

<b>레포</b>	건보자금 유입되어 운용사 및 신탁 부동산 개선했으나 조달수요 대비 매수 충분치 않아 은행권 매수 의존도 꾸준하였음. 장 중 증권사 추가 매도 일부 정체를 보였으며, 회사채 조달여건 좋지 않아 체결금리 상승하였음.
<b>채권</b>	한국 : 국제금리는 하락 마감. 대외금리 영향과 외국인인 국제선물 순매도세로 장중 약세 흐름이 대체로 이어지다가 장 마감에 가까워지면서 초장기 구간의 강한 매수 수요가 시장 전반에 강세 분위기를 이끌었음. 시장은 주말 탄핵 표결을 주시하면서 그 이후의 장세를 가늠하는 양상. 미국 : 미 국제금리는 모두 상승 마감. 10년물 금리는 이날까지 5거래일 연속 상승세. '트럼프 트레이드'를 중심으로 끈덕진 물가 지표까지 국제금리에 상승 압력으로 작용하는 양상. 11월 미국 수입물가지수는 MoM 0.1% 상승, 지난 10월 수치도 0.1% 하향 조정되며 수입 물가는 두 달 연속 완만한 상승세를 보임. 다만 전날 예상치를 웃돈 PPI의 여파가 시장에 남아있는 모습을 보이며 금리는 상승. 트럼프 행정부의 출범을 앞두고 다음주 FOMC 회의에 대한 경계심이 반영되어 금리가 상승했다는 해석도 존재.
<b>MONEY</b>	내주 (12/19일 한국 시간 새벽) 연준의 금리 인하가 거의 확실시 되는 분위기 속에 머니 시장에서는 연내 구간 비드, 스왑- 1,2주물 레벨이 전일비 5-7bp 가량 하락세를 보이며 체결되었음. 연말 커버용 1월초 만기 구간 3주물은 여전히 강세를 보이고 있으나, 연커버 운용 가능한 역의 렌더는 연준의 금리 인하 전 짧은 구간 보다는 긴쪽 구간을 선호해 비드-오퍼 간 기간 매칭이 다소 지체되었음. 중국 본토에서 제시되는 3개월 이상 구간의 오퍼도 비드 제한에 어찌 대비 5-10bp 가량 하락하면서 정체되었던 3개월 이상 구간의 레벨도 하향 조정 되고 있음 (중국계 3달물 4.70-4.75) 주말에 예정되어있는 2차 탄핵안 소추안 표결을 앞두고, 정치 불확실성이 어느정도 진정될 경우 한국계 은행들의 단기 운용 및 일부 연커버 운용 물량도 좀더 재개 될 수 있을 것으로 기대함.
<b>FX SWAP</b>	금일 외환 스와프포인트는 소폭 상승했으나 내일로 예정된 윤석열 대통령 탄핵소추안 두 번째 표결을 앞두고 관망세가 강한 모습을 보임. 1년 만기물의 증가는 전장보다 20전 상승한 -27.30원이었고 6개월 만기물은 전장보다 10전 상승한 -12.20원의 증가를 기록함. 금주 외환자금시장에서는 지난 주말 윤석열 대통령에 대한 첫 번째 탄핵소추안이 부결되면서 정국 불안이 심화돼 월요일 장 시작과 함께 스와프포인트 급락이 일어났으나 이후 미국 금리 인하 기대감과 한국 외환당국의 강력한 시장 안정화 의지가 더해지며 4거래일 연속 상승세를 보임. 다음 주 역시 이번 주말에 있을 두 번째 표결 결과에 따라 영향을 받을 듯 하나 금주와 달리 미국 FOMC라는 통화 정책 이벤트가 존재해 국내 정치 이슈외에 대외 요소에 따라 방향성이 나올 것으로 보임.
<b>IRS</b>	전일 IRS는 미국 11월 ppi지수가 예상치를 상회했으나 윤석열 대통령에 대한 탄핵소추안 표결을 주시하는 가운데 하락 마감. 주말에 예정된 윤 대통령에 대한 탄핵안이 가결된다면 금융시장의 불안이 다소 잦아들 수 있다는 전망이 제기 되는 분위기를 보임. 장 초반에는 2*3년이 -5.25/-5.5에 대치를 이뤘으며 오후 들어서는 오퍼가 내려오면서 -5.5에 ND/D 로 초이스를 이루다 거래됨. 5년으로도 ND/D로 56에 초이스가 이뤄졌으며, 이후에는 56/55.5에서 56까지 거래가 이뤄짐. 막판에는 전체적으로 오퍼가 내려오는 분위기로 10년 오퍼가 다소 강하게 내려오면서 58.25에 거래 된 후 57.5까지 거래가 이뤄짐. 9개월 오퍼는 91.5, 2*10년은 -3까지 레벨이 내려오면서 전체적인 레벨이 움직였으며, 마감 이후에는 10년 오퍼가 57.25까지 내려왔으며 2*10년은 -3.5에 거래가 이뤄짐. 이날 양도성예금증서(CD)는 상승하여 3.32이 고시됨.

단기자금시장						전일 미국 국제 금리			
레포 거래잔액	MMF 잔고	레포금리	콜금리(C2)	기준금리	CD(91일)	금리		전일대비	
단위 : 조 원						한국시간 오전 07:05 기준			
						단위 : bp			
2024.12.09(월)	244.0	193.6	3.00%	3.022%	3.00%	3.28%	2년물	4.249%	5.4
2024.12.10(화)	243.1	190.9	3.00%	2.948%		3.30%	5년물	4.252%	6.8
2024.12.11(수)	244.6	190.7	3.00%	2.984%		3.33%	10년물	4.399%	7.0
2024.12.12(목)	240.4	190.6	3.02%	3.022%		3.31%	30년물	4.602%	5.5
2024.12.13(금)	241.4		3.02%	3.019%		3.32%	10Y-2Y	15.0	1.6

국내 금융시장 동향			전일 외국인 순매수 순매도			오늘의 채권		
항목	지표	전일대비	만기	종목	금액	채권 발행	채권 만기	채권 입찰
금투협 최종호가수익률			단위 : 억 원			단위 : 억 원		
KOSPI	2,494.46	12.34	27.09.10	국고 22-8	1,093	은행채 2,900	은행채 5,200	국고채 10년 2,000억원 입찰
KOSDAQ	693.73	8.38	34.06.10	국고 24-5	931	여전채 6,800	여전채 200	통안채 91일물 5,000억원 입찰
달러-원	1,435.20원	3.50원	26.10.02	통안채	700	공사채 600	공사채 1,300	
국고3Y	2.541%	-0.8	25.12.10	국고 15-8	-500			
국고10Y	2.676%	-2.4	25.06.10	국고 15-2	-500			
국고10Y-3Y	13.5	-1.6	26.09.10	국고 24-9	-500			

Money Market Closing									
기간	KOREAN/FOREIGN		증가	전일대비	기간	CHINESE		증가	전일대비
단위 : %, %p									
O/N	4.64	4.54	4.59	0.01	O/N	4.63	4.57	4.60	-0.01
T/N	4.66	4.56	4.61	0.01	T/N	4.63	4.57	4.60	-0.01
1W	4.68	4.58	4.63	-0.01	1W	4.70	4.55	4.63	-0.02
1S	4.92	4.77	4.82	-0.01	1S	4.85	4.75	4.82	0.02
3S	4.90	4.75	4.85	-0.03	3S	4.80	4.65	4.73	-0.07
6S	4.80	4.65	4.75	-0.02	6S	4.70	4.50	4.60	-0.05
1YR	4.73	4.53	4.63	-0.02	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
단위 : 전, %, %p						단위 : 전			
O/N	-22/-180	-20	4.68	-0.08	3.00	4.62000	1M MAR	-160	-150
T/N	-7/-3	-5	4.25	0.00	3.00	4.61281	1W*1S	-121	-117
1W	-39/-33	-36	4.29	0.03	3.00	4.56967	1*2	-180	-170
1S	-175/-165	-170	4.49	0.05	3.10	4.39709	1*3	-335	-325
3S	-530/-510	-520	4.76	-0.03	3.29	4.35857	1*6	-1010	-990
6S	-1250/-1190	-1220	5.01	-0.01	3.28	4.26045	1*9	-1750	-1730
1YR	-2780/-2680	-2730	5.00	-0.02	3.03	4.12138	1*12	-2500	-2470

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)

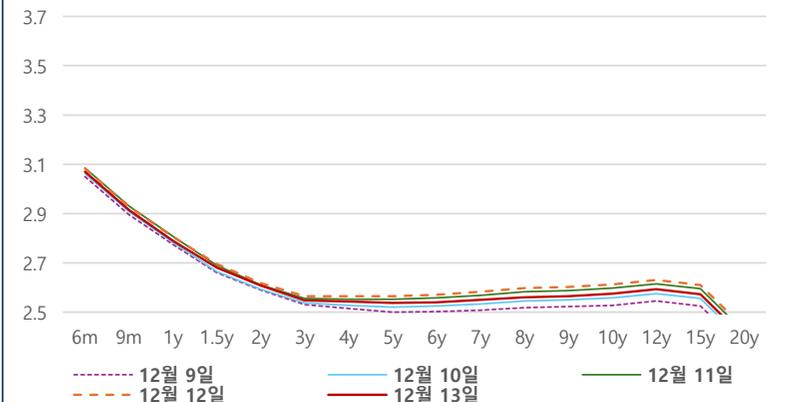
IRS 데일리 증가

12월 13일

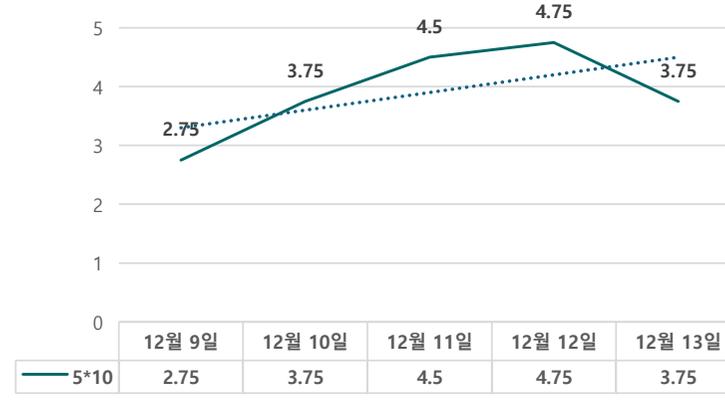
단위 : %, bp

구분	증가	전일대비
6m	3.0700	-1.25
9m	2.9150	-1.25
1y	2.7900	-1.50
1.5y	2.6800	-1.50
2y	2.6075	-1.00
3y	2.5475	-1.75
4y	2.5425	-2.25
5y	2.5375	-2.75
6y	2.5400	-3.00
7y	2.5500	-3.25
8y	2.5600	-3.75
9y	2.5650	-3.75
10y	2.5750	-3.75
15y	2.5725	-3.75
20y	2.3975	-3.75

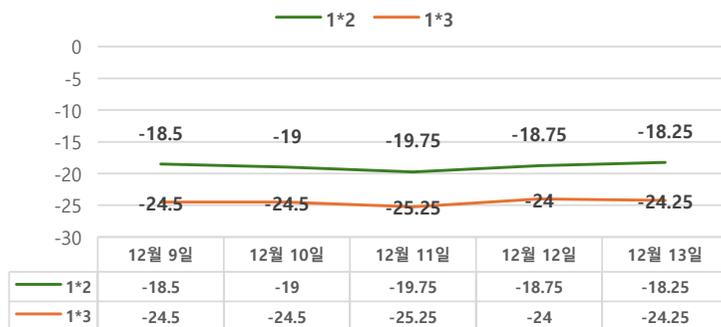
IRS 증가



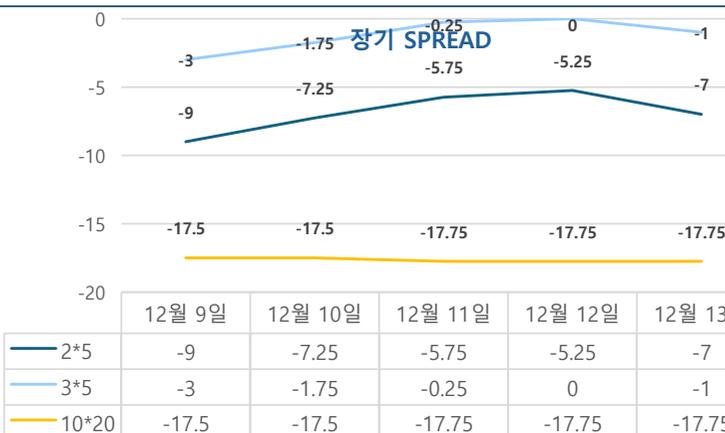
5\*10 SPREAD



단기 SPREAD



장기 SPREAD



IRS 주요 커브

SPREAD

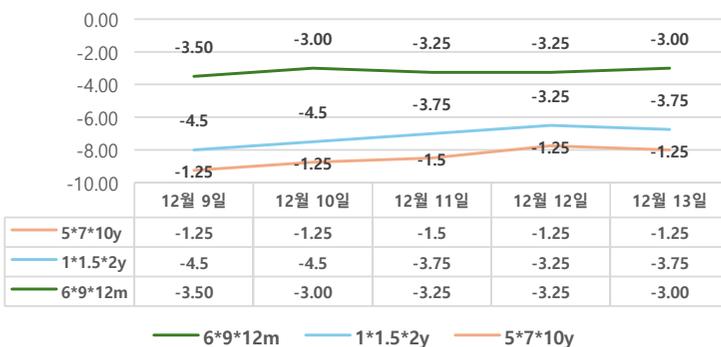
구분	증가	전일대비
1*2y	-18.25	0.50
1*3y	-24.25	-0.25
2*5y	-7.00	-1.75
3*5y	-1.00	-1.00
5*10y	3.75	-1.00
10*20y	-17.75	0.00

IRS 주요 커브

FLY

구분	증가	전일대비
6m*9m*1y	-3.00	0.25
1*1.5*2y	-3.75	-0.50
2*5*10y	-10.75	-0.75
5*7*10y	-1.25	0.00

주요 FLY



2\*5\*10y FLY

