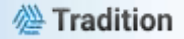


Market Daily Report



2024.12.18(수)

레포	건보자금 유효한 가운데 은행권 매수세 계속돼 유동성 풍부했으며, 장 초반부터 저금리 매칭되었음. 증권사 추가 조달 많지 않아 운용자금 대기했고, 장 중의 잉여 분위기 및 익일 한은RP매입 고려하여 기일물 거래 주춤하였음.
채권	한국 : 국제금리는 상승 마감. 연말 투심 약화에 외국인인 국제채선물 순매도 영향으로 장중 약세 흐름이 이어짐. 동시에 국회 기획재정위원회 긴급 현안질의에서 당국자들의 추가경정 예산 관련 발언을 주시. 이날 달러-원 환율도 주간 거래 증가 기준 연고점을 경신하며 시장에 부담을 더함. 미국 : 미 국제금리는 5년을 제외 모두 하락 마감. 이날 11월 미국 소매판매는 전월대비 0.7% 상승으로 시장 예상치(0.5%)를 상회했고 전월치도 0.4% 증가에서 0.5% 증가로 상향조정되며 금리는 상승 압력을 받음. 오후에 130억달러규모 20년물 입찰에서 발행수익률(4.686%)이 시장예상(4.671%)을 웃돌아 결정되기도 하였으나 발표된 11월 산업생산이 3개월 연속 감소세를 이어가며 부진하자 금리는 하락 마감. 11월 산업생산은 0.1% 감소로 시장예상치(0.3% 증가)를 하회했고 전월치는 0.3% 하락에서 0.4% 하락으로 하향조정.
MONEY	FOMC 회의 주간으로 o/n, t/n 4.55-4.60 사이로 역내외의 초단기 자금 체결되었으며, 한국 시간 19일 새벽 (스팟) 기준으로 25bp 금리 인하분이 선반영되면서 s/n 4.35-4.40 호가 제시되었고, 1주물은 대만계 네임 4.45-4.48 수준에 given 되는 분위기. 연커버 2주물 이상 구간은 여전히 연말 프리미엄 적용되면서, 대만계-중국계 기준 2주-1개월물 4.80-4.85, 3개월물 4.70-4.80 수준 유지 중. 한국계 네임은 머니 시장에 호가가 많지 않으나, 한국계 은행들의 연말 커버 구간의 오픈 제한에 2-4개월 기준으로 4.80% 수준 (sofr+40~50bp 스프레드 감안)으로 현재 중국계, 대만계 네임 보다는 조금 높게 레벨 형성. fomc 회의 이후 당분간 금리 동결에 좀더 비중이 확대되면서 연말 커버용 차입 포지션이 금주 후반 부터 제시 될 가능성이 높고, 다음주 이후 부터는 연말 북마감 비율 매칭 윤곽이 들어서면 역내외 은행들의 일부 연말 커버 구간의 운용 자금도 좀더 제시 될 수 있을 것으로 기대됨.
FX SWAP	금일 외환 스와프포인트는 장기를 위주로 상승을 보임. 1년 만기물의 증가는 전장보다 20전 상승한 -27.30원이었고 6개월 만기물은 전장과 동일한 -12.40원이었으나 전일보다 하루 증가했으므로 거래일수 보정시 소폭 상승 마감함. 현물환 시장에서는 정치적 불안정으로 원화 약세장이 이어졌으나 외화 자금시장에서는 환율 상승세가 지속되며 에셋스와프 물량이 감소하며 장기를 위주로 소폭 반등하는 모습을 보임. 반면 단기물은 금주에 있을 FOMC 금리 결정을 앞두고 그간의 상승분에 대한 조정으로 약간의 되돌림이 나오며 약세를 나타냄.
IRS	전일 irs는 12월 미국 fomc를 대기하는 분위기 속에 우리나라 내년 예산안에 영향을 받아 상승 마감. 초반에는 2년 오픈가 나와 65에 거래되었고 5*10년이 4.75/4.5로 대치를 이루다 4.5에 d.nd로 거래가 이뤄졌으며 3년이 60.5/60에서 60.5에 거래됨. 오후에는 1년 오픈가 나와 84에 거래가 이뤄졌고 6개월이 13/12.5에서 12.5에 거래됨. 막판에는 1년이 84.75/84.5에서 84.5에 거래되었고 10년 오픈가 내려오며 67.5에 거래가 이뤄진 후 오픈가 67.25에까지 내려왔으며 5*10년과 3년 오픈가 4.25, 63.75로 내려옴. 마감 이후에는 5*10년 오픈가 내려와 04/3.75에서 3.75에 nd로 거래되었고 미국채 움직임과 연동되어 2년, 3년, 10년 비드가 69.5, 64, 67.5로 올라옴.

단기자금시장						전일 미국 국제채 금리				
	레포 거래잔액	MMF 잔고	레포금리	콜금리(C2)	기준금리	CD(91일)		금리	전일대비	
						단위 : 조 원		한국시간 오전 07:05 기준		
								단위 : bp		
2024.12.11(수)	244.6	190.7	3.00%	2.984%	3.00%	3.33%		2년물	4.249%	-0.6
2024.12.12(목)	240.4	190.6	3.02%	3.022%		3.31%		5년물	4.264%	0.4
2024.12.13(금)	241.4	190.3	3.02%	3.019%		3.32%		10년물	4.400%	-0.2
2024.12.16(월)	240.9	190.2	3.01%	3.022%		3.38%		30년물	4.591%	-1.0
2024.12.17(화)	241.3		3.00%	3.011%		3.38%		10Y-2Y	15.1	0.4

국내 금융시장 동향			전일 외국인 순매수 순매도			오늘의 채권		
항목	지표	전일대비	만기	종목	금액	채권 발행	채권 만기	채권 입찰
KOSPI	2,456.81	-32.16	30.12.10	국고 10-7	400	지방채 650	은행채 1,600	통안채 3년물 8,000억원 입찰
KOSDAQ	694.47	-4.06	26.10.02	통안채	220	은행채 3,900	여전채 700	국고채 매입 3조원 입찰
달러-원	1,437.10원	1.10원	34.12.10	국고 24-13	168	여전채 8,300	회사채 2,200	
국고3Y	2.621%	6.8	25.09.10	국고 10-6	-220	회사채 50	공사채 1,400	
국고10Y	2.790%	6.9	54.09.10	국고 24-8	-294	공사채 1,300		
국고10Y-3Y	16.9	0.1	25.03.10	국고 20-1	-300			

Money Market Closing									
기간	KOREAN/FOREIGN		증가	전일대비	기간	CHINESE		증가	전일대비
O/N	4.61	4.51	4.56	0.00	O/N	4.60	4.55	4.58	-0.02
T/N	4.63	4.53	4.58	0.00	T/N	4.60	4.55	4.58	-0.02
1W	4.53	4.43	4.48	-0.02	1W	4.50	4.40	4.45	-0.12
1S	4.90	4.75	4.82	0.00	1S	4.85	4.70	4.80	0.00
3S	4.87	4.77	4.82	0.01	3S	4.80	4.65	4.73	0.03
6S	4.77	4.62	4.72	-0.01	6S	4.65	4.45	4.60	0.00
1YR	4.72	4.52	4.62	-0.01	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/-5	-6	4.50	-0.26	3.00	4.60000	1M MAR	-170	-160
T/N	-7/-5	-6	4.50	0.00	3.00	4.59319	1W*1S	-150	-140
1W	-46/-40	-43	4.54	0.13	3.00	4.55232	1*2	-155	-145
1S	-205/-195	-200	4.63	0.08	3.10	4.37521	1*3	-340	-330
3S	-570/-550	-560	4.88	0.05	3.31	4.35138	1*6	-1000	-970
6S	-1270/-1210	-1240	5.03	0.00	3.29	4.27273	1*9	-1730	-1700
1YR	-2780/-2680	-2730	4.98	-0.03	3.02	4.17105	1*12	-2450	-2410

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)

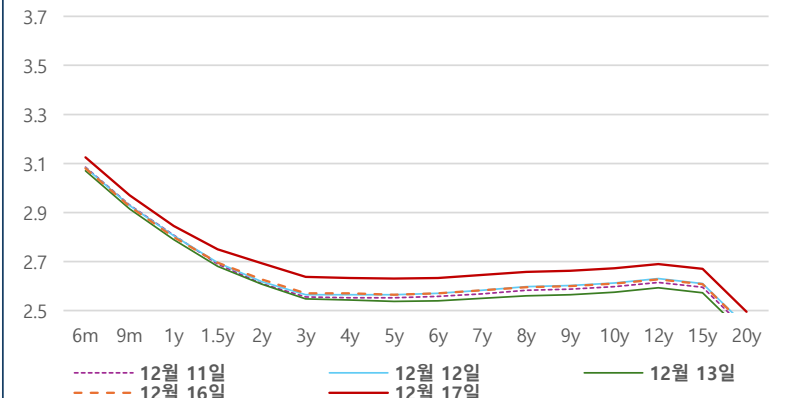
IRS 데일리 증가

12월 17일

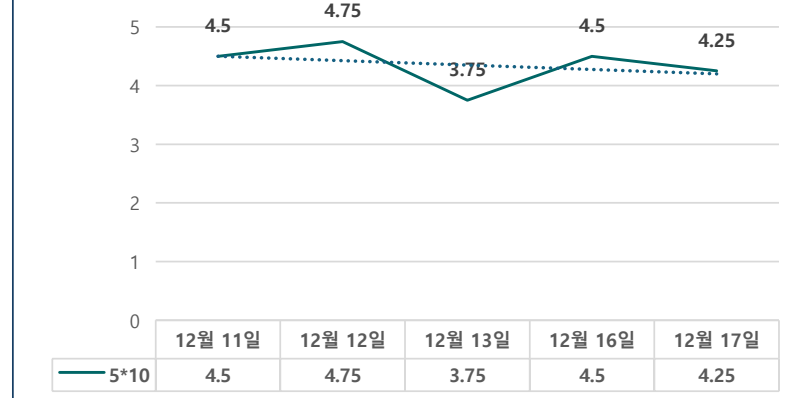
단위 : %, bp

구분	증가	전일대비
6m	3.1250	4.50
9m	2.9700	4.50
1y	2.8450	4.50
1.5y	2.7500	5.50
2y	2.6925	6.50
3y	2.6375	6.75
4y	2.6325	6.25
5y	2.6300	6.50
6y	2.6325	6.25
7y	2.6450	6.25
8y	2.6575	6.25
9y	2.6625	6.25
10y	2.6725	6.25
15y	2.6700	6.25
20y	2.4950	6.25

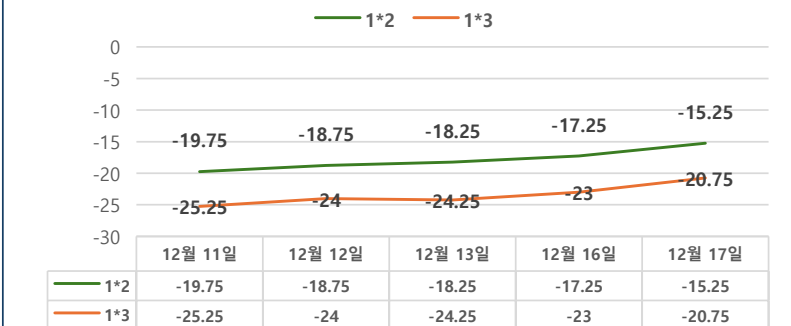
IRS 증가



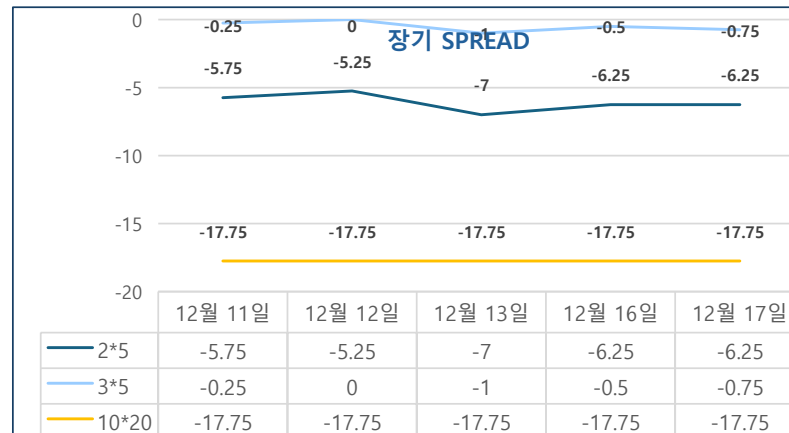
5*10 SPREAD



단기 SPREAD



장기 SPREAD

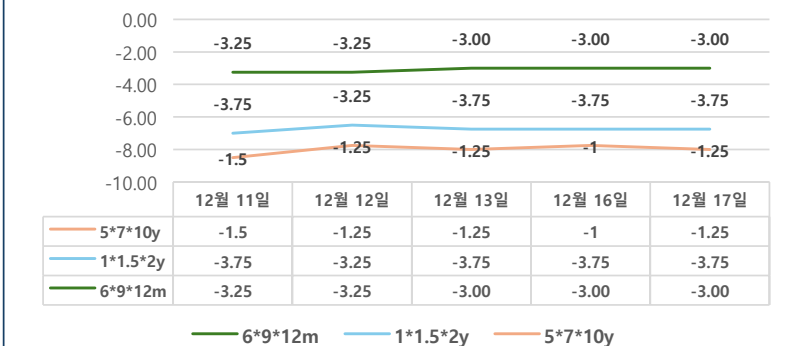


IRS 주요 커브

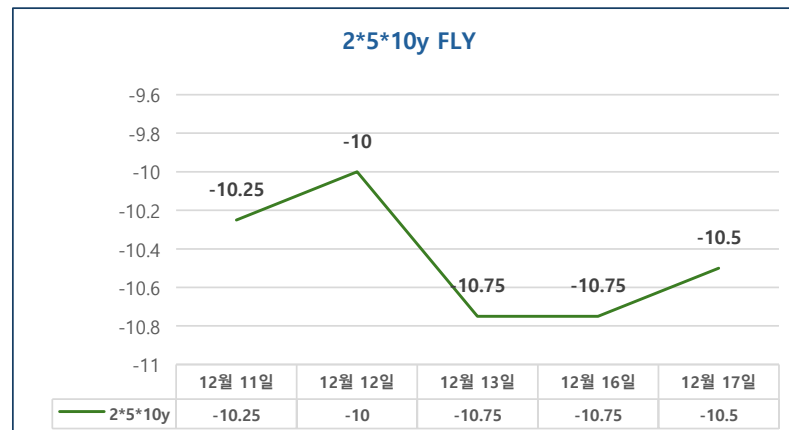
SPREAD

구분	증가	전일대비
1*2y	-15.25	2.00
1*3y	-20.75	2.25
2*5y	-6.25	0.00
3*5y	-0.75	-0.25
5*10y	4.25	-0.25
10*20y	-17.75	0.00

주요 FLY



2*5*10y FLY



IRS 주요 커브

FLY

구분	증가	전일대비
6m*9m*1y	-3.00	0.00
1*1.5*2y	-3.75	0.00
2*5*10y	-10.50	0.25
5*7*10y	-1.25	-0.25