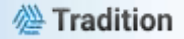


Market Daily Report



2024.12.19(목)

레포	전일의 시장 잉여세 반영돼 금리 하락했으나 예상보다 낙폭이 컸던 탓에 은행권 매수에 소극적으로 나서 장 초반부터 수급 빠듯하였음. 장 중 부족 분위기 심화되어 회사채는 물론 일반채 정책도 극심했으며, 체결금리 동반 상승하였음.
채권	한국 : 국제금리는 하락 마감. 12월 FOMC를 경계하며 외국인의 매매동향에 따라 등락하다가 한국은행 물가설명회에서 이창용 총재의 '비둘기' 스탠스를 확인한 뒤 강세 폭을 상당히 키운 모습. 미국 : 미 국제금리는 모두 상승 마감. FOMC의 25bp 금리 인하는 시장 예상대로였음. 그러나 점도표가 내년 총 50bp 인하를 시사하며 '매파적'으로 확인됨. 또한 이번 성명에서는 향후 금리 조정과 관련해 "규모와 시점(the extent and timing)"을 고려하겠다는 표현이 추가되었고, 파월 의장 또한 매파적 발언으로 FOMC 성명과 동조하며 국제 투매 심리를 자극, 금리는 상승 마감. 한편 미국의 지난 3분기 경상적자는 큰 폭(13.1%)으로 증가하며 역대 최대 수준을 기록.
MONEY	한국 시간으로 목요일 새벽, 연준의 기준금리 25bp 인하를 감안 역외 시장에서는 t/n ~ s/n 4.35-4.40 수준에 체결 되었으며, 탐/스팟-1주물 4.40-4.50 사이로 거래 되었음. 온쇼에서는 연말 이내 구간 (End Dec)의 운용 수요가 지속되고 있으나, 비선호 구간으로 레벨 눈높이가 맞지 않아 체결은 제한적임. 연커버 2주물 레벨은 4.75-4.85 사이로 대만계 & 중국계 은행들의 연말 커버되는 숫트 위주의 비드 강세를 보이고 있으나, 역외 렌더들 1-3개월물 연말 넘기는 좀더 긴박 구간의 운용을 선호하고 있어 제한된 호가 속에 거래는 2주-1개월물 위주로 체결 되었음. 3개월물 레벨은 아시아 네임 기준으로 4.70-4.80 사이로 형성중이며, 내년 연준의 금리 향방이 불확실하고 추가 금리 인하 지연 가능성에 장기 구간의 레벨은 소폭 상승세를 보이며 1년물 기준 4.60-4.70 사이 형성 중.
FX SWAP	금일 외환 스와프포인트는 미국 FOMC를 앞두고 소폭 상승하는 모습을 보임. 1년 만기물과 6개월 만기물 모두 전장과 같은 -27.30원과 -12.40원의 증가를 기록했으나 전일보다 2일 증가했으므로 거래일수 보정시 강보합세를 보임. 금주 이어졌던 스와프포인트 하락세가 금일 나온 한국은행 총재의 시장 안정 발언과 FOMC를 앞두고 멈추며 시장 전체 거래량 역시 저조한 모습을 보임. 전반적으로 내일 있을 FOMC 결과를 주목하고 있는 듯 보이며 매파적 금리인하 외에도 FOMC 점도표가 앞으로의 달러 가치 흐름에 중요하게 작용할 것으로 예상됨.
IRS	전일 IRS는 곧 발표되는 12월 미국 fomc를 앞두고 한국은행 이창용 총재 간담회를 소화하는 분위기 속에 하락 마감. 초반에는 5년이 62에 네임 초이스를 이루다 62에 거래되었고 단기쪽으로 호가가 지속해서 나오며 1년은 84-84.5에 거래가 이뤄졌고 6*12개월 오퍼가 나오며 -28에 거래됨. 오후에는 1*1.5년 오퍼가 내려와 -9.25/-9.5에서 -9.5에 거래되었고 국제선물 움직임과 연동되어 5년 오퍼와 10년 64 비드가 역인 5*10년이 3.5에 거래가 이뤄졌으며 9*12개월 오퍼가 내려와 -12.75/-13에서 -13에 거래됨. 막판에는 국제선물 강세 움직임에 영향을 받아 1.5년과 5년 오퍼가 68.5, 56.5로 내려왔고 10년이 61.75/61.5에서 61.5에 거래가 이뤄짐. 최근 변동성이 잦은 양도성예금증서(ccd) 영향으로 단기쪽으로 꾸준히 호가가 나오며 6개월이 10.75/10.5에서 10.5, 9개월이 93.5/93에서 93에 거래되었으며 1년 오퍼는 79에까지 내려왔고 1*2년 비드는 -16.25로 올라옴.

단기자금시장							전일 미국 국제 금리		
레포 거래잔액	MMF 잔고	레포금리	콜금리(C2)	기준금리	CD(91일)	금리	전일대비	단위 : bp	
2024.12.12(목)	240.4	190.6	3.02%	3.022%	3.00%	3.31%	2년물	4.361%	11.2
2024.12.13(금)	241.4	190.3	3.02%	3.019%		3.32%	5년물	4.405%	14.1
2024.12.16(월)	240.9	190.2	3.01%	3.022%		3.38%	10년물	4.518%	11.8
2024.12.17(화)	241.3	189.5	3.00%	3.011%		3.38%	30년물	4.679%	8.8
2024.12.18(수)	238.3		2.96%	3.018%		3.38%	10Y-2Y	15.7	0.6

국내 금융시장 동향			전일 외국인 순매수 순매도			오늘의 채권		
항목	지표	전일대비	만기	종목	금액	채권 발행	채권 만기	채권 입찰
KOSPI	2,484.43	27.62	39.09.10	국고 19-6	793	은행채 2,450	은행채 5,500	
KOSDAQ	697.57	3.10	54.09.10	국고 24-8	422	여전채 1,830	여전채 2,000	
달러-원	1,439.10원	2.00원	40.09.10	국고 20-7	400	회사채 1,500	회사채 300	
국고3Y	2.536%	-8.5	34.06.10	국고 24-5	-992	공사채 1,100	공사채 5,041	
국고10Y	2.738%	-5.2	25.12.10	국고 15-8	-1,000			
국고10Y-3Y	20.2	3.3	25.12.10	국고 22-13	-1,400			

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	4.50	4.56	-0.02
T/N	4.38	4.28	4.33	-0.25	T/N	4.38	4.28	4.33	-0.25
1W	4.48	4.38	4.43	-0.05	1W	4.50	4.35	4.42	-0.03
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	0.00	3S	4.80	4.65	4.75	0.02
6S	4.77	4.62	4.72	0.00	6S	4.70	4.50	4.65	0.05
1YR	4.72	4.52	4.62	0.00	1YR	4.70	4.50	4.65	0.10

FX SWAP CLOSING						ND SPREAD			
기간	BID/OFFER	CLOSING	USD환산금리	전일대비	KORIBOR	SOFR	TENOR	BID	OFFER
O/N	-5/-1	-3	3.75	-0.75	3.00	4.65000	1M MAR	-165	-160
T/N	-6/-2	-4	4.00	-0.50	3.00	4.64114	1W*1S	-145	-135
1W	-43/-37	-40	4.44	-0.10	3.00	4.58795	1*2	-165	-155
1S	-195/-185	-190	4.61	-0.02	3.11	4.36635	1*3	-335	-325
3S	-565/-545	-555	4.88	0.00	3.32	4.35285	1*6	-980	-960
6S	-1270/-1210	-1240	5.05	0.01	3.30	4.27749	1*9	-1720	-1690
1YR	-2780/-2680	-2730	4.98	0.00	3.02	4.17776	1*12	-2460	-2440

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)

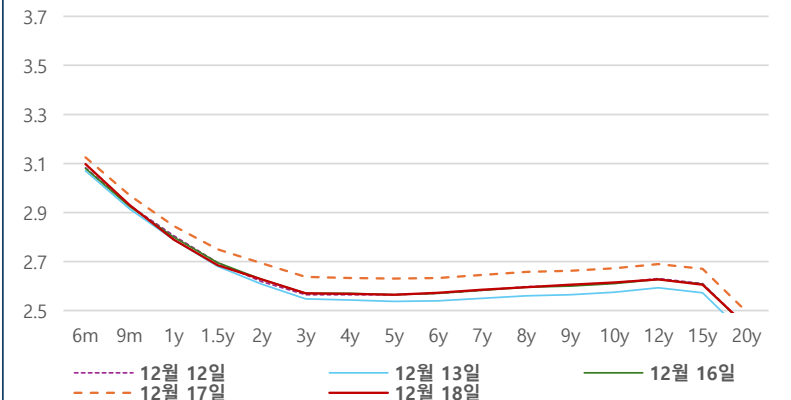
IRS 데일리 증가

12월 18일

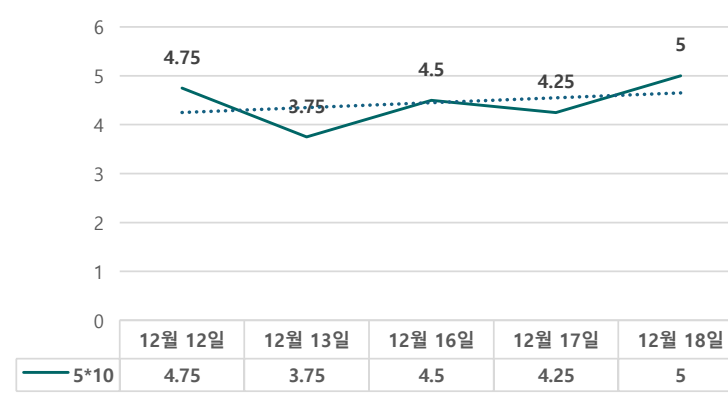
단위 : %, bp

구분	증가	전일대비
6m	3.0975	-2.75
9m	2.9300	-4.00
1y	2.7900	-5.50
1.5y	2.6850	-6.50
2y	2.6275	-6.50
3y	2.5700	-6.75
4y	2.5675	-6.50
5y	2.5650	-6.50
6y	2.5725	-6.00
7y	2.5850	-6.00
8y	2.5950	-6.25
9y	2.6050	-5.75
10y	2.6150	-5.75
12y	2.6275	-6.25
15y	2.6050	-6.50
20y	2.4375	-5.75

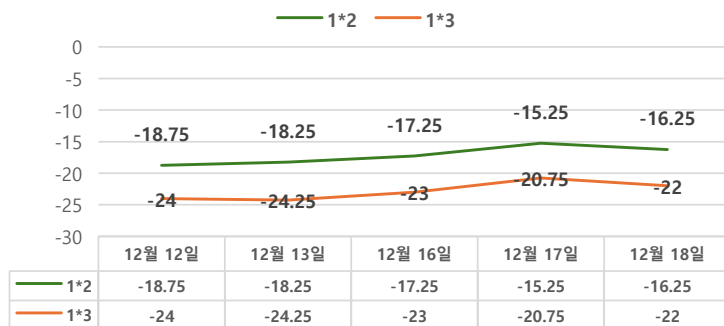
IRS 증가



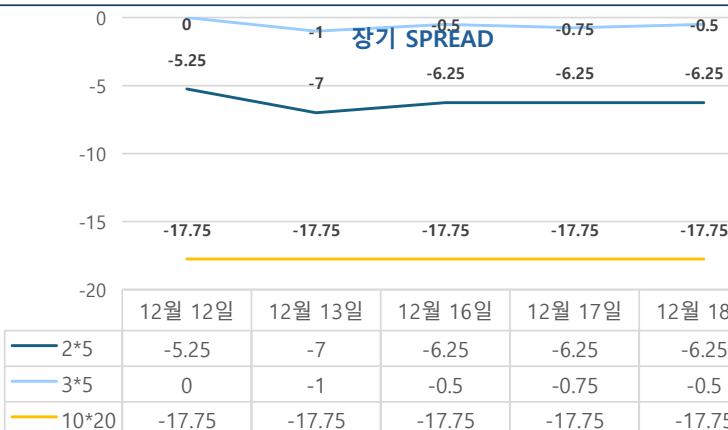
5*10 SPREAD



단기 SPREAD



장기 SPREAD

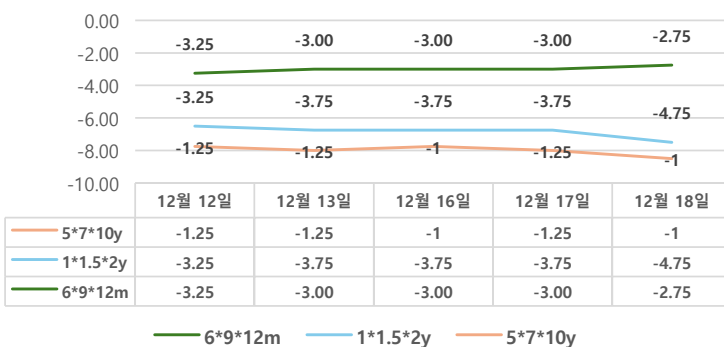


IRS 주요 커브

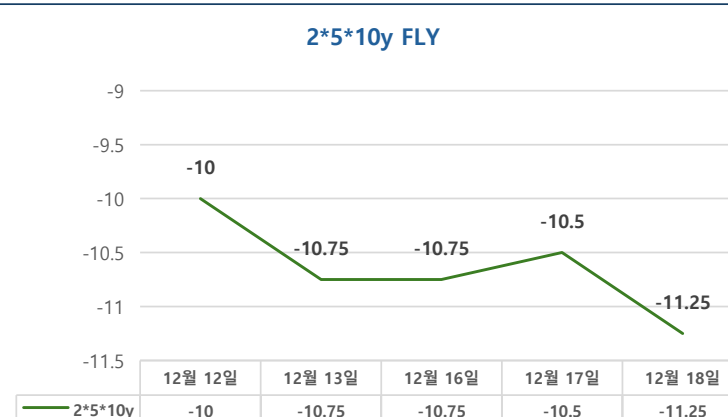
SPREAD

구분	증가	전일대비
1*2y	-16.25	-1.00
1*3y	-22.00	-1.25
2*5y	-6.25	0.00
3*5y	-0.50	0.25
5*10y	5.00	0.75
10*20y	-17.75	0.00

주요 FLY



2*5*10y FLY



IRS 주요 커브

FLY

구분	증가	전일대비
6m*9m*1y	-2.75	0.25
1*1.5*2y	-4.75	-1.00
2*5*10y	-11.25	-0.75
5*7*10y	-1.00	0.25