

Market Daily Report

2024.12.10(화)



레포	익일 국제 상환 자원 마련을 위한 대규모 국고금 환수 선행되어 유동성 축소됐으나 은행권 매수세 강해 일반채 해소 원활하였음. 장 중 회사채 정채 극심해 체결금리 상승한 반면, 지준 마감 앞두고 있음에도 기일을 매도 희망금리는 소폭 하락하였음.
채권	한국 : 국제 금리는 하락 마감. 중단기 금리보다 장기금리가 더 내려 수익률곡선이 평탄해진 모습. 달러-원 환율이 1,430원 중후반대로 급등하고, 코스피 지수는 2% 넘게 급락해 연저점을 경신했으나, 채권시장은 외국인 건조한 흐름을 유지하면서 강세를 보임. 미국 : 미 국제금리는 상승 마감. 중국 공산당 지도부가 통화정책 기조에 대한 표현을 '신중함(prudent)'에서 '적당히 온건함'으로 14년만에 완화 기조로 선회하며 경기부양 의지를 더 강력히 드러낸 여파에 영향을 받음. 인민은행은 이미 정책금리 인하 등의 조치를 이어왔으나 시장은 중국 최고 권력기구인 중앙정치국인 통화정책 완화를 공식화했다는 점에 주목하여 금리가 상승. 미 국제 입찰을 앞두고 있다는 점도 상승 압력으로 작용. 앞으로 사흘 간 3년물 580억달러, 10년물 390억달러, 30년물 220억달러 입찰 예정.
MONEY	지난주 계엄 사태 이후, 머니시장은 냉기가 가득한 가운데 시장 호가가 매우 제한적이며 오버나잇 초단기물 위주로 일부 운용되고 있음. 한국의 CDS 프리미엄도 36대로 상승하면서 주말 이후 한국계 네임에 대한 해외 반응은 리스크 반영 LENDING에는 보수적으로 비선호 반응을 보이고 있음. 연말 구간에 진입하면서 자금 관리를 보수적으로 해온 시중은행들의 유동성은 Long이 깊은 것으로 파악되나, 환율급등 및 스왑하락시 자금 인출 가능성을 열어두고 보수적으로 관리. 온소내에서 일부 기간물 소액 거래 소식도 전해지고 있으나, 해외 랜더 타겟 오퍼 레벨 suggest는 타네임 대비 높은 스프레드를 제시 해야 할 분위기는 여전.
FX SWAP	금일 외환 스와프포인트는 대통령 탄핵 소추안 표결이 불발되면서 정치적 불확실성이 커진 여파로 전 구간에서 급락하는 모습을 보임. 1년 만기물의 증가는 전장보다 70전 하락한 -28.40원에 형성됐고 6개월 만기물은 전장보다 40전 하락한 -13.30원의 증가를 기록함. 단기,장기물 구분 없이 전반적으로 하락세를 보였으며 특히 장 초반에 강한 하락이 나왔으나 오후 들어 매수세가 유입되면서 일정 부분 지지되는 모습을 보임. 하지만 현물환 시장에서 역외 매수세가 지속적으로 유입되며 원화 약세가 심화되고 있고 당국의 개입 경계가 있다고는 하나 정치적 불안정 이슈가 지속될 경우 스와프포인트 급락이 계속될 수 있음.
IRS	전일 IRS는 정국 혼란이 지속되는 분위기 속에 경기 둔화 우려로 하락 마감. 초반에는 3*10년 비드가 올라와 par/-0.25로 대치를 이루다 par에 nd로 거래가 이뤄졌고 오후에는 7년 비드가 나오며 57.5에 거래됨. 3년과 6년으로도 비드가 나오며 59, 56.25에 거래가 이뤄졌으며 2년 비드가 올라와 64.75에 몇 차례 거래됨. 막판에는 국제선물 강세 움직임으로 10년 오퍼가 꾸준히 내려오며 52.75/52.5에서 52.75에 거래되었고 마감 이후에는 2*10년이 -6.25에 몇 차례 거래됨. 또한 2*3년 -6 비드와 2*10년 오퍼와 역외 3*10년이 -0.25에 거래되는 모습을 보임.

단기자금시장						전일 미국 국제 금리			
	레포 거래잔액	MMF 잔고	레포금리	클금리(C2)	기준금리	CD(91일)	금리	전일대비	
2024.12.03(화)	241.7	202.1	3.00%	3.020%	3.00%	3.28%	2년물	4.127%	1.9
2024.12.04(수)	242.5	202.3	3.03%	3.038%		3.28%	5년물	4.076%	4.0
2024.12.05(목)	240.5	199.4	2.98%	3.011%		3.28%	10년물	4.206%	5.0
2024.12.06(금)	239.8	197.6	2.97%	3.024%		3.28%	30년물	4.389%	5.0
2024.12.09(월)	244.0		3.00%	3.022%		3.28%	10Y-2Y	7.9	3.1

국내 금융시장 동향			전일 외국인 순매수 순매도			오늘의 채권		
항목	지표	전일대비	만기	종목	금액	채권 발행	채권 만기	채권 입찰
KOSPI	2,360.58	-67.58	26.09.10	국고 24-9	1,077	국고채 26,290	국고채 176,830	국고채 2년 1,000억원 입찰
KOSDAQ	627.01	-34.32	27.03.03	통안채	1,000	은행채 2,800	은행채 3,000	
달러-원	1,432.30원	9.30원	25.03.11	통안채	800	여전채 6,000	여전채 2,000	
국고3Y	2.579%	-4.1	25.03.10	국고 23-3	-500	통안채 5,000	통안채 8,000	
국고10Y	2.677%	-6.7	52.03.10	국고 22-2	-814	공사채 8,900	공사채 300	
국고10Y-3Y	9.8	-2.6	29.06.10	국고 19-4	-1,000			

Money Market Closing									
기간	KOREAN/FOREIGN		증가	전일대비	기간	CHINESE		증가	전일대비
O/N	4.50	4.40	4.48	-0.02	O/N	4.63	4.57	4.61	0.01
T/N	4.52	4.42	4.50	-0.02	T/N	4.64	4.58	4.61	0.00
1W	4.70	4.60	4.65	0.00	1W	4.70	4.60	4.65	0.00
1S	4.95	4.80	4.86	0.01	1S	4.85	4.70	4.81	-0.01
3S	4.98	4.83	4.90	0.00	3S	4.90	4.75	4.82	-0.01
6S	4.85	4.70	4.77	0.00	6S	4.75	4.55	4.65	0.00
1YR	4.80	4.60	4.70	0.00	1YR	4.65	4.45	4.55	0.00

FX SWAP CLOSING						ND SPREAD			
기간	BID/OFFER	CLOSING	USD환산금리	전일대비	KORIBOR	SOFR	TENOR	BID	OFFER
O/N	-7/-3	-5	4.25	0.74	3.00	4.59000	1M MAR	-162	-156
T/N	-7/-3	-5	4.26	0.75	3.00	4.58658	1W*1S	-145	-135
1W	-36/-30	-33	4.19	0.28	3.00	4.56609	1*2	-185	-175
1S	-185/-175	-180	4.46	0.13	3.09	4.47730	1*3	-385	-375
3S	-590/-570	-580	4.91	0.07	3.27	4.42672	1*6	-1110	-1090
6S	-1360/-1300	-1330	5.14	0.05	3.26	4.32942	1*9	-1880	-1840
1YR	-2890/-2790	-2840	5.06	0.01	3.01	4.18079	1*12	-2620	-2580

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)

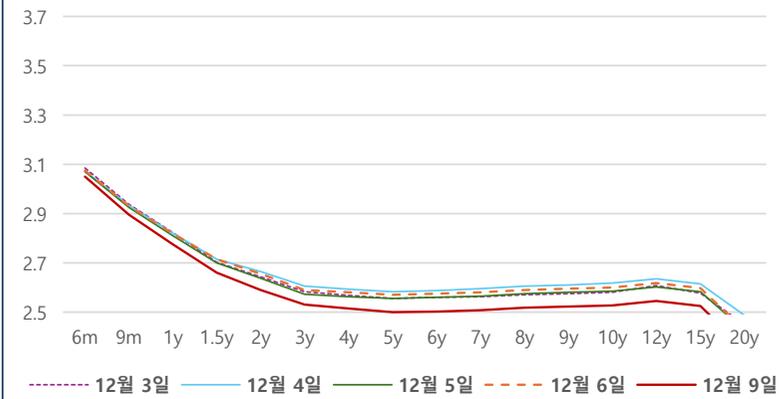
IRS 데일리 증가

12월 9일

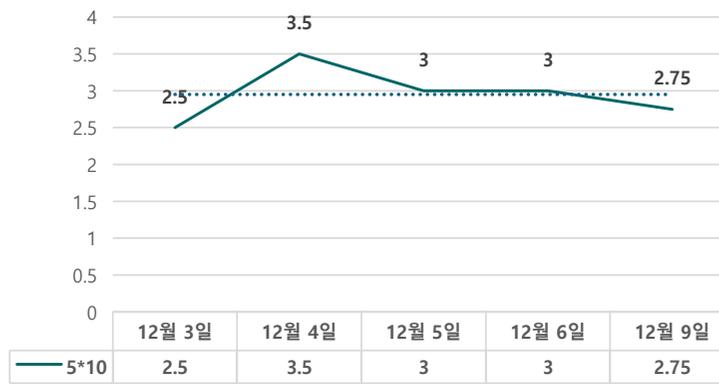
단위 : %, bp

구분	증가	전일대비
6m	3.0500	-2.50
9m	2.8950	-3.50
1y	2.7750	-4.25
1.5y	2.6600	-5.50
2y	2.5900	-6.50
3y	2.5300	-6.00
4y	2.5150	-6.50
5y	2.5000	-7.00
6y	2.5025	-7.25
7y	2.5075	-7.25
8y	2.5175	-7.25
9y	2.5225	-7.25
10y	2.5275	-7.25
12y	2.5450	-7.25
15y	2.5250	-7.25
20y	2.3525	-7.50

IRS 증가



5*10 SPREAD

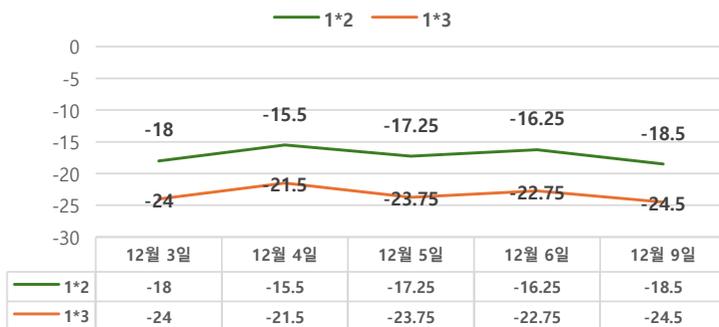


IRS 주요 커브

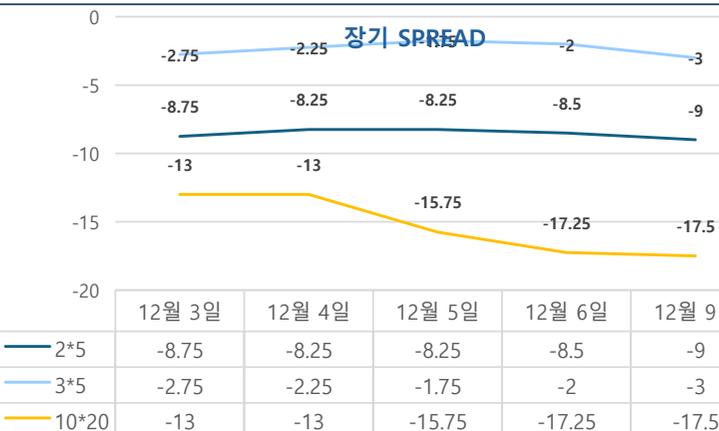
SPREAD

구분	증가	전일대비
1*2y	-18.50	-2.25
1*3y	-24.50	-1.75
2*5y	-9.00	-0.50
3*5y	-3.00	-1.00
5*10y	2.75	-0.25
10*20y	-17.50	-0.25

단기 SPREAD



장기 SPREAD

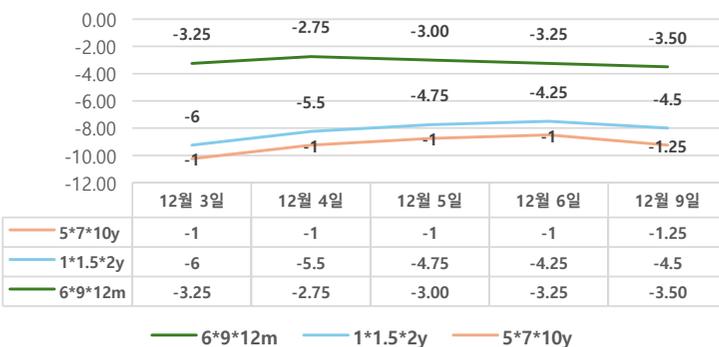


IRS 주요 커브

FLY

구분	증가	전일대비
6m*9m*1y	-3.50	-0.25
1*1.5*2y	-4.50	-0.25
2*5*10y	-11.75	-0.25
5*7*10y	-1.25	-0.25

주요 FLY



2*5*10y FLY

