

Market Daily Report

2024.06.17(월)



레포	건보자금 유입되어 유동성 매우 풍부했으며, 시은 중심 매수세 꾸준하여 수급 무난하였음. 장 중 운용사 매수 증가하여 잉여 분위기 형성됐고, 시은 저금리 매도 및 기일물 조달 원활하였음.
채권	한국 : 뉴욕 채권시장의 강세 여파 지속되었음. BOJ 금정위 결과도 도비시하게 해석되며 추가 강세이어졌음. 미국 : 미 국채금리는 2년물 제외하고 하락하며 혼조 마감. 이날 발표된 미시간대 6월 소비자심리지수는 하락하였음. 미국 경기에 대해 소비심리가 악화하면서 금리인하 전망에 힘을 보탬. 클리블랜드 연은 총재는 최근 인플레이션 지표가 좋았지만 그것이 얼마나 지속되는지 봐야한다며 경계심 표출하였음.
MONEY	5월 미국 소비자물가에 이어 생산자물가 상승률도 둔화되며 인플레이션 압력 완화에 대한 기대가 커지는 등 연내 2회의 금리 인하에 대한 시장 참가자들의 기대치가 높아지고 있음. CME그룹의 FED WATCH TOOL에도 9월과 12월 인하 가능성이 전주 대비 상승했음. (9월 인하 55.7%→57.5%, 12월 인하 42.4%→43.7%) 금일 발표된 BOJ 금리정책결정회의에서도 테이퍼링이 결정되었으나, 그 해석은 비둘기파 뉘앙스로 인식되면서 일본 국채 10년물 금리는 하락했음. 달러 머니 온쇼 서울 시장은 단기물 Deep Long 포지션이 유효한 가운데 주말을 앞두고 단기, 장기 차입 & 운용 모두 제한적이며 거래는 소강상태. 초단기물은 차입 수요 제한으로 추가 하락세를 보이고 있고, 장기물은 역외 위주로 마켓 레벨 체크 및 관망세 유지 중.
FX SWAP	외환스와프포인트는 미국채 금리가 큰 폭으로 내렸음에도 수급 영향으로 인해 일제히 하락했으며, 1년 만기는 전장보다 10전 내린 -2870전, 6개월 만기는 20전 내린 -1250전을 기록함. 최근 레벨 자체는 한미 금리차와 연관성이 떨어져지고 있는 추세이며 수급 측면에서 금리차에 우호적인 수급이 나오지 않으면서 스와프포인트가 밀리는 모습이 지속되고 있음. 이에 더해 초단기 테너까지 물량의 영향으로 무거운 분위기가 생기면서, 레벨은 더욱 하방압력을 받는것으로 판단됨.
IRS	전일 IRS는 하락 마감. 미국 실업보험 청구자 수 상승과 미국 5월 생산자물가지수(PPi)가 전월 대비 하락세를 보이며, 기준금리 인하에 대한 기대감이 높아짐을 반영한 분위기. 일본은행(boj)의 채권매입 축소(테이퍼링)도 irs 하락에 영향을 준 것으로 보임. 2년 비드가 많았으며, 장 막판에는 오퍼 레벨이 내려오는 분위기로 6*9개월 오퍼가 -5.75까지 내려왔고, 10년이 20.5/20를 이루다 20에 거래가 이뤄짐. 마감 이후에는 미국채 움직임과 연동되어 10년이 nd로 20.25, 6년이 19에 거래됨.

단기자금시장						전일 미국 국채 금리			
단위 : 조 원						한국시간 오전 07:05 기준			
레포 거래잔액	MMF 잔고	레포금리	콜금리(C2)	기준금리	CD(91일)	금리		전일대비	
2024.06.10(월)	195.9	201.3	3.58%	3.599%	3.500%	3.60%	2년물	4.715%	1
2024.06.11(화)	198.1	201.2	3.58%	3.591%		3.60%	5년물	4.244%	-0.7
2024.06.12(수)	199.9	200.7	3.55%	3.556%		3.60%	10년물	4.226%	-2.3
2024.06.13(목)	200.4	202.9	3.55%	3.531%		3.60%	30년물	4.352%	-4.7
2024.06.14(금)	200.7		3.50%	3.503%		3.60%	10Y-2Y	-48.9	-3.3

국내 금융시장 동향			전일 외국인 순매수 순매도			오늘의 채권		
금투입 최종호가수익률			단위 : 억 원			단위 : 억 원		
항목	지표	전일대비	만기	종목	금액	채권 발행	채권 만기	채권 입찰
KOSPI	2,758.42	3.53	72-09-10	국고 22-12	500	여전채 2,900	은행채 2,000	국고채 10년 27,000
KOSDAQ	862.19	-9.14	26-03-10	국고 24-3	500	회사채 1,200	여전채 3,300	통안채 91일 6,000
달러-원	1,379.30원	5.40원	43-09-10	국고 23-9	285		회사채 770	
국고3Y	3.252%	-2.5	52-03-10	국고 22-2	-213		공사채 1,600	
국고10Y	3.302%	-4.3	29-06-10	국고 19-4	-276			
국고10Y-3Y	5	-1.8	25-09-10	국고 20-6	-500			

Money Market Closing										
KOREAN/FOREIGN					CHINESE					
기간	종가	전일대비	기간	종가	전일대비	기간	종가	전일대비		
O/N	5.38	5.31	5.35	0.00	0.00	O/N	5.38	5.32	5.35	0.00
TN	5.41	5.34	5.37	0.01	0.01	TN	5.40	5.35	5.37	-0.01
1W	5.46	5.36	5.41	0.00	0.00	1W	5.43	5.38	5.40	-0.01
1S	5.56	5.46	5.51	0.00	0.00	1S	5.65	5.55	5.60	0.00
3S	5.63	5.53	5.58	0.00	0.00	3S	5.75	5.60	5.65	-0.01
6S	5.68	5.53	5.60	-0.02	-0.02	6S	5.75	5.60	5.66	-0.01
1YR	5.63	5.48	5.55	-0.02	-0.02	1YR	5.75	5.60	5.69	-0.01

FX SWAP CLOSING							ND SPREAD		
단위 : 전. %, %p							단위 : 전		
기간	BID/OFFER	CLOSING	USD환산금리	전일대비	KORIBOR	SOFR	TENOR	BID	OFFER
O/N	-27/-23	-25	5.68	0.35	3.50	5.31000	1M MAR	-245	-240
TN	-10/-6	-8	5.59	0.08	3.50	5.31063	1W*1S	-180	-170
1W	-57/-53	-55	5.55	0.03	3.50	5.31440	1*2	-245	-235
1S	-245/-225	-235	5.60	0.05	3.54	5.32884	1*3	-485	-475
3S	-740/-710	-725	5.63	-0.01	3.59	5.33922	1*6	-1180	-1170
6S	-1480/-1420	-1450	5.73	0.01	3.60	5.26988	1*9	-1910	-1880
1YR	-2920/-2820	-2870	5.74	0.00	5.57	5.05249	1*12	-2600	-2570

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)

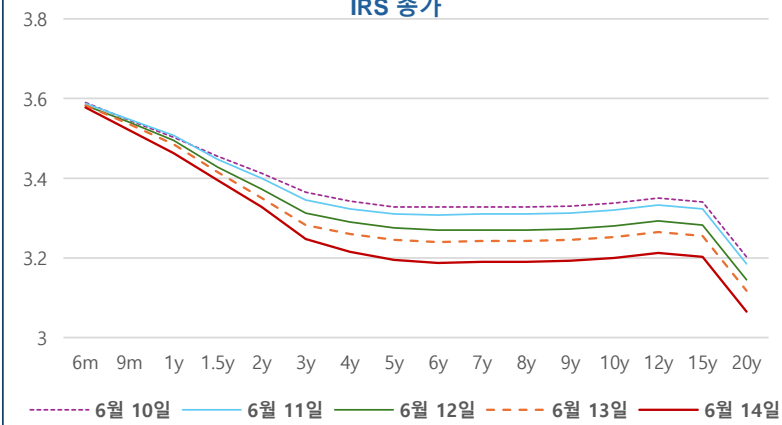
IRS 데일리 증가

6월 14일

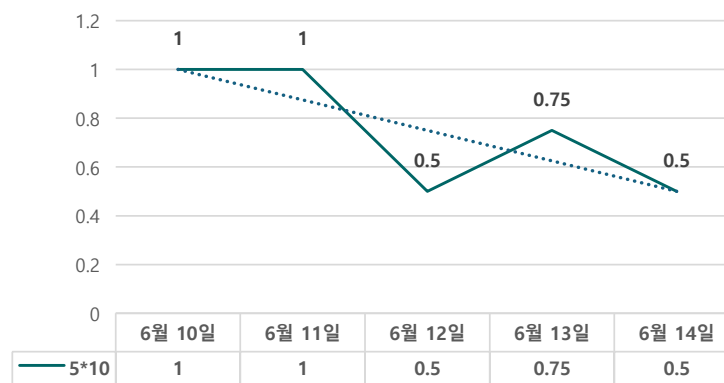
단위 : %, bp

구분	증가	전일대비
6m	3.5775	-0.50
9m	3.5200	-1.50
1y	3.4625	-2.25
1.5y	3.3950	-2.00
2y	3.3275	-2.25
3y	3.2475	-3.50
4y	3.2150	-4.50
5y	3.1950	-5.00
6y	3.1875	-5.25
7y	3.1900	-5.25
8y	3.1900	-5.25
9y	3.1925	-5.25
10y	3.2000	-5.25
12y	3.2125	-5.25
15y	3.2025	-5.25
20y	3.0650	-5.25

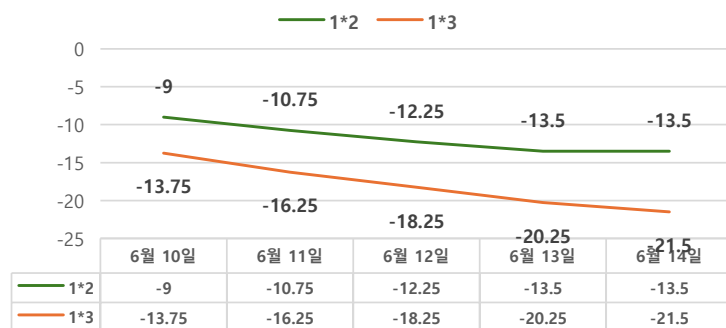
IRS 증가



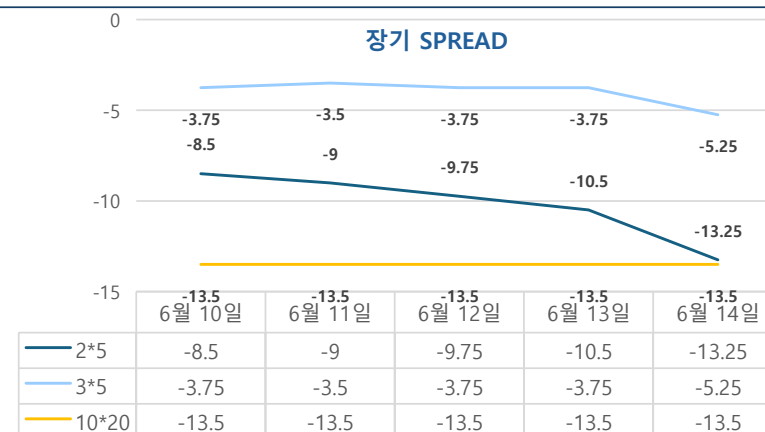
5*10 SPREAD



단기 SPREAD



장기 SPREAD

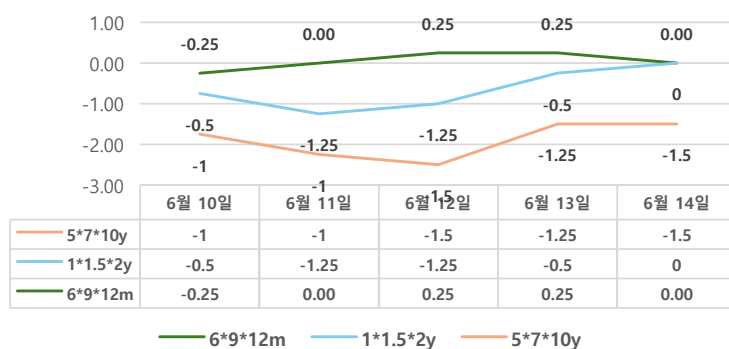


IRS 주요 커브

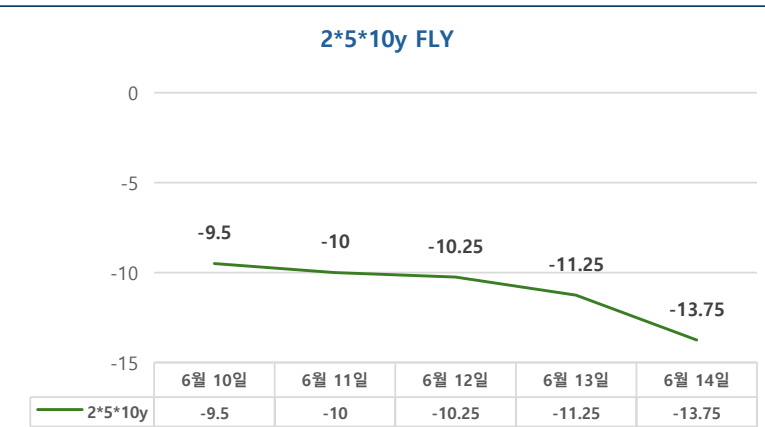
SPREAD

구분	증가	전일대비
1*2y	-13.50	0.00
1*3y	-21.50	-1.25
2*5y	-13.25	-2.75
3*5y	-4.00	-1.50
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	0.00	-0.25
1*1.5*2y	0.00	0.50
2*5*10y	-13.75	-2.50
5*7*10y	-1.50	-0.25