

Market Daily Report



2024.06.18(화)

레포	기 유입된 유동성 풍부하여 레포금리 하락 출발한 가운데 은행권 매수세 유지되어 조달여건 양호하였음. 시는 저금리 조달에 나섰으나 장 중 잉여세 강하지 않아 매칭 제한적이었고, 증권사 분기말 대비 기일을 수요 증가하였음.
채권	한국 : 대통령실 정책실장 발언과 외인 매수로 강세였음, 장기보다 중단기 금리 더 내려 '스티프닝' 형성되었음. 미국 : 미 국채금리는 전 구간 상승 마감. 주요 경제지표와 이벤트가 부재한 가운데 지난 주 금리 하락에 따른 차익 실현 매물이 발생하였음. 이날 필라델피아 연은 총재는 인플레이션 목표까지 '장기간의 활공'을 예상한다며 예상대로라면 연말까지 한번의 금리인하가 적절할 것이라고 발언하였음.
MONEY	유럽의 선제적 금리인하에도 프랑스의 정국 불안으로 글로벌 달러 강세를 보였으나, 이는 단기 불확실성에 그칠 것이라는 전망하에, 원달러 환율은 개장초 상승세를 반납하며 마무리. 중국 인민은행(PBOC)은 예상대로 1년 만기 중기유동성지원창구(MLF) 금리를 2.5%로 동결했으며 5월 산업생산 5.6%↑(시장 예상 이하) & 소매판매 3.7%↑(시장 예상 이상)으로 경제 지표는 대조적인 모습을 보였음. 금일 머니 시장은 싱가포르, 말레이시아 휴장이었으며, 초단기 자금 오버나잇은 온쇼 5.33-5.35 수준으로 체결 되었고, 역외는 대만계 5.37-5.38 수준으로 거래 되었음. 온쇼 초단기 자금이 톱으로 구축되었으나, 마켓 운용에는 보수적인 포지션 관리 유지되면서 역내외 호가도 매우 단조롭고 지루한 장세 속에서 1개월물 중국계 및 대만계로 5.60-5.62 사이로 체결 소식 전하며 마무리.
FX SWAP	외환스와프포인트는 미국채 금리가 큰 폭으로 내렸음에도 매수세가 유입되지 않으면서 대부분 하락하는 모습을 보임. 최근 미 국채금리가 빠지면서 스와프 레벨이 오를 기회가 있었는데 오르지 못하면서 이는 시장 참여자들이 매수할 의지가 없는 것으로 분석되고 있음. 특히 국민연금이 지난 3월에 환헤지를 줄이면서 거래량이 축소되는 분위기를 만들었는데 4월, 5월도 같은 분위기가 이어지고 있는 것으로 보임.
IRS	전일 IRS는 하락 흐름이 이어짐. 미국 물가 안정 신호 이후 글로벌 채권 랠리가 지속되는 가운데 국내에서도 금리 인하에 대한 기대감이 나타나면서 이에 영향을 받음.전체적으로 오퍼가 강하게 나오면서 6개월, 9개월로 단기쪽 레벨이 움직였으며, 9개월은 50,1년은 44.5에 거래가 이뤄짐. 장 막판에 2*5년이 -13에 거래가 이뤄졌으며, 장 마감 후에도 미국채와 연동되면서 9개월이 50, 5년이 17에 오퍼가 나오는 모습을 보임.

단기자금시장						전일 미국 국채 금리			
						한국시간 오전 07:05 기준			
						단위 : bp			
	레포 거래잔액	MMF 잔고	레포금리	콜금리(C2)	기준금리	CD(91일)	금리	전일대비	
2024.06.11(화)	198.1	201.2	3.58%	3.591%	3.500%	3.60%	2년물	4.774%	5.9
2024.06.12(수)	199.9	200.7	3.55%	3.556%		3.60%	5년물	4.310%	6.6
2024.06.13(목)	200.4	202.9	3.55%	3.531%		3.60%	10년물	4.285%	5.9
2024.06.14(금)	200.7	203.3	3.50%	3.503%		3.60%	30년물	4.407%	5.5
2024.06.17(월)	201.5		3.47%	3.503%		3.60%	10Y-2Y	-48.9	0

국내 금융시장 동향			전일 외국인 순매수 순매도			오늘의 채권		
금투협 최종 요구수익률			단위 : 억 원			단위 : 억 원		
항목	지표	전일대비	만기	종목	금액	채권 발행	채권 만기	채권 입찰
KOSPI	2,744.10	-14.32	54-03-10	국고 24-2	500	은행채 1,500	은행채 1,100	국고채 30년 교환 입찰 5,000
KOSDAQ	858.96	-3.23	24-09-19	통안채	400	여전채 1,800	여전채 1,600	통안채 조기환매 20,000
달러-원	1,381.20원	1.90원	34-06-10	국고 24-5	170	회사채 140	회사채 2,300	
국고3Y	3.212%	-4	27-03-10	국고 22-1	-25	공사채 5,117	통안채 6,700	
국고10Y	3.283%	-1.9	51-03-10	국고 21-2	-98		공사채 5,100	
국고10Y-3Y	7.1	2.1	53-03-10	국고 23-2	-100			

Money Market Closing									
단위 : % , %p									
기간	KOREAN/FOREIGN		증가	전일대비	기간	CHINESE		증가	전일대비
O/N	5.38	5.31	5.35	0.00	O/N	5.37	5.32	5.35	0.00
TN	5.40	5.33	5.36	-0.01	TN	5.40	5.35	5.36	-0.01
1W	5.46	5.36	5.41	0.00	1W	5.43	5.38	5.40	0.00
1S	5.56	5.46	5.51	0.00	1S	5.63	5.53	5.60	0.00
3S	5.63	5.53	5.58	0.00	3S	5.72	5.62	5.65	0.00
6S	5.68	5.53	5.60	0.00	6S	5.72	5.62	5.67	0.01
1YR	5.63	5.48	5.55	0.00	1YR	5.72	5.62	5.69	0.00

FX SWAP CLOSING						ND SPREAD			
						단위 : 전, %, %p			
기간	BID/OFFER	CLOSING	USD환산금리	전일대비	KORIBOR	SOFR	TENOR	BID	OFFER
O/N	-9/-7	-8	5.59	-0.09	3.50	5.31000	1M MAR	-241	-239
TN	-17/-15	-16	5.59	0.00	3.50	5.31073	1W*1S	-195	-190
1W	-56/-54	-55	5.56	0.00	3.50	5.31511	1*2	-220	-215
1S	-255/-245	-250	5.57	-0.03	3.53	5.33192	1*3	-465	-457
3S	-740/-710	-725	5.67	0.04	3.59	5.34403	1*6	-1180	-1160
6S	-1500/1440	-1470	5.75	0.02	3.59	5.27602	1*9	-1930	-1890
1YR	-2950/-2870	-2910	5.76	0.02	3.56	5.04972	1*12	-2610	-2580

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)

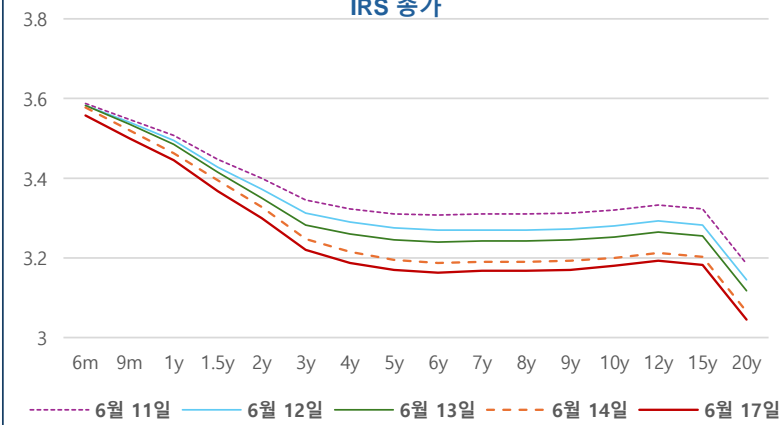
IRS 데일리 증가

6월 17일

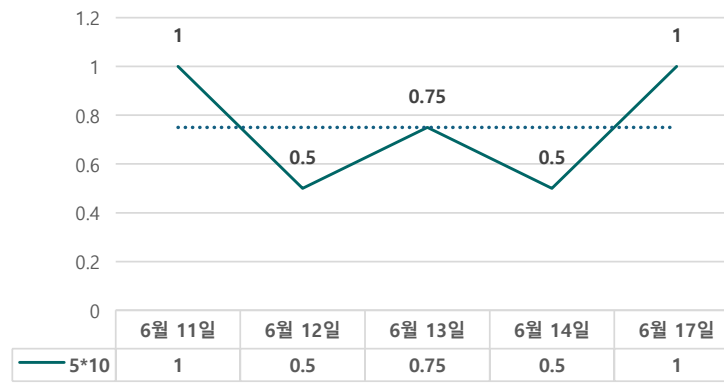
단위 : %, bp

구분	증가	전일대비
6m	3.5575	-2.00
9m	3.5000	-2.00
1y	3.4450	-1.75
1.5y	3.3675	-2.75
2y	3.3000	-2.75
3y	3.2200	-2.75
4y	3.1875	-2.75
5y	3.1700	-2.50
6y	3.1625	-2.50
7y	3.1675	-2.25
8y	3.1675	-2.25
9y	3.1700	-2.25
10y	3.1800	-2.00
12y	3.1925	-2.00
15y	3.1825	-2.00
20y	3.0450	-2.00

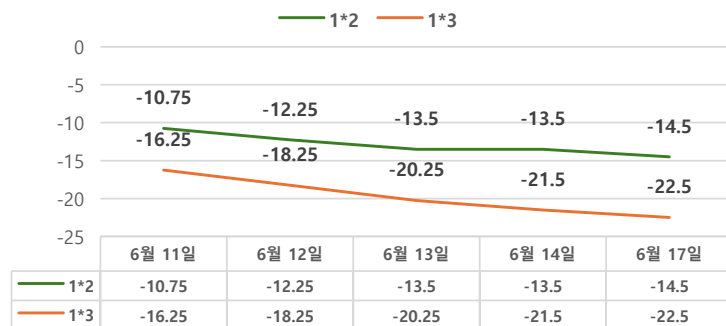
IRS 증가



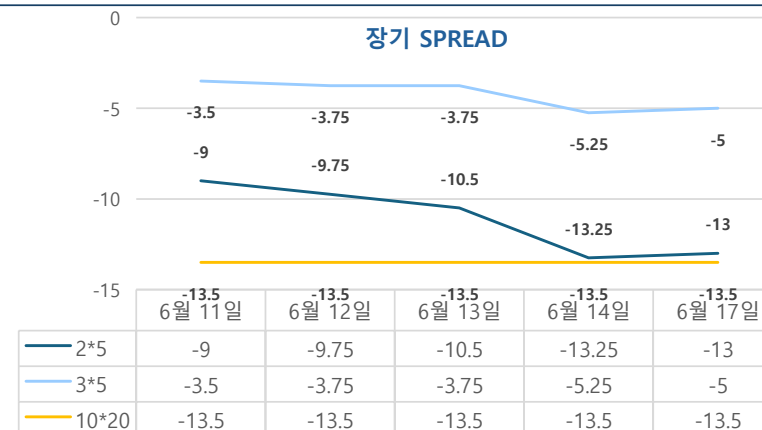
5*10 SPREAD



단기 SPREAD



장기 SPREAD

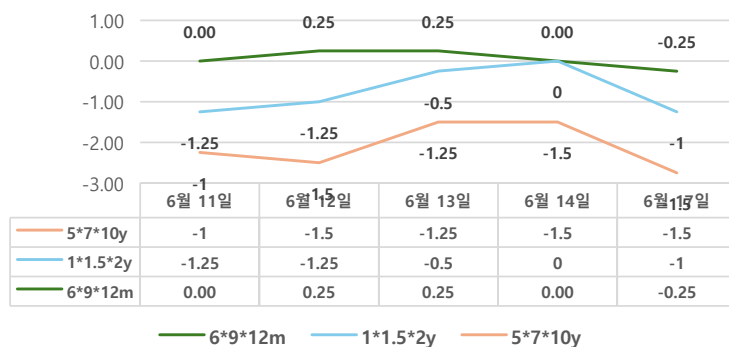


IRS 주요 커브

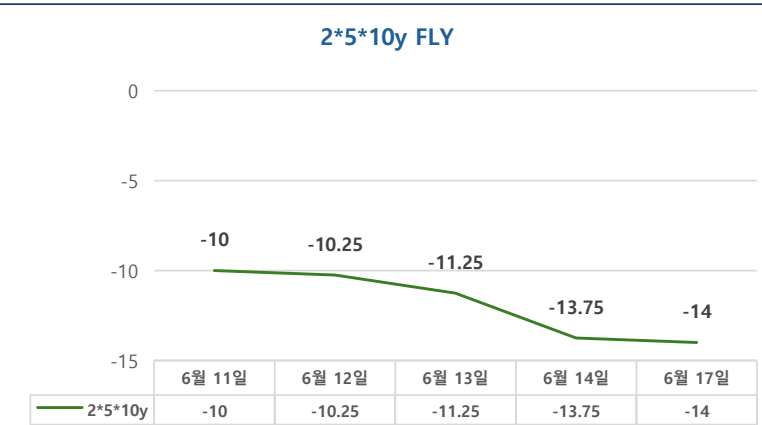
SPREAD

구분	증가	전일대비
1*2y	-14.50	-1.00
1*3y	-22.50	-1.00
2*5y	-13.00	0.25
3*5y	-4.00	0.25
5*10y	1.00	0.50
10*20y	-13.50	0.00

주요 FLY



2*5*10y FLY



IRS 주요 커브

FLY

구분	증가	전일대비
6m*9m*1y	-0.25	-0.25
1*1.5*2y	-1.00	-1.00
2*5*10y	-14.00	-0.25
5*7*10y	-1.50	0.00