

Market Daily Report



2024.05.16(목)

| | |
|----------------|---|
| 레포 | 원천세 납입분 대비 재정 방출 규모가 적으면서 당일기준 및 적수 마이너스 폭 증가하며 부족세 이어졌으나 오후에 추가 자금 유입되며 소폭 잉여로 마감하였음. 금일 국고여유자금 1.6조 추가 환수 예정되어 있어 전반적인 부족세 이어질 것으로 예상되나, 청약자금 운용 여부 및 은행권 조달 수요에 따라 체결 분위기 결정될 전망. |
| 채권 | 한국 : 美 CPI 대기 및 연휴 앞둔 관망모드 지속되었음. 장기물 중심 금리 하락하며 보험권 마감함. 미국 : 미 국채 금리는 전 구간 하락 마감함. 4월 CPI 결과가 예상치를 하회해 기준 금리 인하 기대감이 탄력을 받아 국채 금리가 급락하였음. 근원 CPI도 대체로 예상치에 부합하며 무난한 결과를 보임. 4월 소매판매 결과도 예상치를 하회하며 금리인하 기대감에 힘을 실었고 강력한 채권 매수세가 등장함. |
| MONEY | 미국지표 대기하며 장기물은 6달 5.60 & 1년 5.57 낮은 변동성 보였지만 국내장 1일물 자금 솟으로 전환 타이트해짐. 솟이 컸다기 보다는 롱 감소로 운용 줄어 ON 5.36-5.37까지 비드 대기 길어짐. 박스권 환율 속 네고/결제 자금 변동 및 업체 발 자금 변동도 커져 usual lender들의 운용 감소로 영향받음. 그러나 시은 쪽은 솟 없어, 예치성 자금이 시은쪽으로 유입되면 5.42 이하로 나오기 힘든 상황 및 주요 담당자들 휴가 속 자금 보수화 영향도 일조함. 1주까지는 렌더가 없었지만 1달은 5.550-5.51 오퍼로 역외 운용 지속됨. |
| FX SWAP | 외환스와이프포인트는 미국의 4월 소비자물가지수(CPI)를 앞둔 관망 분위기 속에 대체로 약보합세를 나타냄. 휴일을 넘기는 오버나잇과 스왑이내 현물환 스왑 거래가 많은편이었고, 1개월물도 통화선물(IMM) 만기연장 시기로 거래량이 많았으나 수급은 양방향으로 팽팽해 스와이프포인트는 크게 움직이지 않았음. 중장기 쪽은 거래가 거의 없는 것으로 확인되었으며 미국의 생산자물가지수와 소비자 물가지수를 대기하며 다소 한산한 장세를 보임. |
| IRS | 전일 IRS는 석가탄신일 휴일로 국내 시장이 15일 휴장인 가운데, 미국의 물가 지표 발표를 앞두고 상승 마감. 양도성예금증서(CD)의 움직임에 영향을 받아 초단기 구간 레벨이 움직였으며, 국채선물 움직임에 연동되며 전체적으로 고평가 분위기를 보임. 장 막판에 1.5년 비드가 54.75까지 올라오고, 10년이 오퍼가 내려오면서 42.5에 거래가 이뤄짐. 장 마감 후 1년은 59.25 레벨에 거래가 이뤄지고, 10년은 미국채에 연동되면서 42.25 비드가 나왔으며마켓에서 거래가 이뤄짐, 이날 양도성예금증서(CD)는 상승하여 3.60에 고시됨. |

| 단기자금시장 | | | | | | 전일 미국 국채 금리 | | | |
|---------------|---------|--------|-------|---------|--------|-------------|------------------|--------|------|
| | 레포 거래잔액 | MMF 잔고 | 레포금리 | 콜금리(C2) | 기준금리 | CD(91일) | 한국시간 오전 07:05 기준 | | |
| | | | | | | | 금리 | 전일대비 | |
| 2024.05.08(수) | 188.2 | 210.9 | 3.52% | 3.485% | 3.500% | 3.58% | 2년물 | 4.734% | -9.1 |
| 2024.05.09(목) | 191.4 | 208.8 | 3.43% | 3.500% | | 3.58% | 5년물 | 4.351% | -11 |
| 2024.05.10(금) | 186.6 | 206.1 | 3.53% | 3.546% | | 3.58% | 10년물 | 4.345% | -10 |
| 2024.05.13(월) | 188.1 | 204.9 | 3.57% | 3.546% | | 3.59% | 30년물 | 4.503% | -8.4 |
| 2024.05.14(화) | 190.0 | | 3.57% | 3.563% | | 3.60% | 10Y-2Y | -38.9 | -0.9 |

| 국내 금융시장 동향 | | | 전일 외국인 순매수 순매도 | | | 오늘의 채권 | | |
|------------|-----------|-------|----------------|----------|--------|-----------|-----------|----------------|
| 항목 | 지표 | 전일대비 | 만기 | 종목 | 금액 | 채권 발행 | 채권 만기 | 채권 입찰 |
| KOSPI | 2,730.34 | 3.13 | 25-05-14 | 주공공MBS | 1,000 | 은행채 4,200 | 은행채 9,200 | 통안채 3년물 12,000 |
| KOSDAQ | 862.15 | 7.72 | 24-07-18 | 재정채 | 1,000 | 여전채 30 | 여전채 1,400 | |
| 달러-원 | 1,369.10원 | 0.90원 | 26-05-14 | 주공공MBS | 800 | 회사채 110 | 공사채 4,100 | |
| 국고3Y | 3.454% | 0.2 | 28-12-10 | 국고 18-10 | -215 | 공사채 2,000 | | |
| 국고10Y | 3.546% | -0.8 | 29-12-10 | 국고 19-8 | -703 | | | |
| 국고10Y-3Y | 9.2 | -1 | 32-12-10 | 국고 22-14 | -1,327 | | | |

| 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 | 0.00 |
| TN | 5.40 | 5.30 | 5.38 | 0.00 | TN | 5.40 | 5.30 | 5.37 | 0.00 |
| 1W | 5.45 | 5.35 | 5.41 | 0.00 | 1W | 5.45 | 5.35 | 5.40 | 0.00 |
| 1S | 5.53 | 5.43 | 5.48 | 0.00 | 1S | 5.60 | 5.50 | 5.53 | 0.00 |
| 3S | 5.63 | 5.53 | 5.58 | 0.00 | 3S | 5.70 | 5.60 | 5.67 | 0.02 |
| 6S | 5.65 | 5.55 | 5.60 | 0.00 | 6S | 5.73 | 5.63 | 5.68 | 0.01 |
| 1YR | 5.60 | 5.50 | 5.56 | 0.00 | 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 | -17/-15 | -15.0 | 5.61 | 0.00 | 3.50 | 5.31000 | 1M MAR | -217 | -215 |
| TN | -8/-7.5 | -8.0 | 5.47 | 0.00 | 3.50 | 5.31023 | 1W*1S | -170 | -167 |
| 1W | -55/-52 | -53 | 5.48 | 0.00 | 3.50 | 5.31158 | 1*2 | -218 | -210 |
| 1S | -230/-225 | -225 | 5.43 | 0.00 | 3.53 | 5.31677 | 1*3 | -460 | -455 |
| 3S | -700/-690 | -695 | 5.53 | 0.00 | 3.59 | 5.32238 | 1*6 | -1140 | -1120 |
| 6S | -1430/-1390 | -1400 | 5.67 | 0.01 | 3.62 | 5.28854 | 1*9 | -1860 | -1830 |
| 1YR | -2790/-2770 | -2780 | 5.76 | 0.00 | 3.65 | 5.15198 | 1*12 | -2500 | -2420 |

| 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 / 12.17~12.18D |
| 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) |

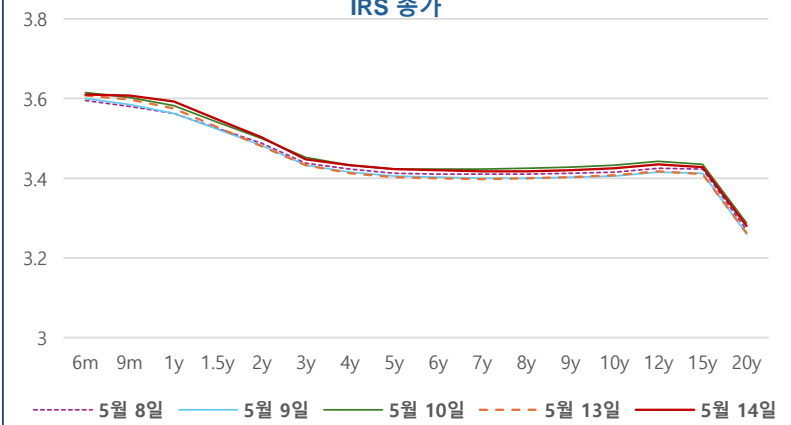
IRS 데일리 증가

5월 14일

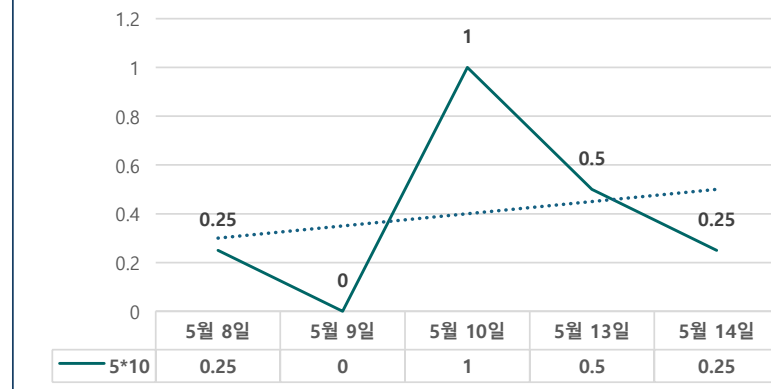
단위 : %, bp

| 구분 | 증가 | 전일대비 |
|------|--------|------|
| 6m | 3.6100 | 0.25 |
| 9m | 3.6075 | 1.00 |
| 1y | 3.5925 | 1.75 |
| 1.5y | 3.5475 | 2.00 |
| 2y | 3.5025 | 2.25 |
| 3y | 3.4475 | 1.50 |
| 4y | 3.4325 | 2.00 |
| 5y | 3.4225 | 2.00 |
| 6y | 3.4200 | 2.00 |
| 7y | 3.4175 | 2.00 |
| 8y | 3.4175 | 1.75 |
| 9y | 3.4200 | 1.75 |
| 10y | 3.4250 | 1.75 |
| 12y | 3.4350 | 1.75 |
| 15y | 3.4275 | 1.75 |
| 20y | 3.2800 | 1.75 |

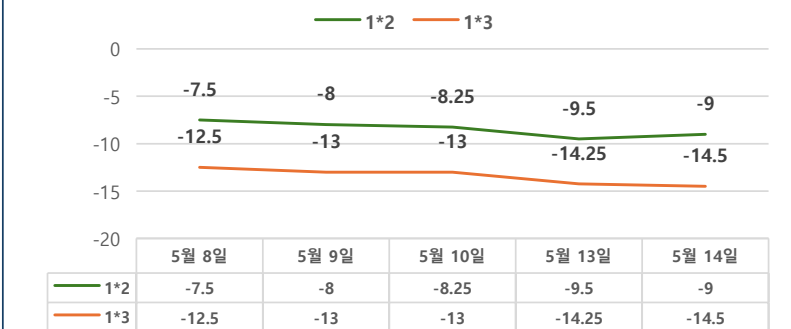
IRS 증가



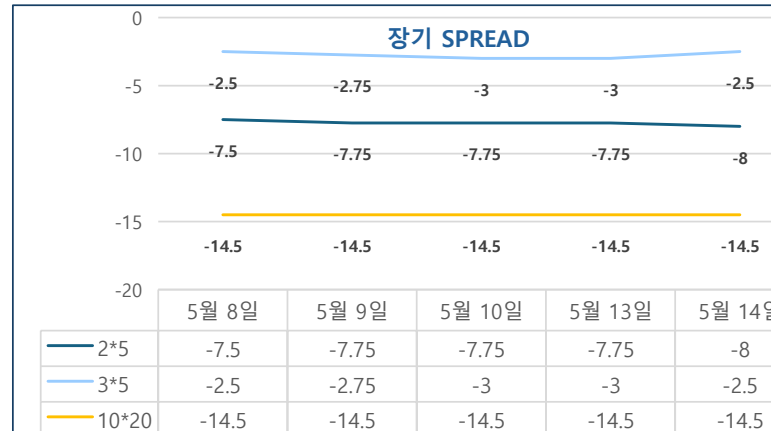
5*10 SPREAD



단기 SPREAD



장기 SPREAD

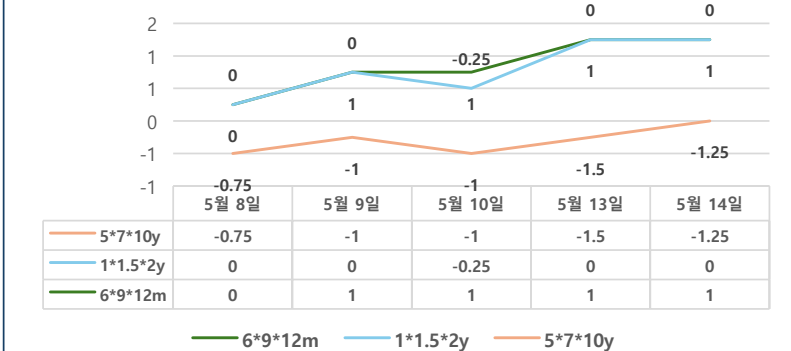


IRS 주요 커브

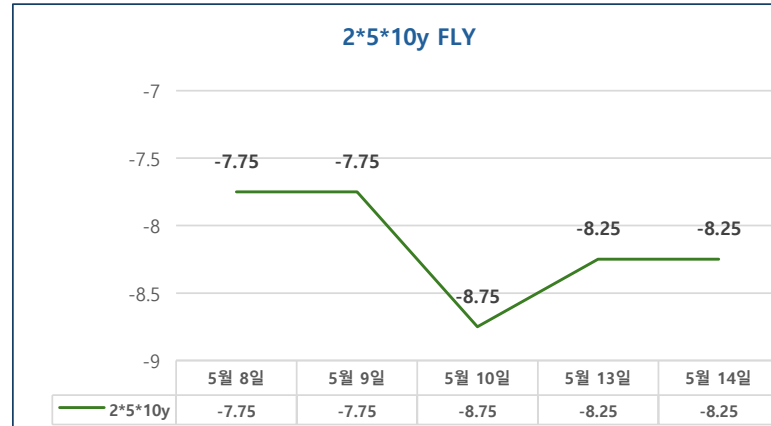
SPREAD

| 구분 | 증가 | 전일대비 |
|--------|--------|-------|
| 1*2y | -9.00 | 0.50 |
| 1*3y | -14.50 | -0.25 |
| 2*5y | -8.00 | -0.25 |
| 3*5y | -4.00 | 0.50 |
| 5*10y | 0.25 | -0.25 |
| 10*20y | -14.50 | 0.00 |

주요 FLY



2*5*10y FLY



IRS 주요 커브

FLY

| 구분 | 증가 | 전일대비 |
|----------|-------|------|
| 6m*9m*1y | 1.25 | 0.00 |
| 1*1.5*2y | 0.00 | 0.00 |
| 2*5*10y | -8.25 | 0.00 |
| 5*7*10y | -1.25 | 0.25 |