

Market Daily Report

2024.12.24(화)



레포	별다른 유동성 개선요인 없어 레포금리 보합 출발했으며, 은행권 매수 꾸준함에도 일반채 및 회사채 난항 지속되었음. 한은RP매입(14조, 7일물) 추가 실시함에 따라 증권사 매도 감소하였고, 오후에 추가 자금 운용되며 정채 해소되었음.
채권	한국 : 국채금리는 하락 마감. 지난주 후반 미 물가지표가 시장의 예상을 밑돈 데 영향을 받은 상황에서 한국은행이 자금시장에 유동성을 공급해 강세 압력을 더함. 호가가 얇게 이어지면서 대체로 연말 장세가 계속됨. 미국 : 미 국채금리는 모두 상승 마감. 지난 11월 내구재 수주가 MoM 1.1% 감소로 발표. 예상치(0.4% 감소)를 하회했으나 전월치가 0.3% 증가에서 0.8% 증가로 대폭 상향조정. 특히 설비투자의 선행지표로 여겨지는 '비국방 항공기 제외 자본재(핵심 자본재)' 수주가 MoM 0.7% 증가로 예상치(0.1% 증가)를 상당히 상회. 이후 미 콘퍼런스보드 12월 소비자신뢰지수는 104.7로 8.1pt 급락으로 발표되며 금리는 상승. 한편 2년물 국채 690달러 입찰에서는 양호한 흐름을 보였으나 2년물 금리는 입찰 후에도 소폭 상승.■
MONEY	연말 마감을 앞두고 가량 남기고, 역내외 달러 초단기 자금은 여유로운 상황 s/n 4.30-4.34 사이로 체결 되었고, 연내 구간 1주물은 4.35 레벨에 Given 되는 분위기. 25,26일 역외 휴일이 겹치면서 오버나잇-4일물 혹은 탐넥 3일물 호가가 등장했으나, 연말 포지션이 크지 않아 레벨 변동성은 제한적. (4.33-4.36 사이로 거래) 스팟 -1주물이 연말 커버 구간으로 전환 되면서 차입은행 입장에서 비용 부담이 덜한 1주물 레벨에 차입 비중을 높이며 고점 레벨 4.88까지 등장했으며, 대만계 4.80-4.85, 중국계 1-2주 4.60-4.65, 싱가포르계 1주 4.55-4.60 사이로 체결됨. 지난주까지 연말 포지션 대부분 매칭 한 후, 연휴 앞두고 역외 은행들도 차입 수요가 크지 않고 레벨 변동성도 제한적인 가운데, 1-3개월물 레벨은 중국계 4.70-4.75, 대만계 4.75-4.80 사이로 형성되며 일부 체결됨. 한국계 은행들도 이번달은 대체적으로 "정치적 리스크 + 보수적인 연말 마감" 스탠스로 거래 보다는 시장 관망세에 집중하며 1-2주물 고점 레벨 위주로 스몰 거래 정도만 인트 있는 상황 유지.
FX SWAP	일 외환 스와프포인트는 전일 FOMC 매파적 금리인하로 인한 금락에 대한 되돌림에 더해 국민연금 전략적 환헤지에 대한 경계로 상승하는 모습을 보임. 1년 만기물의 증가는 전장보다 50전 상승한 -27.90원이었고 6개월 만기물은 전장보다 30전 상승한 -13.00원의 증가를 기록함. 장,단기물 모든 구간에서 전반적으로 상승세를 보인 데에는 국민연금과 한국은행의 외환 스왑 연장 및 한도 증액과 선물환 매도를 비롯한 국민연금 전략적 환헤지에 대한 경계가 시장에 반영된 것으로 보임. 금융위기 이후 현물환 환율이 최고치를 기록하고 글로벌 달러 강세 흐름이 당분간 꺾이지 않을 것으로 예상되며 외환당국과 국민연금에서 개입 의지를 보였고 현물환 시장과 외화 자금시장에서 이에 대한 경계로 달러 강세 흐름이 제한된 것으로 보임.
IRS	전일 IRS는 연말 클로징 분위기가 이어지는 가운데 11월 미국 PCE 지수가 예상치를 하회하며 인플레이션 우려가 둔화되었지만 FOMC의 매파적 금리인하 영향이 지속되며 단기쪽은 소폭 상승하고 나머지 구간은 보합 및 하락 마감. 초반에는 고요한 분위기를 보이다가 10년 오퍼가 국채선물 움직임과 연동되어 71.25에까지 내려왔으며 단기쪽으로 비드가 나오며 6개월이 13/12.25로 대치를 이룸. 오후에는 1*1.5년 이 비드가 올라와 -9/-9.25를 이루다 -9.25에 거래되었고 6개월, 9개월로 비드가 꾸준히 나오는 모습을 보임. 2년 오퍼가 내려오며 70.25에 거래가 이뤄졌고 1.5년이 75.25/75로 대치를 이룸. 막판에는 10년 오퍼가 다소 강하게 내려와 72.25로 내려왔고 6개월, 9개월 비드가 14, 97.5로 올라왔고 4년 비드가 68로 올라옴. 마감 이후에는 미국채 움직임과 연동되어 1.5년 오퍼 76에 나와 거래되었고 9개월 비드가 98.25로 올라옴.

단기자금시장						전일 미국 국채 금리		
레포 거래잔액	MMF 잔고	레포금리	콜금리(C2)	기준금리	CD(91일)	금리		전일대비
2024.12.17(화)	241.3	189.5	3.00%	3.011%	3.00%	3.38%	2년물 4.344%	3.2
2024.12.18(수)	238.3	190.1	2.96%	3.018%		3.38%	5년물 4.435%	5.6
2024.12.19(목)	238.7	189.4	3.00%	3.035%		3.39%	10년물 4.589%	6.3
2024.12.20(금)	238.6	183.4	3.10%	3.104%		3.39%	30년물 4.776%	5.3
2024.12.23(월)	233.9		3.10%	3.110%		3.39%	10Y-2Y 24.5	3.1

국내 금융시장 동향			전일 외국인 순매수 순매도			오늘의 채권		
항목	지표	전일대비	만기	종목	금액	채권 발행	채권 만기	채권 입찰
KOSPI	2,442.01	37.86	54.09.10	국고 24-8	213	은행채 100	여전채 1,500	국고채 20년 1,000억원 입찰
KOSDAQ	679.24	10.93	25.03.25	통안채	200	여전채 4,300	통안채 8,000	
달러-원	1,450.90원	2.40원	26.09.10	국고 24-9	200	회사채 450	공사채 6,800	
국고3Y	2.616%	-1.3	26.06.10	국고 23-4	-500	통안채 4,000		
국고10Y	2.844%	-2.9	26.06.10	국고 16-3	-500			
국고10Y-3Y	22.8	-1.6	33.06.10	국고 23-5	-954			

Money Market Closing								
기간	KOREAN/FOREIGN		증가	전일대비	기간	CHINESE		증가
O/N	4.36	4.30	4.32	0.00	O/N	4.35	4.27	4.33
T/N	4.37	4.32	4.34	0.00	T/N	4.37	4.30	4.34
1W	4.80	4.60	4.70	0.31	1W	4.70	4.55	4.65
1S	4.80	4.60	4.73	0.01	1S	4.75	4.60	4.70
3S	4.85	4.65	4.77	0.02	3S	4.80	4.65	4.74
6S	4.80	4.60	4.75	0.00	6S	4.70	4.55	4.67
1YR	4.75	4.55	4.65	0.03	1YR	4.70	4.55	4.65

FX SWAP CLOSING						ND SPREAD			
기간	BID/OFFER	CLOSING	USD환산금리	전일대비	KORIBOR	SOFR	TENOR	BID	OFFER
O/N	-8/-4	-6	4.49	0.08	3.00	4.30000	1M MAR	-185	-175
T/N	-14/-10	-12	4.49	1.25	3.00	4.30229	1W*1S	-155	-145
1W	-43/-37	-40	4.42	0.43	3.00	4.30799	1*2	-205	-195
1S	-180/-170	-175	4.48	0.00	3.12	4.33654	1*3	-390	-380
3S	-580/-560	-570	4.93	0.01	3.34	4.32742	1*6	-1060	-1030
6S	-1340/-1280	-1310	5.15	0.02	3.32	4.27621	1*9	-1820	-1780
1YR	-2840/-2740	-2790	5.02	0.00	3.03	4.22397	1*12	-2575	-2525

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)

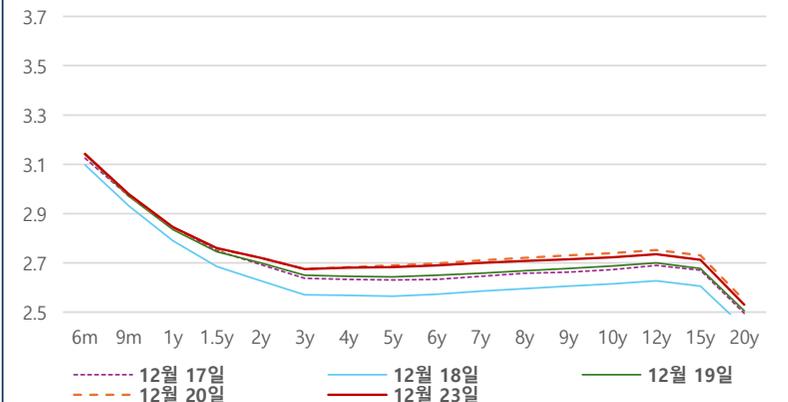
IRS 데일리 증가

12월 23일

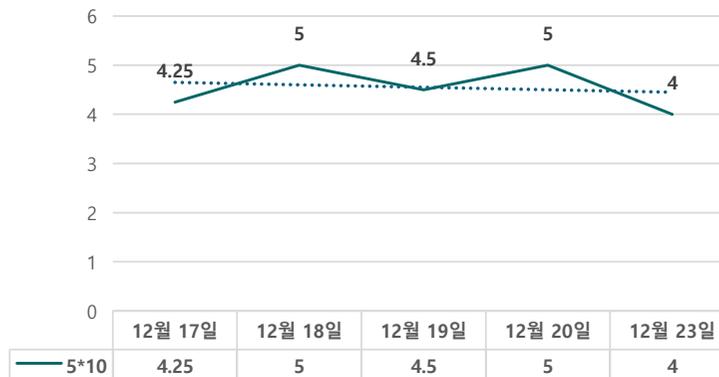
단위 : %, bp

구분	증가	전일대비
6m	3.1425	0.25
9m	2.9775	0.25
1y	2.8450	0.25
1.5y	2.7600	0.25
2y	2.7200	0.00
3y	2.6750	0.00
4y	2.6800	-0.25
5y	2.6825	-0.75
6y	2.6900	-0.75
7y	2.7000	-1.00
8y	2.7075	-1.25
9y	2.7150	-1.50
10y	2.7225	-1.75
12y	2.7350	-1.75
15y	2.7125	-1.75
20y	2.5300	-1.75

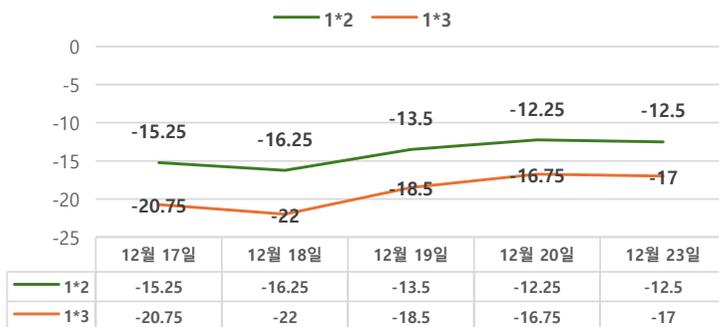
IRS 증가



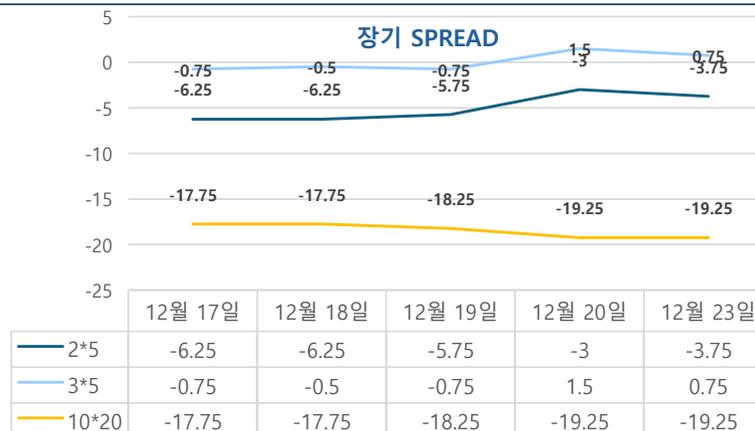
5*10 SPREAD



단기 SPREAD



장기 SPREAD



IRS 주요 커브

SPREAD

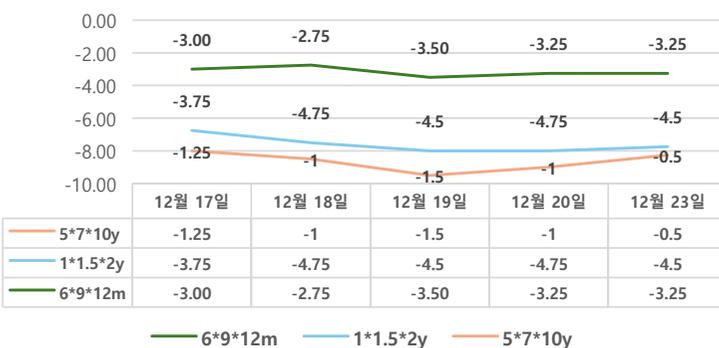
구분	증가	전일대비
1*2y	-12.50	-0.25
1*3y	-17.00	-0.25
2*5y	-3.75	-0.75
3*5y	0.75	-0.75
5*10y	4.00	-1.00
10*20y	-19.25	0.00

IRS 주요 커브

FLY

구분	증가	전일대비
6m*9m*1y	-3.25	0.00
1*1.5*2y	-4.50	0.25
2*5*10y	-7.75	0.25
5*7*10y	-0.50	0.50

주요 FLY



2*5*10y FLY

