

Market Daily Report



2024.12.13(금)

레포	원전세 납부 계속된 가운데 은행권 기준 마감 피로도 높아 운용 규모 축소되었음. 조달금리 상승했음에도 장 중 일반채 및 회사채 정채 계속되었고, 오후에 추가자금 유입되며 힘겹게 해소되었음.
채권	한국 : 국채 금리는 상승 마감. 중단기 금리가 장기금리보다 더 오르며 수익률곡선 평탄해진 모습. 장중 윤석열 대통령의 긴급 대국민 담화와 한동훈 국민의힘 대표의 대통령 탄핵 찬성 입장 선포 등 정치 이슈를 소화하며 약세 흐름이 이어짐. 미국 : 미 국채 금리는 모두 상승 마감. 장 초반 국채금리는 실업보험 청구건수 발표 소식으로 경기 부진을 우려하며 하락세로 돌아섬. 주간 신규 실업보험 청구건수는 24만2천 명으로, 시장 예상치를 상회하며 10월 이후 최고치 달성. 그러나 오후 발표된 미 11월 PPI가 예상치를 웃돌며 금리 상승에 압력을 가함. 미 11월 PPI는 전년 동기 대비 3% 상승, 전월대비 0.4% 상승하며 시장 예상치 상회. 이는 2023년 2월의 4.7% 상승 이후 가장 가파른 연간 상승률. 한편 220억달러 규모의 30년 만기 국채 입찰에선 무난한 수요가 확인됨.
MONEY	월 중순으로 접어들면서 자금 수요와 함께 환율 영향에 은소 달러 잉여분의 감소 추세 속 FX 스왑 하루물미 -9전까지 거래 되면서 초단기 자금이 다소 타이트한 분위기 형성. 머니 오버나잇은 4.55-4.58 레벨 형성 중. 미국의 11월 CPI가 예상치를 부합하면서 다음주 FOMC 회의에서 연준의 25bp 인하가 거의 확실시 되면서 (CME FED WATCH 98% 예상) 연내 만기 2주물 레벨은 좀더 하향 조정되고 있으며, 연말 커버 3주물 구간이 가장 고점을 형성 중. 대만계 본점들의 3주물 4.93-4.95 체결이 시장 레벨을 이끌었고, 내년 부터는 금리 인하 속도 조절 기로에 있어 기간물 레벨은 오히려 정체중. SOFR 금리도 향후 금리 동결에 초점이 맞춰지면서 소폭 상승세를 보이면서, 머니시장에서 기간물 레벨은 아시아 네임중 거래가 활발한 중국계 3개월물 4.80 & 6개월물 4.65, 대만계 3개월물 4.90-4.95 수준 형성 중.
FX SWAP	금일 외환 스와프포인트는 간밤 발표된 미국 물가 지표(CPI)가 시장 예상치에 부합하는 수준으로 나오면서 미국 금리 인하 기대감이 상승하며 전반적으로 소폭 상승세를 보임. 1년 만기물의 증가는 전장보다 40전 상승한 -27.50원이나 전일보다 2일이 감소했으므로 거래일수 보정시 소폭 상승 마감함. 6개월 만기물은 전장보다 30전 상승한 -12.30원의 증가를 기록했고 장기,단기물 모두 전일보다 소폭 상승함. 스와프포인트는 미국 물가 지표 결과로 장 시작과 동시에 상승세를 이어나갔으나 이날 오전 중 발표된 윤석열 대통령의 두 번째 담화에서 자진 사퇴 거부 의사를 밝히며 정국 불안이 심화됐고 상승폭을 일정 되돌리는 모습을 보임. 화요일 부터 3거래일 연속 스와프포인트 상승장이 이어지며 저점을 다지고 반등하는 듯 하지만 정치적 불안정성이 해소되지 않아 정치 이슈에 따라 스와프포인트가 위아래로 흔들리는 장세를 보이고 있음.
IRS	전일 irs는 오전에 있었던 대통령 담화 등 국정 불안이 지속되는 가운데 혼조세를 보이며 단기쪽은 소폭 하락 및 나머지 구간은 소폭 상승 마감. 초반에는 2년이 61.5/61에서 61.5에 거래되었고 이후에 62/61.5로 대치를 이루다 62에 거래되는 모습을 보임. 오후에는 1년 비드와 1.5년 비드가 나오며 81.5, 69.5에 거래가 이뤄졌으며 2년이 61.5에 거래된 후 61.75/61.5에서 61.75에까지 거래됨. 3년이 56.5에 사이즈 초이스를 이루다가 56.5에 거래되었고 5*7*10년 비드가 -1.5로 올라와 커브가 움직임. 막판에는 3년 비드가 나와 56.5에 거래되었고 1.5*2년 -7.75 오퍼와 2년 비드와 2년 1.5년이 69.5에 거래가 이뤄졌으며 1년 오퍼가 내려와 80.5에 거래됐고 10년 오퍼가 61.25로 내려옴. 마감 이후에는 2년 비드가 나와 61.75에 거래되었고 이날 양도성예금증서(cd)는 하락하여 3.31이 고시됨.

단기자금시장						전일 미국 국채 금리			
단위 : 조 원						한국시간 오전 07:05 기준			
	레포 거래잔액	MMF 잔고	레포금리	콜금리(C2)	기준금리	CD(91일)	금리	전일대비	단위 : bp
2024.12.06(금)	239.8	197.6	2.97%	3.024%	3.00%	3.28%	2년물	4.195%	3.8
2024.12.09(월)	244.0	193.6	3.00%	3.022%		3.28%	5년물	4.184%	4.8
2024.12.10(화)	243.1	190.9	3.00%	2.948%		3.30%	10년물	4.329%	5.4
2024.12.11(수)	244.6	190.7	3.00%	2.984%		3.33%	30년물	4.547%	6.3
2024.12.12(목)	240.4		3.02%	3.022%		3.31%	10Y-2Y	13.4	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	2,482.12	39.61	25.12.12	산금채	2,300	지방채 2,843	은행채 7,300	국고채 50년 1,000억원 입찰
KOSDAQ	685.35	9.43	26.12.12	산금채	2,000	은행채 4,500	여전채 5,210	
달러-원	1,431.70원	-4.30원	52.03.10	국고 22-2	1,000	여전채 5,000	회사채 1,880	
국고3Y	2.549%	1.3	31.12.10	국고 11-7	-300	회사채 4,900	공사채 1,600	
국고10Y	2.700%	0.8	43.09.10	국고 23-9	-499	공사채 7,228		
국고10Y-3Y	15.1	-0.5	32.06.10	국고 22-5	-645			

Money Market Closing									
KOREAN/FOREIGN				CHINESE					
기간	증가	전일대비	단위 : % , %p	기간	증가	전일대비	단위 : % , %p		
O/N	4.63	4.53	4.58	0.01	O/N	4.65	4.57	4.61	0.00
T/N	4.65	4.55	4.60	0.01	T/N	4.65	4.57	4.61	-0.01
1W	4.69	4.59	4.64	-0.01	1W	4.70	4.60	4.65	-0.03
1S	4.93	4.78	4.83	0.00	1S	4.85	4.75	4.80	-0.03
3S	4.95	4.80	4.88	-0.02	3S	4.85	4.75	4.80	-0.01
6S	4.85	4.70	4.77	0.00	6S	4.75	4.55	4.65	0.00
1YR	4.75	4.55	4.65	-0.03	1YR	4.65	4.45	4.55	0.00

FX SWAP CLOSING						ND SPREAD			
단위 : 전. % , %p						단위 : 전			
기간	BID/OFFER	CLOSING	USD환산금리	전일대비	KORIBOR	SOFR	TENOR	BID	OFFER
O/N	-7/-3	-5	4.76	0.00	3.00	4.64000	1M MAR	-160	-150
T/N	-17/-13	-15	4.25	0.00	3.00	4.63366	1W*1S	-125	-115
1W	-38/-32	-35	4.26	0.00	3.00	4.59563	1*2	-170	-160
1S	-170/-160	-165	4.43	0.00	3.09	4.44351	1*3	-355	-335
3S	-545/-525	-535	4.79	-0.02	3.29	4.39545	1*6	-1040	-1020
6S	-1260/-1200	-1230	5.02	-0.03	3.28	4.29464	1*9	-1770	-1750
1YR	-2800/-2700	-2750	5.02	-0.01	3.03	4.14866	1*12	-2490	-2470

국내의 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)

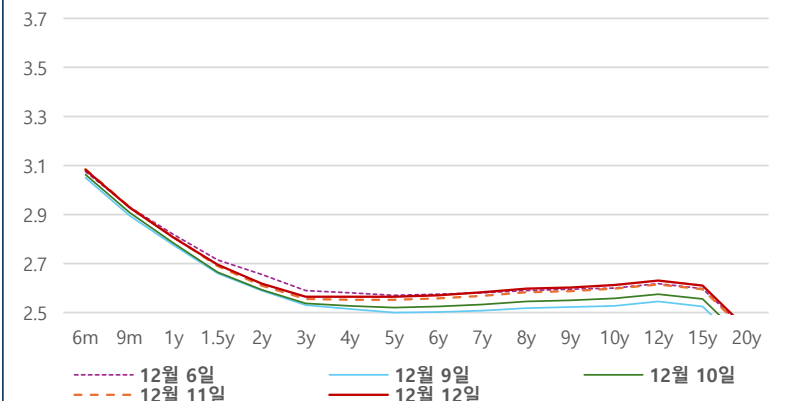
IRS 데일리 증가

12월 12일

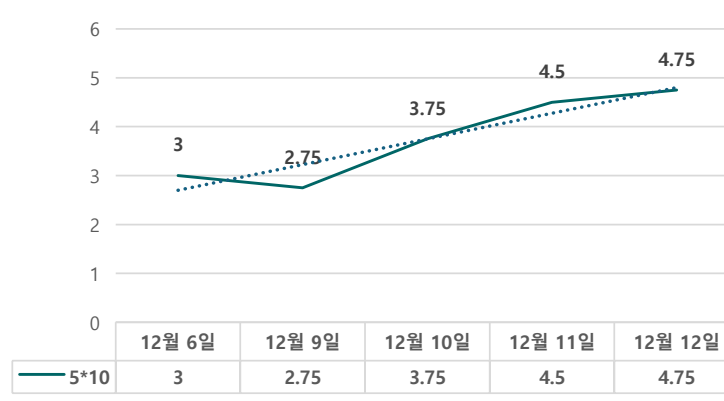
단위 : %, bp

구분	증가	전일대비
6m	3.0825	-0.25
9m	2.9275	-0.25
1y	2.8050	-0.25
1.5y	2.6950	0.50
2y	2.6175	0.75
3y	2.5650	1.00
4y	2.5650	1.25
5y	2.5650	1.25
6y	2.5700	1.25
7y	2.5825	1.50
8y	2.5975	1.50
9y	2.6025	1.50
10y	2.6125	1.50
12y	2.6300	1.50
15y	2.6100	1.50
20y	2.4350	1.50

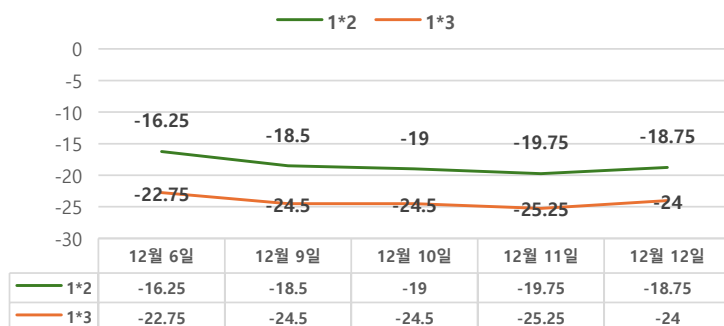
IRS 증가



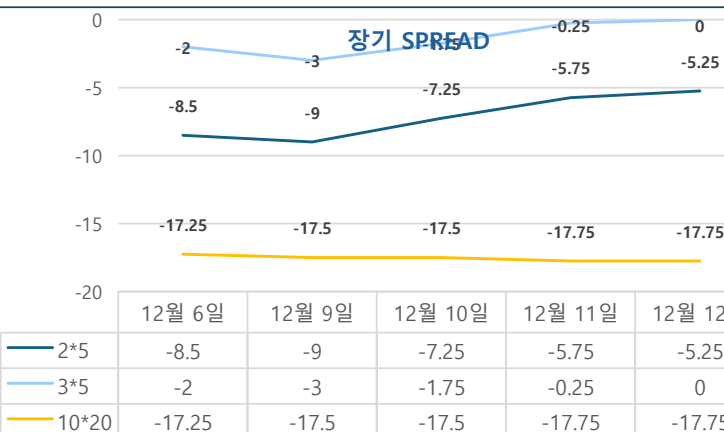
5*10 SPREAD



단기 SPREAD



장기 SPREAD



IRS 주요 커브

SPREAD

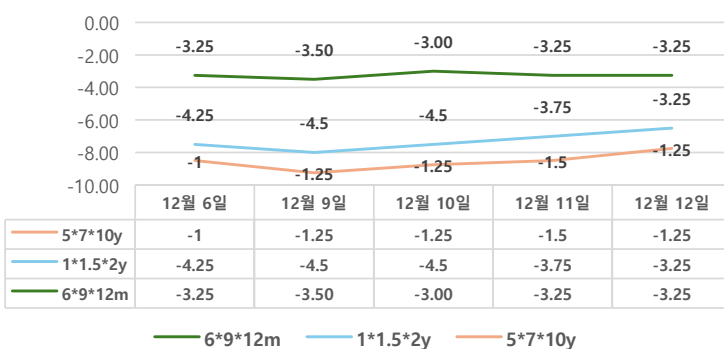
구분	증가	전일대비
1*2y	-18.75	1.00
1*3y	-24.00	1.25
2*5y	-5.25	0.50
3*5y	0.00	0.25
5*10y	4.75	0.25
10*20y	-17.75	0.00

IRS 주요 커브

FLY

구분	증가	전일대비
6m*9m*1y	-3.25	0.00
1*1.5*2y	-3.25	0.50
2*5*10y	-10.00	0.25
5*7*10y	-1.25	0.25

주요 FLY



2*5*10y FLY

