

Market Daily Report



2024.07.03(수)

레포	시작금리 추가 하락하여 은행권 운용 규모 감소했음에도 시장 유동성 매우 풍부해 조달여건 양호하였음. 공모주 청약(이베스트스팩6호, 시프트업) 및 운용사 신규 설정자금 유입되어 장 중 저금리 거래 증가했음.
채권	한국 : 국고채 금리는 하락 마감. 중단기 금리가 장기금리보다 더욱 내리며 커브 스티프닝 발생. 국내 인플레이션 지표가 시장 예상을 크게 밑돌며 매수세가 가팔라짐. 미국 : 미 국채 금리는 하락 마감. 지난 이틀 간의 낙폭이 과했다는 인식 속에 파월 연준 의장의 비둘기파적 발언이 더해지며 매수 심리가 살아남. 또한 골드비 시카고 연준 총재도 향후 몇달 이내에 금리 인하를 해야 한다는 발언을 하며 강세장에 영향.
MONEY	달러 머니 시장은 7월 이내 운용 수요와 7월말 커버 구간 비드로 대치를 이루면서 네임별 레벨은 5bp 가량 차등을 보였음. 1개월물 비드는 중국계 제외 5.50 수준으로 형성 되었고, 시장에 테너별 대기 중인 오피 레벨은 1달 5.50-5.60 2달 5.55-5.65 3달 5.60-5.70 수준으로 제시 되고 있으며, 3개월물 레벨은 9월 분기말 커버 구간, 6개월물은 연말 커버 구간으로 7월 초 오피가 우세한 분위기이지만 분기말 & 연말 감안된 프리미엄 반영으로 레벨은 현재 하방 경직성을 보이고 있음. 금일 대만계 장기 운용 렌더가 한국계로 제시한 1년물은 5.45 레벨로 전월 대비 5-7bp 하향 조정되며 제시되었고 일부 체결 소식 전하며 마무리.
FX SWAP	외환스와프 시장은 도널드 트럼프 전 대통령이 미국 대선레이스에 우세를 점하면서 리스크 오프 심리가 확산되었고, 이에 미 국채금리가 상승한 것에 연동해 스와프 포인트 레벨이 다소 밀리는 모습을 연출함. 장기를 위주로 낙폭이 컸으며, 1년 만기는 전장보다 70전 내린 -2930전, 6개월물은 30전 하락한 -1490전에 증가를 형성함. 최근 물가지표가 미 연준의 금리인하 기조에 부합하는 분위기이지만 트럼프 우세 여론이 확산되며 스와프 포인트의 하방 압력을 자극하고 있는 것으로 풀이됨.
IRS	전일 IRS는 6월 한국 CPI가 2.4%로 예상치 하회하여 8월 금리 인하론이 대두되나 미국발 불확실성도 반영한 분위기 속에 하락 마감. 장 초반부터 10년 관련 스프레드로 비드가 올라오며 커브가 스티프닝. 이후 장이 강해지기 시작하면서 단기 쪽 증권사 오피들이 강하게 내려왔고 한때 6개월이 49.75까지 가게 됨. 장 막판에는 5*7*10년 비드가 -2로 올라오고 5년이 14.5에 nd/d로 초이스를 이룸.마감 이후에는 5*7*10년 nd/d로 -2에 초이스를 이뤘고 3년 비드가 16.75까지 올라옴.

단기자금시장						전일 미국 국채 금리		
레포 거래잔액	MMF 잔고	레포금리	콜금리(C2)	기준금리	CD(91일)	한국시간 오전 07:05 기준		단위 : bp
						금리	전일대비	
2024.06.26(수)	212.8	196.5	3.55%	3.552%	3.500%	2년물	4.754%	-1.2
2024.06.27(목)	215.3	196.5	3.55%	3.560%		5년물	4.400%	-3
2024.06.28(금)	216.4	187.4	3.60%	3.591%		10년물	4.437%	-2.9
2024.07.01(월)	214.4	191.0	3.46%	3.510%		30년물	4.608%	-1.9
2024.07.02(화)	210.5		3.40%	3.483%		10Y-2Y	-31.7	-1.7

국내 금융시장 동향			전일 외국인 순매수 순매도			오늘의 채권		
항목	지표	전일대비	만기	종목	금액	채권 발행	채권 만기	채권 입찰
KOSPI	2,780.86	-23.45	27.06.10	국고 24-4	1,300	은행채 8,500	은행채 3,000	통안채 2년물 23,000
KOSDAQ	829.91	-17.24	26.03.10	국고 24-3	1,030	회사채 750	여전채 200	재정증권 63일물 10,000
달러-원	1,386.90원	2.80원	33.06.10	국고 23-5	970		공사채 1,200	
국고3Y	3.169%	-4.1	25.09.10	국고 20-6	-900			
국고10Y	3.289%	-2.3	28.12.10	국고 18-10	-930			
국고10Y-3Y	12	1.8	25.06.10	국고 15-2	-1,477			

Money Market Closing									
기간	KOREAN/FOREIGN		증가	전일대비	기간	CHINESE		증가	전일대비
O/N	5.37	5.30	5.34	0.00	O/N	5.37	5.32	5.35	0.02
TN	5.39	5.32	5.36	0.00	TN	5.38	5.33	5.36	0.02
1W	5.45	5.35	5.40	0.00	1W	5.45	5.35	5.40	-0.01
1S	5.54	5.44	5.49	0.00	1S	5.60	5.50	5.58	0.01
3S	5.61	5.51	5.56	0.00	3S	5.73	5.63	5.67	0.02
6S	5.70	5.55	5.63	-0.02	6S	5.73	5.63	5.68	0.01
1YR	5.55	5.40	5.47	-0.03	1YR	5.73	5.63	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	5.57	0.25	3.50	5.31000	1M MAR	-234	-225
TN	-16/-14	-15	5.44	-0.14	3.50	5.31078	1W*1S	-195	-185
1W	-57/-55	-56	5.58	0.06	3.50	5.31546	1*2	-222	-215
1S	-255/-235	-245	5.58	0.06	3.53	5.33420	1*3	-470	-450
3S	-750/-720	-735	5.63	0.00	3.58	5.32089	1*6	-1210	-1180
6S	-1520/-1460	-1490	5.72	0.01	3.57	5.24805	1*9	-1910	-1890
1YR	-2960/-2900	-2930	5.68	0.02	3.49	5.02575	1*12	-2590	-2550

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)

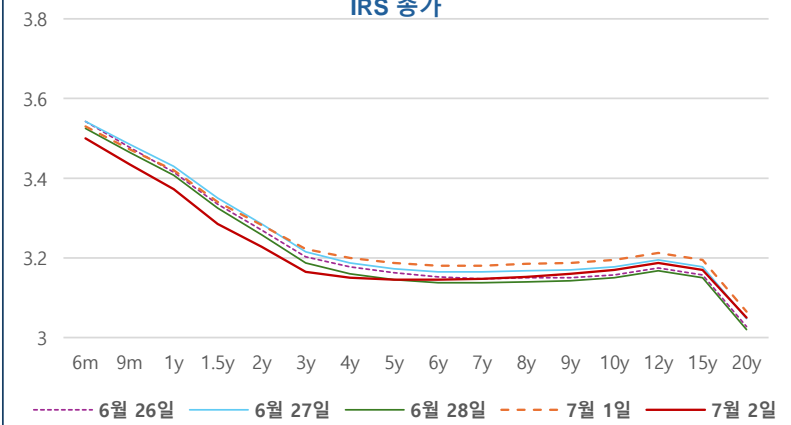
IRS 데일리 증가

7월 2일

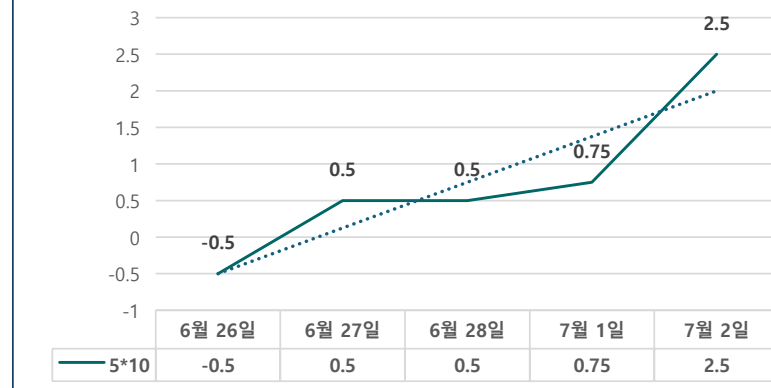
단위 : %, bp

구분	증가	전일대비
6m	3.5000	-3.00
9m	3.4350	-3.75
1y	3.3725	-4.75
1.5y	3.2850	-5.50
2y	3.2275	-5.50
3y	3.1650	-5.75
4y	3.1500	-5.00
5y	3.1450	-4.25
6y	3.1450	-3.50
7y	3.1475	-3.25
8y	3.1525	-3.25
9y	3.1600	-2.75
10y	3.1700	-2.50
12y	3.1875	-2.50
15y	3.1700	-2.50
20y	3.0500	-1.50

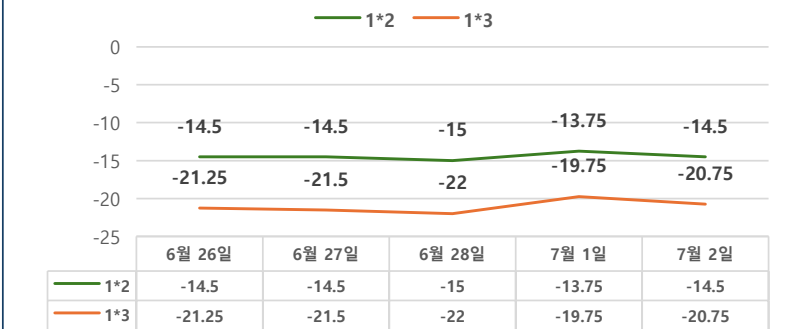
IRS 증가



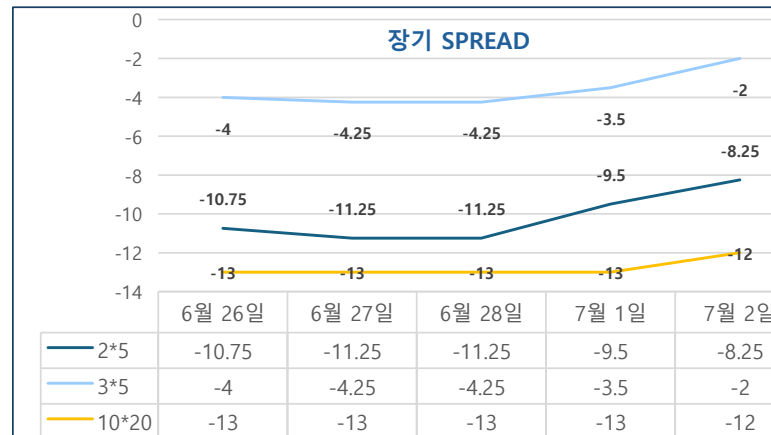
5*10 SPREAD



단기 SPREAD



장기 SPREAD

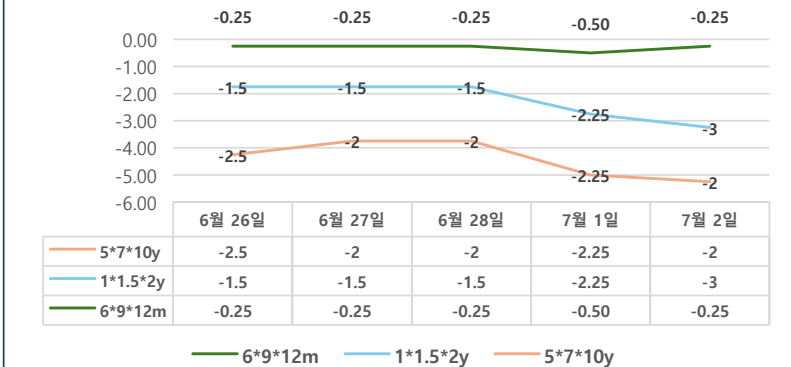


IRS 주요 커브

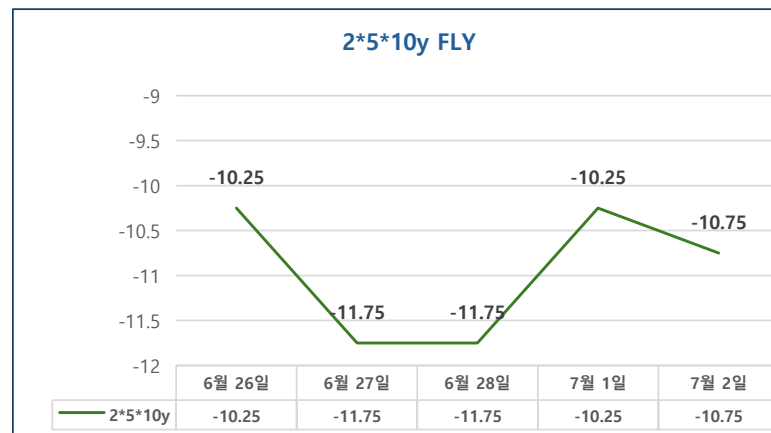
SPREAD

구분	증가	전일대비
1*2y	-14.50	-0.75
1*3y	-20.75	-1.00
2*5y	-8.25	1.25
3*5y	-4.00	1.50
5*10y	2.50	1.75
10*20y	-12.00	1.00

주요 FLY



2*5*10y FLY



IRS 주요 커브

FLY

구분	증가	전일대비
6m*9m*1y	-0.25	0.25
1*1.5*2y	-3.00	-0.75
2*5*10y	-10.75	-0.50
5*7*10y	-2.00	0.25