

Market Daily Report



2024.06.03(월)

레포	월말 환매 영향으로 운용사 및 신탁 자금 감소하여 시작금리 급등했으나 장 초반부터 은행권 매수에 나서 일반채 해소 원활하였음. 회사채 난항을 겪었으나 오후에 매수자금 추가 유입되어 정채 해소되었음. 한국은행은 RP매입을 통해 2.5조(3.50%, 3일물) 공급하며 자주 지준 마감을 대비하였음.
채권	한국 : 국고채 금리는 소폭 상승함. 장 초반 강세로 출발했으나 외국인 10년 국채선물 지속해서 매도한 데다 국고 30년 입찰을 앞둔 부담이 작용하며 상승함. 미국 :미 국채 금리는 전 구간 하락 마감함. 4월 PCE 지수가 대체로 예상치에 부합하면서 안도 랠리가 펼쳐짐. PCE 지수는 연준이 선호하는 물가 지표로서 예상 가능했던 결과치에 투자자들은 올해 금리인하 시작 기대를 유지하였음.
MONEY	美 1분기 GDP 성장을 잠정치가 1.3%로 속보치보다 둔화되었고, 미국 4월 PCE 가격지수가 예상치에 부합하면서 시장은 전일과 상반된 분위기 속 그간의 쓸림이 진정되었음. 5월말 자금을 마감한 달러 먼지 시장은 전일까지 포지션을 대부분 클리어 하면서 역외 오버나잇 5.45 체결 후 오후 들어 달러 오버나잇 통으로 마감. 오후 장에서는 영국계 네임 5.10 까지 거래 되는 등 일 중 변동성이 컸던 하루. 일부 렌더들의 6월초 시작 자금 운용이 재개되면서 역외 3개월물-1년물까지 오픈 5.65 수준으로 Flat 하게 제시되었으며, 상대적으로 6월 이내 만기 구간은 반기 마감 부담으로 비선호 차입 구간으로 인식 되면서 1-3주 레벨은 하향 조정 될 지 지켜봐야 할 듯.
FX SWAP	외환 스와프포인트는 대부분의 구간에서 보험권을 나타냈으며, 1년 만기는 전장과 같은 -2850전, 6개월물도 전장과 같은 -1400전을 기록함. 시장은 양방향 수급을 처리하며 대부분 보험권에서 움직였으며, 미국 4월 개인소비지출(PCE) 물가를 대기하고 있는 데다가 미 국채 금리가 움직이지 않았던 영향도 있었 것으로 파악됨.
IRS	전일 IRS는 장기 위주로 상승 마감함. 스프레드 호가가 많이 나오면서 장기쪽으로 커브가 움직였으며, 다음주에 예정되어 있는 30년 국고채 입찰의 영향으로 후반에 현물 장기 금리가 밀리면서 이에 연동되어 움직이는 모습을 보임.20*30년이 ND로 -35에 거래 소식이 들리면서 초장기 커브가 움직였으며, 5년쪽으로 호가가 형성되면서 43-42.75에 여러 차례 거래가 이뤄짐. 장 마감 후 미국채에 연동되면서 2년, 7년쪽 호가가 형성되면서 2년이 50.25, 7년이 46.5에 거래됐으며, 이날 CD는 상승하면서 3.61에 고시됨.

단기자금시장						전일 미국 국채 금리			
레포 거래잔액	MMF 잔고	레포금리	콜금리(C2)	기준금리	CD(91일)	금리		전일대비	
2024.05.27(월)	190.7	206.1	3.55%	3.555%	3.500%	3.61%	2년물	4.883%	-5.2
2024.05.28(화)	197.9	209.4	3.50%	3.520%		3.62%	5년물	4.512%	-6.2
2024.05.29(수)	201.9	210.1	3.50%	3.523%		3.61%	10년물	4.503%	-4.8
2024.05.30(목)	198.2	208.9	3.50%	3.528%		3.60%	30년물	4.651%	-3.3
2024.05.31(금)	193.2		3.57%	3.580%		3.61%	10Y-2Y	-38	0.4

국내 금융시장 동향			전일 외국인 순매수 순매도			오늘의 채권		
항목	지표	전일대비	만기	종목	금액	채권 발행	채권 만기	채권 입찰
KOSPI	2,636.52	1.08	54-03-10	국고 24-2	730	회사채 9,100	은행채 3,400	국고채 30년 38,000
KOSDAQ	839.98	7.99	33-12-10	국고 23-11	1,519		여전채 5,900	통안채 91일물 6,000
달러-원	1,384.50원	5.10원	26-03-10	국고 24-3	1,258		회사채 750	
국고3Y	3.452%	1.2	30-12-10	국고 20-9	-990		공사채 1,000	
국고10Y	3.578%	1.4	25-09-10	국고 20-6	-1,300			
국고10Y-3Y	12.6	0.2	31-12-10	국고 21-11	-3,092			

Money Market Closing									
기간	KOREAN/FOREIGN		증가	전일대비	기간	CHINESE		증가	전일대비
O/N	5.43	5.38	5.40	0.03	O/N	5.45	5.35	5.42	0.05
TN	5.41	5.34	5.38	-0.04	TN	5.40	5.30	5.36	-0.07
1W	5.45	5.35	5.41	0.00	1W	5.45	5.35	5.42	0.00
1S	5.58	5.48	5.54	0.02	1S	5.60	5.50	5.57	-0.03
3S	5.63	5.53	5.58	0.00	3S	5.72	5.62	5.67	0.00
6S	5.68	5.53	5.63	0.00	6S	5.75	5.60	5.68	-0.02
1YR	5.65	5.50	5.60	0.02	1YR	5.75	5.60	5.68	0.00

FX SWAP CLOSING						ND SPREAD			
기간	BID/OFFER	CLOSING	USD환산금리	전일대비	KORIBOR	SOFR	TENOR	BID	OFFER
O/N	-26/-22	-24.0	5.58	0.51	3.50	5.31000	1M MAR	-217	-215
TN	-8/-6	-7.0	5.32	-0.09	3.50	5.31062	1W*1S	-175	-170
1W	-55/-47	-51	5.39	-0.05	3.50	5.31433	1*2	-230	-225
1S	-240/-220	-230	5.47	-0.07	3.53	5.32918	1*3	-455	-449
3S	-710/-680	-695	5.60	-0.02	3.60	5.34608	1*6	-1150	-1100
6S	-1420/-1380	-1400	5.66	-0.01	3.61	5.32565	1*9	-1880	-1850
1YR	-2900/-2800	-2850	5.79	0.00	3.64	5.22801	1*12	-2550	-2530

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 / 12.17~12.18P
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)

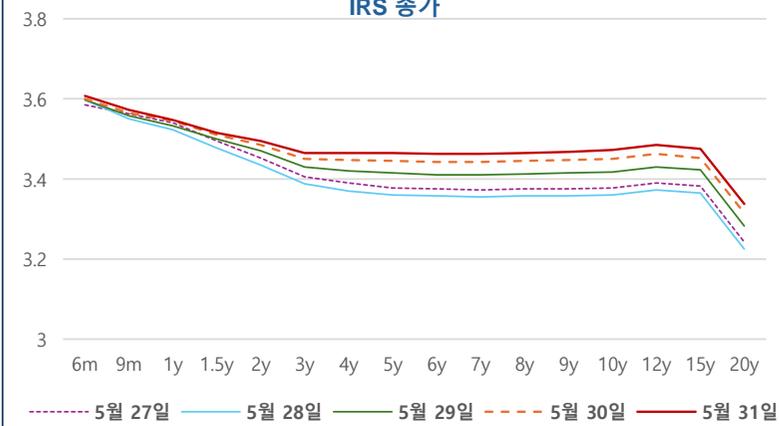
IRS 데일리 증가

5월 31일

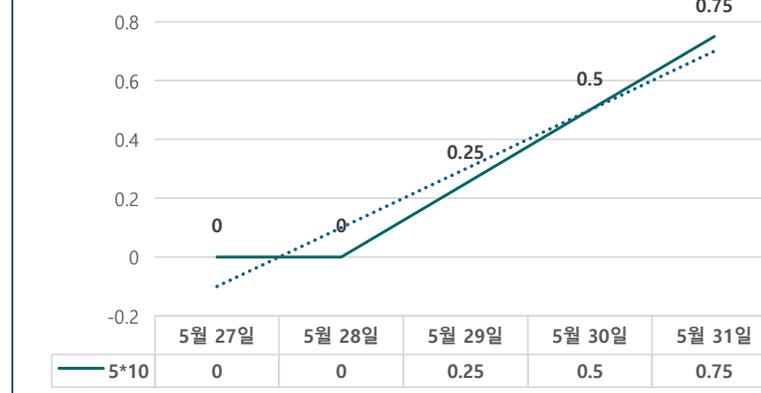
단위 : %, bp

구분	증가	전일대비
6m	3.6075	0.75
9m	3.5725	0.75
1y	3.5475	0.25
1.5y	3.5150	0.50
2y	3.4950	1.00
3y	3.4650	1.50
4y	3.4650	1.75
5y	3.4650	2.00
6y	3.4625	2.00
7y	3.4625	2.00
8y	3.4650	2.00
9y	3.4675	2.00
10y	3.4725	2.25
12y	3.4850	2.25
15y	3.4750	2.25
20y	3.3375	2.25

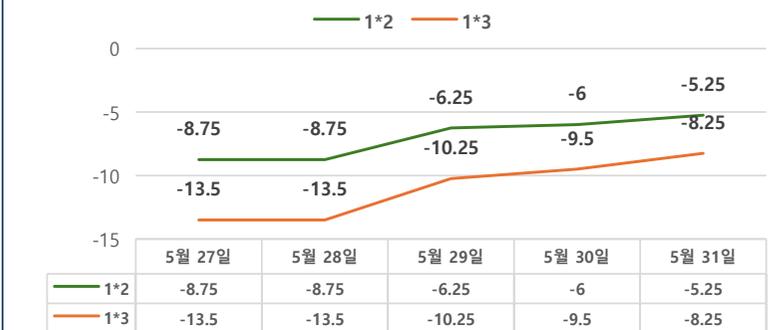
IRS 증가



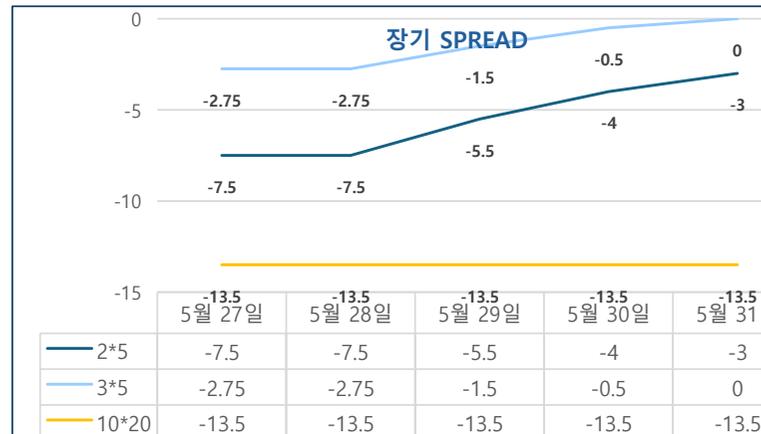
5*10 SPREAD



단기 SPREAD



장기 SPREAD

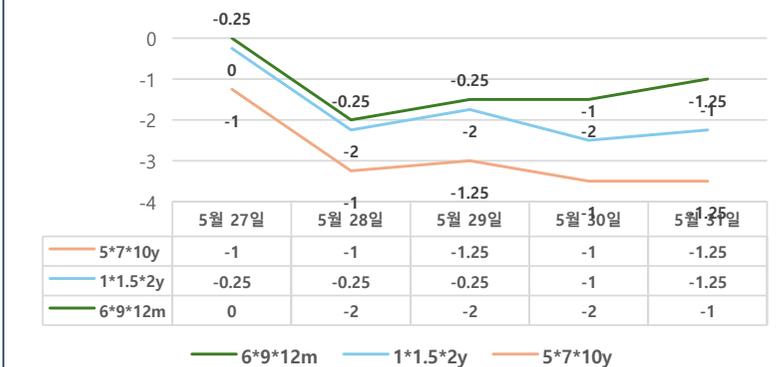


IRS 주요 커브

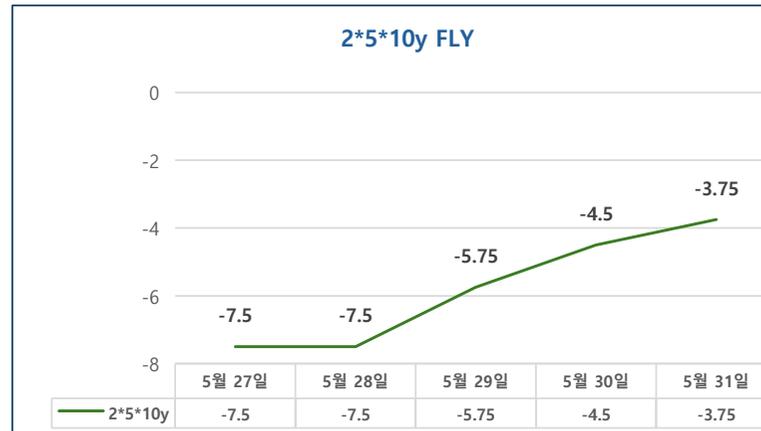
SPREAD

구분	증가	전일대비
1*2y	-5.25	0.75
1*3y	-8.25	1.25
2*5y	-3.00	1.00
3*5y	-4.00	0.50
5*10y	0.75	0.25
10*20y	-13.50	0.00

주요 FLY



2*5*10y FLY



IRS 주요 커브

FLY

구분	증가	전일대비
6m*9m*1y	-1.00	0.50
1*1.5*2y	-1.25	-0.25
2*5*10y	-3.75	0.75
5*7*10y	-1.25	-0.25