50
1y	2.8175	0.75
1.5y	2.7150	1.50
2y	2.6550	1.75
3y	2.5900	1.75
4y	2.5800	1.75
5y	2.5700	1.50
6y	2.5750	1.50
7y	2.5800	1.50
8y	2.5900	1.50
9y	2.5950	1.50
10y	2.6000	1.50
12y	2.6175	1.50
15y	2.5975	1.50
20y	2.4275	0.00

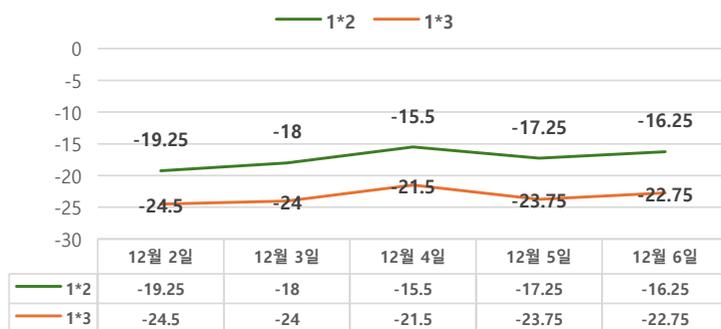
IRS 증가



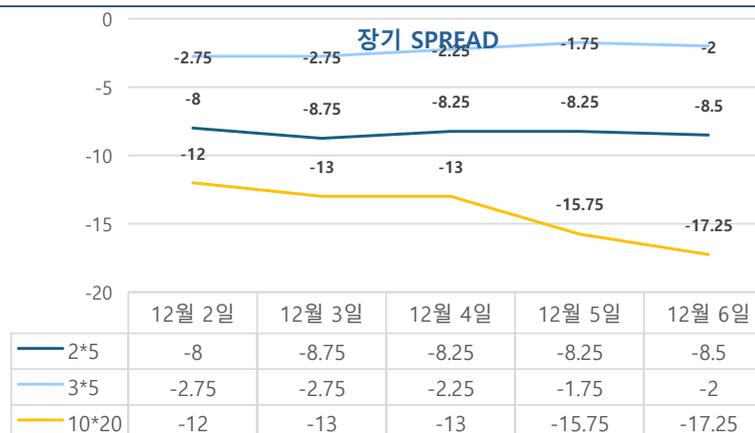
5*10 SPREAD



단기 SPREAD



장기 SPREAD

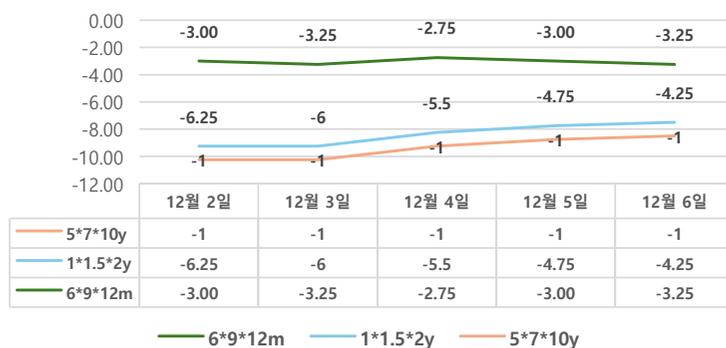


IRS 주요 커브

SPREAD

구분	증가	전일대비
1*2y	-16.25	1.00
1*3y	-22.75	1.00
2*5y	-8.50	-0.25
3*5y	-2.00	-0.25
5*10y	3.00	0.00
10*20y	-17.25	-1.50

주요 FLY



2*5*10y FLY



IRS 주요 커브

FLY

구분	증가	전일대비
6m*9m*1y	-3.25	-0.25
1*1.5*2y	-4.25	0.50
2*5*10y	-11.50	-0.25
5*7*10y	-1.00	0.00