

Market Daily Report



2024.06.04(화)

레포	월초 운용사 및 신탁 부동산 회복됐음에도 시작금리 소폭 하락에 그쳐 시중은행 조달 희망금리 낮게 형성되었음. 장 중 매수 자금 지속 유입되어 오후에 잉여 분위기 형성됐으며, 추가 매도분 일부 저금리 매칭되었음.
채권	한국 : 미 PCE 지표가 우호적으로 해석되며 외인 10년 선을 대거 매수하는 등 금리 하락하는 모습을 보임. 미국 : 미 국제 금리는 전 구간 하락 마감함. 10년물 금리는 장중 오후 하루 최대 낙폭을 기록함. 이날 발표된 ISM 제조업 PMI지수는 시장 예상치를 하회하며 업황 위축을 시사하였음. 시장은 ISM지표에 민감하게 반응해 경기 둔화에 대한 우려로 금리인하 기대감이 강해지면서 국제 금리 급락하였음.
MONEY	미국 4월 개인소비지출 (PCE)가 전월대비 0.2% 상승하며 예상에 부합하였고, 중국의 경제지표(제조업 구매 관리자 지수 PMI 51.7로 예상치를 웃돌았음) 호조로 아시아 시장은 환율 하락, 주식 상승세를 보이며 강세장 시현. ECB가 6월 중 금리 인하가 본격화 되고 있으나, 이는 시장가에 선반영 되고 있으며, 추후 행보에 대한 언급이 관련일 듯. 달러 머니 시장은 6월말 커버 구간의 1개월물 펀딩이 메인으로 중국계 네임 기준, 6월말 만기 5.45-5.48, 7월초 만기 5.55-5.60 반기말 커버에 대한 프리미엄 스프레드가 10bp 정도 반영되며 시장가 형성 중. 금일, 중국 본토의 오버나잇 자금이 타이트 하면서 역외 오버나잇은 5.38-5.40 까지 상승세를 보이며 다소 타이트하게 마감됨.
FX SWAP	외환스와프포인트는 미국의 개인소비지출(PCE) 물가지표가 예상치에 부합하는 수준으로 나오면서 기간물이 일제히 상승하는 모습을 보임. PCE 영향으로 미국 국제 금리가 하락하면서 스와프 포인트가 오르긴했지만, 6개월 구간등은 거의 움직이지 않아 아직 심리가 회복되지 않은 모습을 보였음. 금주 유럽중앙은행 금리 결정과 비농업 고용지수 등 지켜볼 이벤트가 있어서 롱 포지션 심리를 확인하는데에는 다소 시간이 소요될 것으로 판단됨.
IRS	전일 IRS는 미국 물가 지표가 시장 예상 수준으로 나오는데 안도하면서 하락 마감. 미국의 4월 개인소비지출(PCE) 가격 지수가 전망치에 부합하는 수준을 기록하면서 물가에 대한 우려가 다소 진정되는 분위기를 보임. 2*5년쪽으로 호가가 형성되면서 -5.5에 거래가 이뤄졌으며, 2년쪽으로 호가가 많이 형성됨. 장 막판에 4년이 ND/D로 42.5에 초이스까지 됐다 거래가 이뤄짐. 10년쪽으로 42에 ND/D로 초이스가 이뤄졌다, 비드가 올라오면서 42.25에 거래됐으며, 2년과 10년이 엮여 2*10년으로 -5.25 레벨에 거래가 이뤄짐.

단기자금시장							전일 미국 국제 금리		
레포 거래잔액	MMF 잔고	레포금리	콜금리(C2)	기준금리	CD(91일)	금리	전일대비	단위 : bp	
2024.05.28(화)	197.9	209.4	3.50%	3.520%	3.500%	3.62%	2년물	4.818%	-6.5
2024.05.29(수)	201.9	210.1	3.50%	3.523%		3.61%	5년물	4.413%	-9.9
2024.05.30(목)	198.2	208.9	3.50%	3.528%		3.60%	10년물	4.393%	-11
2024.05.31(금)	193.2	203.5	3.57%	3.580%		3.61%	30년물	4.541%	-11
2024.06.03(월)	195.5		3.55%	3.539%		3.61%	10Y-2Y	-42.5	-4.5

국내 금융시장 동향			전일 외국인 순매수 순매도			오늘의 채권		
항목	지표	전일대비	만기	종목	금액	채권 발행	채권 만기	채권 입찰
KOSPI	2,682.52	46.00	54-03-10	국고 24-2	2,220	지방채 2,668	지방채 2,100	재정채 63일 20,000
KOSDAQ	844.72	4.74	33-12-10	국고 23-11	906	여전채 4,150	여전채 1,000	
달러-원	1,376.10원	-8.40원	27-09-10	국고 22-8	501	회사채 4,300	회사채 6,300	
국고3Y	3.434%	-1.8	25-06-10	국고 15-2	-200	통안채 5,400	통안채 6,700	
국고10Y	3.532%	-4.6	25-09-10	국고 20-6	-445	공사채 12,201	공사채 700	
국고10Y-3Y	9.8	-2.8	25-03-10	국고 23-3	-999			

Money Market Closing									
기간	KOREAN/FOREIGN		증가	전일대비	기간	CHINESE		증가	전일대비
O/N	5.40	5.33	5.37	-0.03	O/N	5.40	5.30	5.38	-0.04
TN	5.41	5.34	5.38	0.00	TN	5.40	5.30	5.38	0.02
1W	5.45	5.35	5.40	-0.01	1W	5.45	5.35	5.40	-0.02
1S	5.58	5.48	5.54	0.00	1S	5.60	5.50	5.57	0.00
3S	5.63	5.53	5.58	0.00	3S	5.72	5.62	5.67	0.00
6S	5.68	5.53	5.62	-0.01	6S	5.75	5.60	5.68	0.00
1YR	5.65	5.50	5.58	-0.02	1YR	5.75	5.60	5.70	0.02

FX SWAP CLOSING						ND SPREAD			
기간	BID/OFFER	CLOSING	USD환산금리	전일대비	KORIBOR	SOFR	TENOR	BID	OFFER
O/N	-9/-7	-8.0	5.59	0.01	3.50	5.31000	1M MAR	-218	-214
TN	-7.5/-5.5	-6.5	5.20	-0.12	3.50	5.31066	1W*1S	-167	-162
1W	-50/-48	-49	5.33	-0.06	3.50	5.31462	1*2	-215	-210
1S	-230/-210	-220	5.47	0.00	3.54	5.32981	1*3	-445	-435
3S	-700/-670	-685	5.57	-0.02	3.60	5.34284	1*6	-1140	-1120
6S	-1410/-1370	-1390	5.65	0.00	3.61	5.31419	1*9	-1860	-1830
1YR	-2850/2770	-2810	5.76	-0.03	3.63	5.20197	1*12	-2560	-2520

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)

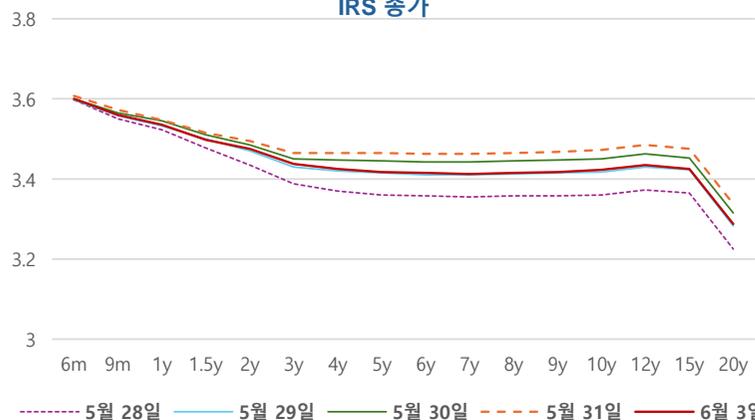
IRS 데일리 증가

6월 3일

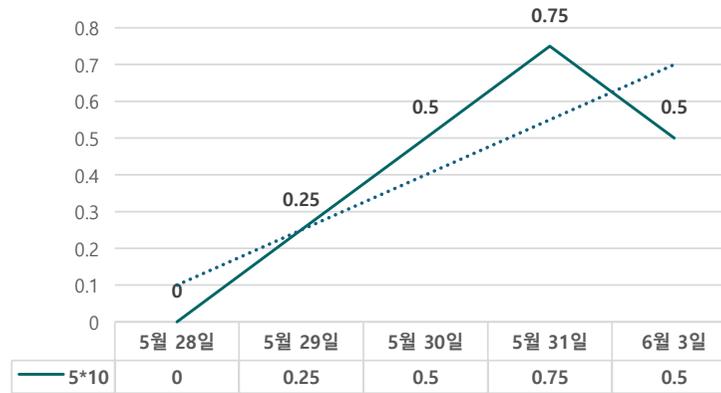
단위 : %, bp

구분	증가	전일대비
6m	3.6000	-0.75
9m	3.5600	-1.25
1y	3.5350	-1.25
1.5y	3.4975	-1.75
2y	3.4750	-2.00
3y	3.4375	-2.75
4y	3.4250	-4.00
5y	3.4175	-4.75
6y	3.4150	-4.75
7y	3.4125	-5.00
8y	3.4150	-5.00
9y	3.4175	-5.00
10y	3.4225	-5.00
12y	3.4350	-5.00
15y	3.4250	-5.00
20y	3.2875	-5.00

IRS 증가



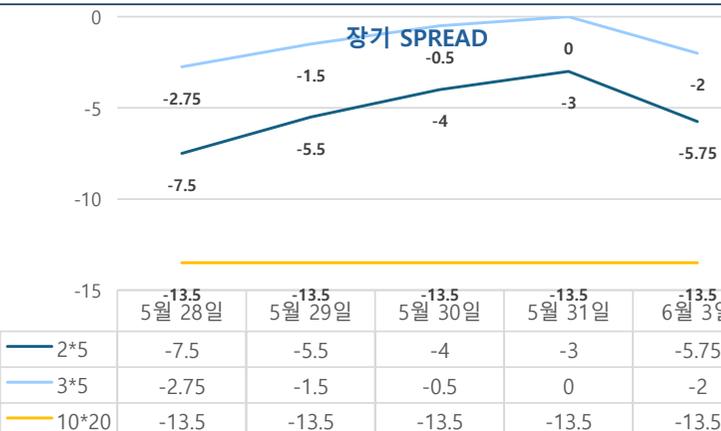
5*10 SPREAD



단기 SPREAD



장기 SPREAD

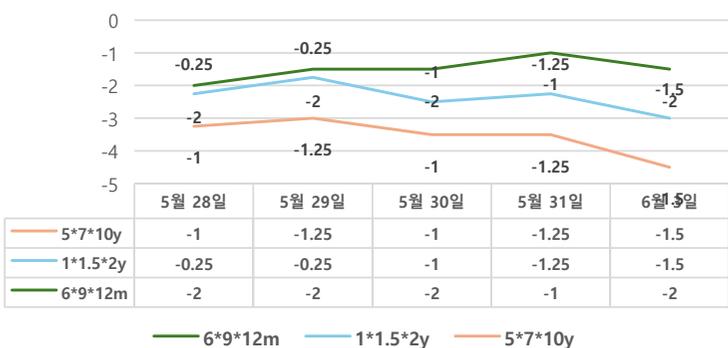


IRS 주요 커브

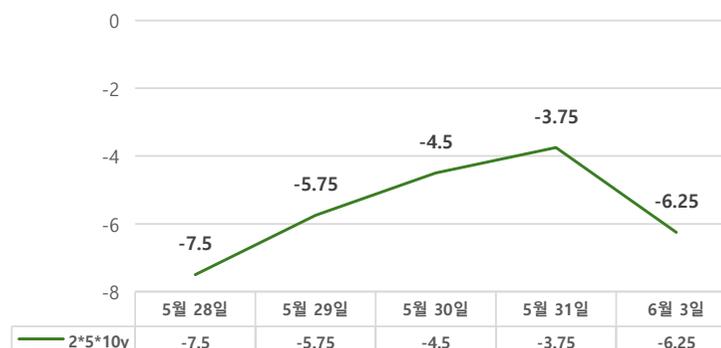
SPREAD

구분	증가	전일대비
1*2y	-6.00	-0.75
1*3y	-9.75	-1.50
2*5y	-5.75	-2.75
3*5y	-4.00	-2.00
5*10y	0.50	-0.25
10*20y	-13.50	0.00

주요 FLY



2*5*10y FLY



IRS 주요 커브

FLY

구분	증가	전일대비
6m*9m*1y	-1.50	-0.50
1*1.5*2y	-1.50	-0.25
2*5*10y	-6.25	-2.50
5*7*10y	-1.50	-0.25