

Market Daily Report

2024.07.05(금)



| | |
|----------------|---|
| 레포 | 공모주 청약자금 유입됐음에도 유동성 크게 개선되지 못했고, 은행권 매도 영향으로 잉여 자금 급속도로 소진되어 부족 분위기 형성되었음. 장 중 일반채 3.60% 이상 매칭되는 등 거래금리 급등세를 보였으며, 막판까지 매도 정체 계속되었음. |
| 채권 | 한국 : 국고채 금리는하락 마감. 국고채 3년 금리는 연중 최저점을 기록했으며 10년물 금리는 더 큰 폭으로 하락하며 수익률곡선은 평탄해짐. 미국 : '인디펜던스 데이'로 휴장. 유럽 채권 시장은 적은 거래량 속 혼조세 마감. |
| MONEY | 금일 달러 머니 시장은 뉴욕 휴장으로 역대외 거래가 매우 한산한 가운데, 온소 시장에서 한국계 및 포린 네임으로 2개월물 오퍼가 대기 중이었으나, 9월 이내 만기 구간으로 실차입 수요가 제한적인 가운데, 지난 주 6월 만기 마감경에 맞춰 놓은 1-2주 포지션이 만기 도래 전인 경우가 많고 아직 은행별 월초 포지션이 크지 않아 1-2개월물 레벨은 5.50-5.52 사이로 접점을 이루고 있음. 금일 달러 휴장으로 오히려 엔화, 위안화, 유로 등 이종 통화의 호가가 중국계, 대만계 은행들 위주로 제시 되면서 달러 보다는 이종통화 거래가 좀더 활발했던 하루. |
| FX SWAP | 미국 금융시장 휴장으로 인해 한산한 분위기였지만 미국 경제 지표로 인해 금리 하락으로 FX스왑 레벨은 상승으로 이어졌음, 미국 PMI지수가 예상 대비 크게 낮게 나왔으며 고용관련지수도 부진한 결과로 미국 국채금리 하락했음. 최근 FX시장은 수급보다 지표로 인한 금리에 보다 영향을 받고 있음, |
| IRS | 전일 IRS는 조기 금리 인하에 대한 기대감이 지속됨에 따라 하락 마감. 예상보다 낮았던 6월 소비자물가 등으로 한국은행의 조기 금리 인하에 대한 기대감이 높아지는 분위기며, 7월 금통위에 관한 인하를 할 가능성도 제기되는 모습을 보임. 하지만 여러가지 상황을 고려해봤을 때, 한은이 금리를 서둘러서 큰 폭으로 내릴 이유가 없기에 좀 더 신중하게 지켜봐야 한다는 분석. 장 초반부터 10년쪽으로 비드가 올라오면서 11.5에 거래가 이뤄졌으며 1년이 33.25에 초이스를 이루다 거래 됨. 장 막판에 2년 3년쪽으로 호가가 나오면서 레벨이 움직였으며, 단기 6개월쪽이 48.5/48에 대치를 이룸. 10년 비드가 12.5까지 올라오는 모습을 보였으며, 장 마감 후에는 1년이 33까지 비드가 나옴. |

| 단기자금시장 | | | | | | 전일 미국 국채 금리 | | | |
|---------------|---------|--------|-------|---------|--------|-------------|--------|--------|---|
| | 레포 거래잔액 | MMF 잔고 | 레포금리 | 콜금리(C2) | 기준금리 | CD(91일) | 금리 | 전일대비 | |
| 2024.06.28(금) | 216.4 | 187.4 | 3.60% | 3.591% | 3.500% | 3.60% | 2년물 | 4.718% | 0 |
| 2024.07.01(월) | 214.4 | 191.0 | 3.46% | 3.510% | | 3.60% | 5년물 | 4.331% | 0 |
| 2024.07.02(화) | 210.5 | 199.5 | 3.40% | 3.483% | | 3.60% | 10년물 | 4.364% | 0 |
| 2024.07.03(수) | 214.3 | 203.8 | 3.40% | 3.504% | | 3.58% | 30년물 | 4.532% | 0 |
| 2024.07.04(목) | 217.9 | | 3.43% | 3.514% | | 3.58% | 10Y-2Y | -35.4 | 0 |

| 국내 금융시장 동향 | | | 전일 외국인 순매수 순매도 | | | 오늘의 채권 | | |
|------------|-----------|--------|----------------|---------|------|-----------|-----------|------------------|
| 항목 | 지표 | 전일대비 | 만기 | 종목 | 금액 | 채권 발행 | 채권 만기 | 채권 입찰 |
| KOSPI | 2,824.94 | 30.93 | 26.03.10 | 국고 24-3 | 600 | 은행채 9,500 | 은행채 1,700 | 물가채 10년 1,000 교환 |
| KOSDAQ | 840.81 | 4.71 | 33.06.10 | 국고 23-5 | 500 | 여전채 900 | 여전채 3,000 | |
| 달러-원 | 1,381.00원 | -4.80원 | 34.06.10 | 국고 24-5 | 410 | 회사채 1,050 | 회사채 7,020 | |
| 국고3Y | 3.128% | -3.2 | 25.07.02 | 통안채 | -400 | 공사채 2,100 | 공사채 900 | |
| 국고10Y | 3.234% | -4 | 30.12.10 | 국고 20-9 | -507 | | | |
| 국고10Y-3Y | 10.6 | -0.8 | 25.03.10 | 국고 23-3 | -600 | | | |

| Money Market Closing | | | | | | | | | |
|----------------------|----------------|------|------|------|-----|---------|------|------|------|
| 기간 | KOREAN/FOREIGN | | 증가 | 전일대비 | 기간 | CHINESE | | 증가 | 전일대비 |
| O/N | 5.38 | 5.31 | 5.35 | 0.01 | O/N | 5.37 | 5.33 | 5.35 | 0.00 |
| TN | 5.38 | 5.31 | 5.35 | 0.00 | TN | 5.38 | 5.33 | 5.36 | 0.00 |
| 1W | 5.45 | 5.35 | 5.40 | 0.00 | 1W | 5.45 | 5.35 | 5.40 | 0.00 |
| 1S | 5.54 | 5.44 | 5.49 | 0.00 | 1S | 5.60 | 5.50 | 5.55 | 0.00 |
| 3S | 5.61 | 5.51 | 5.56 | 0.00 | 3S | 5.73 | 5.63 | 5.65 | 0.00 |
| 6S | 5.68 | 5.53 | 5.60 | 0.00 | 6S | 5.73 | 5.63 | 5.68 | 0.00 |
| 1YR | 5.52 | 5.37 | 5.45 | 0.00 | 1YR | 5.73 | 5.63 | 5.70 | 0.00 |

| FX SWAP CLOSING | | | | | | ND SPREAD | | | |
|-----------------|-------------|---------|---------|-------|---------|-----------|--------|-------|-------|
| 기간 | BID/OFFER | CLOSING | USD환산금리 | 전일대비 | KORIBOR | SOFR | TENOR | BID | OFFER |
| O/N | - | - | - | - | 3.50 | 5.31000 | 1M MAR | -242 | -238 |
| TN | -23/-21 | -22 | 5.41 | -0.03 | 3.50 | 5.31071 | 1W*1S | -184 | -182 |
| 1W | -56/-52 | -54 | 5.51 | -0.02 | 3.50 | 5.31495 | 1*2 | -245 | -230 |
| 1S | -240/-230 | -235 | 5.49 | -0.04 | 3.51 | 5.33192 | 1*3 | -495 | -480 |
| 3S | -730/-690 | -710 | 5.56 | -0.03 | 3.52 | 5.31817 | 1*6 | -1240 | -1220 |
| 6S | -1500/-1420 | -1460 | 5.65 | -0.04 | 3.52 | 5.25274 | 1*9 | -1940 | -1900 |
| 1YR | -2950/-2870 | -2910 | 5.64 | -0.02 | 3.44 | 5.05029 | 1*12 | -2660 | -2620 |

| 국내의 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) |

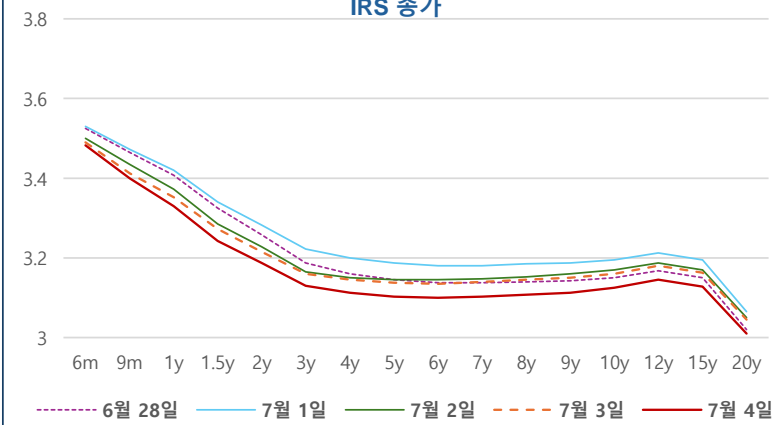
IRS 데일리 증가

7월 4일

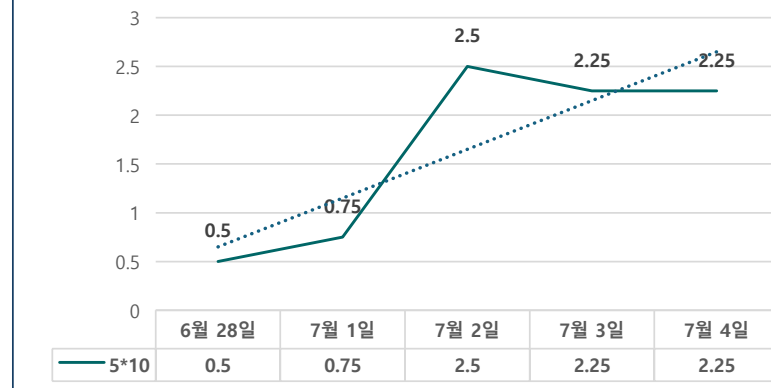
단위 : %, bp

| 구분 | 증가 | 전일대비 |
|------|--------|-------|
| 6m | 3.4825 | -0.75 |
| 9m | 3.4000 | -1.25 |
| 1y | 3.3300 | -2.25 |
| 1.5y | 3.2425 | -3.00 |
| 2y | 3.1875 | -2.75 |
| 3y | 3.1300 | -3.00 |
| 4y | 3.1125 | -3.25 |
| 5y | 3.1025 | -3.50 |
| 6y | 3.1000 | -3.50 |
| 7y | 3.1025 | -3.75 |
| 8y | 3.1075 | -3.75 |
| 9y | 3.1125 | -3.75 |
| 10y | 3.1250 | -3.50 |
| 12y | 3.1450 | -3.50 |
| 15y | 3.1275 | -3.50 |
| 20y | 3.0100 | -3.50 |

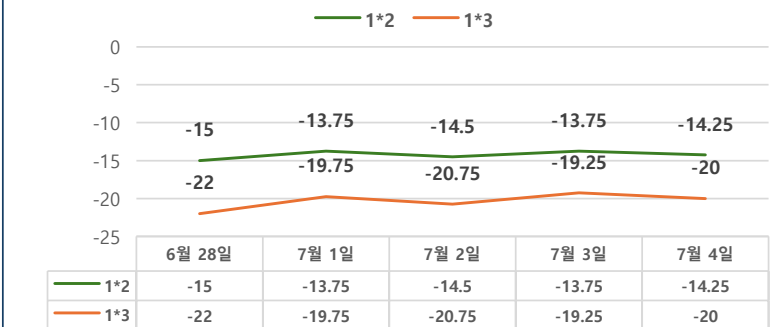
IRS 증가



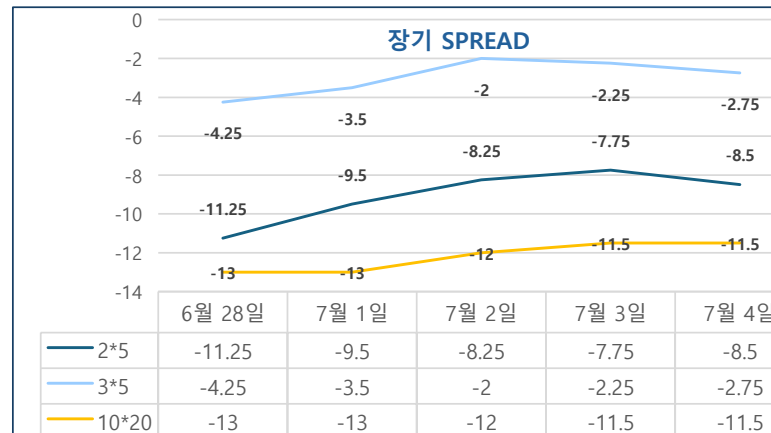
5*10 SPREAD



단기 SPREAD



장기 SPREAD

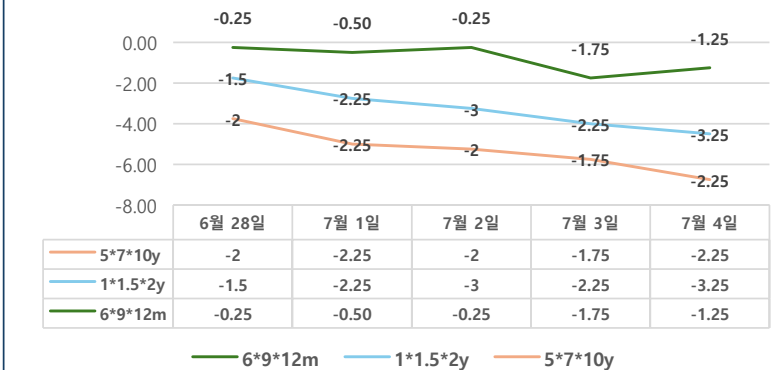


IRS 주요 커브

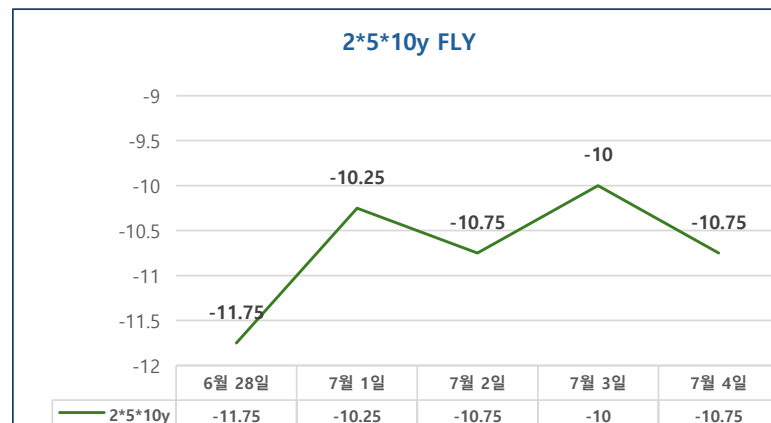
SPREAD

| 구분 | 증가 | 전일대비 |
|--------|--------|-------|
| 1*2y | -14.25 | -0.50 |
| 1*3y | -20.00 | -0.75 |
| 2*5y | -8.50 | -0.75 |
| 3*5y | -4.00 | -0.50 |
| 5*10y | 2.25 | 0.00 |
| 10*20y | -11.50 | 0.00 |

주요 FLY



2*5*10y FLY



IRS 주요 커브

FLY

| 구분 | 증가 | 전일대비 |
|----------|--------|-------|
| 6m*9m*1y | -1.25 | 0.50 |
| 1*1.5*2y | -3.25 | -1.00 |
| 2*5*10y | -10.75 | -0.75 |
| 5*7*10y | -2.25 | -0.50 |