

Market Daily Report



2024.05.14(화)

| | |
|----------------|--|
| 레포 | 공자기금 및 국고여유자금 유출입 혼재한 가운데 전일 한은RP매입 6조 있었음에도 타이트한 수급 이어질 것으로 예상됨. 은행권 매수 규모에 따라 수급 분위기 결정될 전망. |
| 채권 | 한국 : 뉴욕 채권시장 약세 분위기에 美 CPI 경제와 PF 대책 발표로 금리 소폭 상승함. 미국 : 미 국채금리는 2년물 보합을 제외하고 하락 마감함. 오는 14일, 15일 PPI, CPI 발표를 앞둔 상황에서 파월 연준의장과 상당수 다른 연준 인사들 간의 금리정책 입장이 다소 갈리며 시장 참여자들이 혼란을 겪는 상황임. 이번 주 물가지표 결과의 주목도가 더 높아졌고, 발표된 이후에 어느 쪽으로든 변동성이 심화 예상됨. |
| MONEY | 미시건대 소비자심리지수가 6개월래 최저치 기록한 반면 기대 인플레이션은 예상 상회로 소비 위축되고 인플레이션은 지속 우려됨. 연준관계자들의 매파적 발언(금리 인하 너무 이르다 & 올 해 금리 인하 예상하지 않는다 등) 더한 점도 미국채 약세 이끌었지만 1년물 머니마켓 금리는 5.57%오퍼 전주말 수준 안정 유지됨. 현재 1년물 5.60% 수준은 금리 인하를 전혀 반영하지 않은 값이라고 봐도 무방해 인상만 하지 않는다면 firm한 오퍼 레벨로 보임. 서울은 지표 대기과 메이저참가자들의 휴가시즌이 겹쳐 매우 한산한 하루 보내고 분기전 만기 1달 구간만 5.55-5.50%사이 운용됨. |
| FX SWAP | FX스와프포인트는 미국채 금리가 상승함에 따라 1년물이 소폭 하락했으며, 나머지 기간물은 대부분 보합세를 나타냄. 큰 변동이 없었지만 미국채 금리 상승과 한 국은행의 환매조건부채권(RP) 매입에 영향을 받은 것으로 파악됨. 오전에는 매수 우위였으나 RP 매입 소식이 나오면서는 오퍼가 다소 무거워지는 모습을 보였지만, 증가로는 큰 움직임은 없었음. 초단기는 최근 데일리 -8전 내지는 -7.5전 수준에서 거래됐고 오늘도 보합권에서 거래되는 분위기가 이어짐. |
| IRS | 전일 IRS는 15일 발표될 미국의 4월 CPI 발표를 앞두고 전체적으로 고요한 모습을 보이면서 상승 마감. 연내 금리 인하에 대한 기대가 최근 다시 커지긴 했지만, 물가 결과에 따라 상황이 또 달라질 수 있기 때문에 지켜보는 분위기를 보임. 초단기 구간은 CD 움직임에 영향을 받아 레벨이 움직였으며, 장 막판에 6*9개월이 D/ND로 -0.25에 초이스 되다 거래가 이뤄짐. 장 막판에 1*2년이 -8.75까지 비드가 나오면서 레벨이 움직였으며, 2년과 3년 오퍼가 다소 강하게 나와 2년은 49.5에, 3년은 44.5에 거래가 이뤄짐. 이날 양도성예금증서(CD)는 상승하여 3.59에 고시됨. |

| 단기자금시장 | | | | | | 전일 미국 국채 금리 | | | |
|---------------|--------|-------|---------|--------|---------|------------------|--------|------|--|
| 레포 거래잔액 | MMF 잔고 | 레포금리 | 콜금리(C2) | 기준금리 | CD(91일) | 한국시간 오전 07:05 기준 | | | |
| | | | | | | 금리 | 전일대비 | | |
| 2024.05.07(화) | 187.2 | 210.6 | 3.52% | 3.500% | | 2년물 | 4.874% | 0 | |
| 2024.05.08(수) | 188.2 | 210.9 | 3.52% | 3.485% | | 5년물 | 4.513% | -0.6 | |
| 2024.05.09(목) | 191.4 | 208.8 | 3.43% | 3.500% | 3.500% | 10년물 | 4.491% | -1 | |
| 2024.05.10(금) | 186.6 | 206.1 | 3.53% | 3.546% | | 30년물 | 4.633% | -0.9 | |
| 2024.05.13(월) | 188.1 | | 3.57% | 3.546% | | 10Y-2Y | -38.3 | -1 | |

| 국내 금융시장 동향 | | | 전일 외국인 순매수 순매도 | | | 오늘의 채권 | | |
|------------|-----------|-------|----------------|----------|------|------------|-----------|------------------|
| 항목 | 지표 | 전일대비 | 만기 | 종목 | 금액 | 채권 발행 | 채권 만기 | 채권 입찰 |
| KOSPI | 2,727.21 | -0.42 | 25-11-13 | 산금채 | 800 | 은행채 2,000 | 은행채 6,000 | 국고채 30년 교환 5,000 |
| KOSDAQ | 854.43 | -9.73 | 54-03-10 | 국고 24-2 | 362 | 여전채 12,690 | 여전채 2,100 | 통안채 20,000 조기환매 |
| 달러-원 | 1,368.20원 | 0.10원 | 33-12-10 | 국고 23-11 | 245 | 회사채 200 | 회사채 1,500 | 재정증권 63일 20,000 |
| 국고3Y | 3.452% | 1.2 | 24-12-31 | 경기지역개발 | -1 | 통안채 3,200 | 통안채 5,300 | |
| 국고10Y | 3.554% | 1.6 | 29-12-10 | 국고 19-8 | -36 | 공사채 12,659 | 공사채 700 | |
| 국고10Y-3Y | 10.2 | 0.4 | 41-09-10 | 국고 21-9 | -822 | | | |

| Money Market Closing | | | | | | | | | |
|----------------------|----------------|------|------|-------|-----|---------|------|------|-------|
| 기간 | KOREAN/FOREIGN | | 증가 | 전일대비 | 기간 | CHINESE | | 증가 | 전일대비 |
| O/N | 5.40 | 5.30 | 5.35 | 0.00 | O/N | 5.38 | 5.28 | 5.35 | 0.02 |
| TN | 5.40 | 5.30 | 5.38 | 0.01 | TN | 5.40 | 5.30 | 5.37 | 0.01 |
| 1W | 5.45 | 5.35 | 5.41 | 0.01 | 1W | 5.45 | 5.35 | 5.40 | 0.00 |
| 1S | 5.53 | 5.43 | 5.48 | 0.01 | 1S | 5.60 | 5.50 | 5.53 | -0.02 |
| 3S | 5.63 | 5.53 | 5.58 | 0.01 | 3S | 5.70 | 5.60 | 5.65 | 0.00 |
| 6S | 5.65 | 5.55 | 5.60 | -0.01 | 6S | 5.73 | 5.63 | 5.67 | 0.00 |
| 1YR | 5.60 | 5.50 | 5.56 | -0.01 | 1YR | 5.65 | 5.55 | 5.65 | 0.00 |

| FX SWAP CLOSING | | | | | | ND SPREAD | | | |
|-----------------|-------------|---------|---------|-------|---------|-----------|--------|-------|-------|
| 기간 | BID/OFFER | CLOSING | USD환산금리 | 전일대비 | KORIBOR | SOFR | TENOR | BID | OFFER |
| O/N | -9/-7 | -8.0 | 5.61 | 0.35 | 3.50 | 5.31000 | 1M MAR | -215 | -214 |
| TN | -16/-15 | -15.0 | 5.47 | 0.01 | 3.50 | 5.31033 | 1W*1S | -177 | -172 |
| 1W | -53/-51 | -52 | 5.48 | -0.02 | 3.50 | 5.31230 | 1*2 | -215 | -205 |
| 1S | -230/-225 | -230 | 5.43 | -0.06 | 3.53 | 5.31987 | 1*3 | -435 | -425 |
| 3S | -675/-670 | -670 | 5.53 | -0.02 | 3.59 | 5.32198 | 1*6 | -1160 | -1120 |
| 6S | -1420/-1380 | -1400 | 5.66 | 0.01 | 3.62 | 5.28431 | 1*9 | -1850 | -1820 |
| 1YR | -2780/-2740 | -2760 | 5.76 | 0.02 | 3.65 | 5.13893 | 1*12 | -2500 | -2450 |

| 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) |

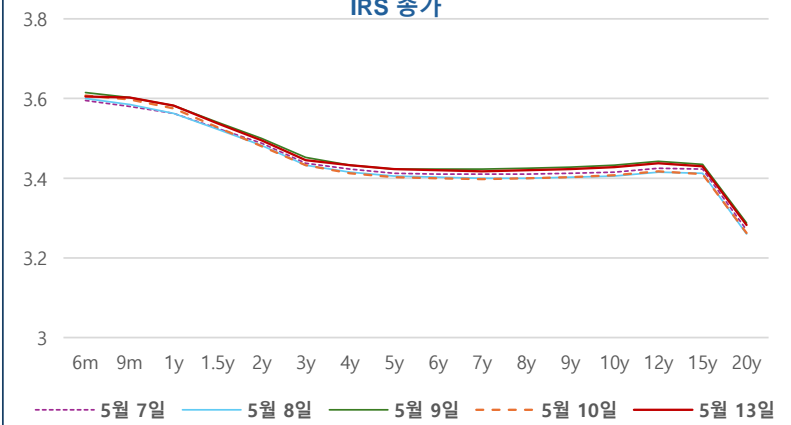
IRS 데일리 증가

5월 13일

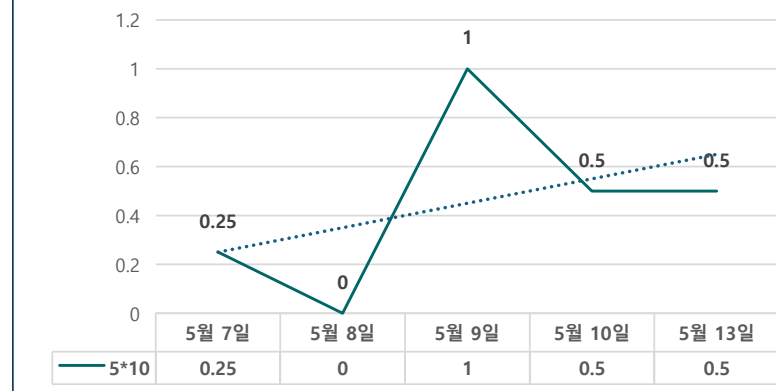
단위 : %, bp

| 구분 | 증가 | 전일대비 |
|------|--------|-------|
| 6m | 3.6050 | -0.25 |
| 9m | 3.6025 | 0.50 |
| 1y | 3.5825 | 0.75 |
| 1.5y | 3.5375 | 1.00 |
| 2y | 3.4950 | 1.50 |
| 3y | 3.4450 | 1.25 |
| 4y | 3.4325 | 2.00 |
| 5y | 3.4225 | 2.00 |
| 6y | 3.4200 | 2.00 |
| 7y | 3.4175 | 2.00 |
| 8y | 3.4200 | 2.00 |
| 9y | 3.4225 | 2.00 |
| 10y | 3.4275 | 2.00 |
| 12y | 3.4375 | 2.00 |
| 15y | 3.4300 | 2.00 |
| 20y | 3.2825 | 2.00 |

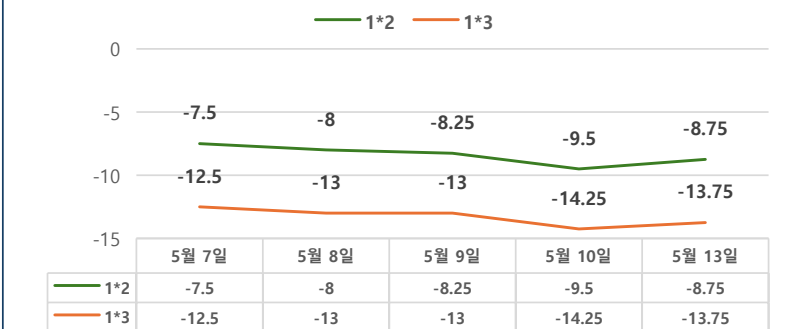
IRS 증가



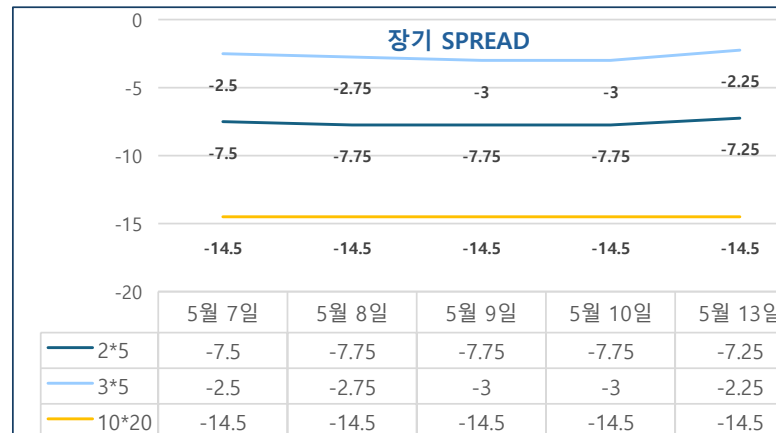
5*10 SPREAD



단기 SPREAD



장기 SPREAD

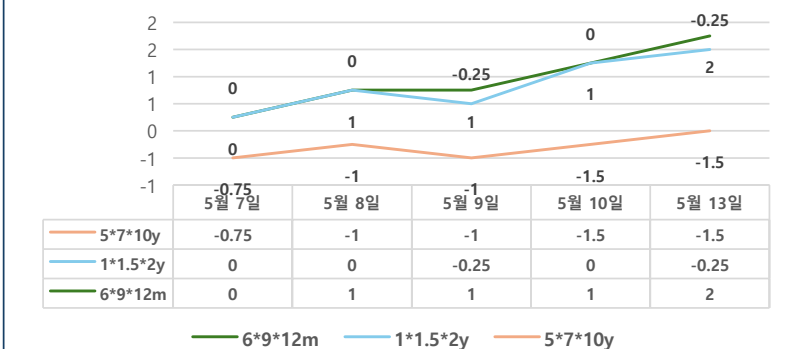


IRS 주요 커브

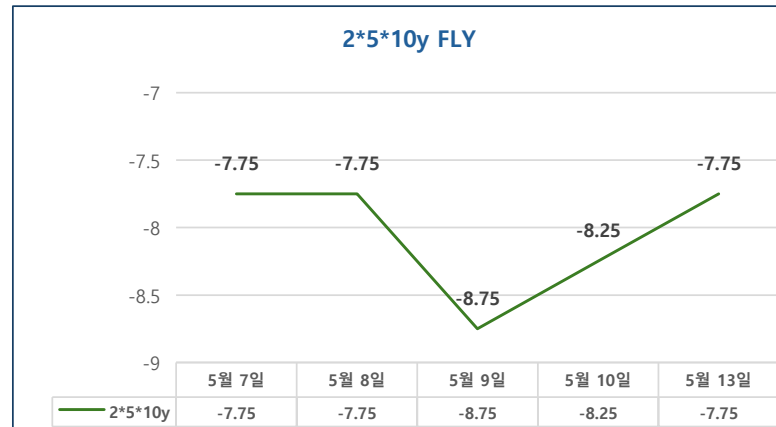
SPREAD

| 구분 | 증가 | 전일대비 |
|--------|--------|------|
| 1*2y | -8.75 | 0.75 |
| 1*3y | -13.75 | 0.50 |
| 2*5y | -7.25 | 0.50 |
| 3*5y | -4.00 | 0.75 |
| 5*10y | 0.50 | 0.00 |
| 10*20y | -14.50 | 0.00 |

주요 FLY



2*5*10y FLY



IRS 주요 커브

FLY

| 구분 | 증가 | 전일대비 |
|----------|-------|-------|
| 6m*9m*1y | 1.75 | 0.50 |
| 1*1.5*2y | -0.25 | -0.25 |
| 2*5*10y | -7.75 | 0.50 |
| 5*7*10y | -1.50 | 0.00 |