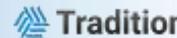


# Market Daily Report



2024.07.12(금)

|                |  |
|----------------|--|
| <b>레포</b>      | 운용사-은행신락 매수세 유지됐으나 원전세 납부 및 한은RP매각 증액 영향으로 시은 운용 감소하여 금리 소폭 상승하였음.<br>레포 시작금리 기준금리를 하회하여 장 중 추가 매수 유입 크지 않았으며, 막판까지 수급 빠듯하였음.  |
| <b>채권</b>      | 한국 : 국고채 금리는 상승 마감. 7월 금통위가 매파적으로 해석됨에 따라 조정을 받음. 다만 저가 매수세가 유입되어 약세 폭은 제한됨.<br>미국 : 미국 채권 금리는 하락 마감. 미국 CPI는 3.0%, 근원 CPI는 3.3%로 각각 예상치를 0.1% 하회하며 9월 금리 인하 가능성 상승에 채권 시장에서 강세 재료로 작용. 그러나 장 후반 30년물 국채 입찰에서 응찰률이 2.30배로 지난 6년의 평균치인 2.41배를 하회하며 약한 수요가 확인되자 증장기물 위주로 낙폭을 줄임.   |
| <b>MONEY</b>   | 금일 머니 시장은 7월초 자금 수요가 크지 않아 포지션이 제한적인 상황에서 9월 FOMC 회의 시점을 감안해 시장 호가는 단기물과 1-2개월물 정도의 가격에 매인으로 제시되고 있으며, 3개월-1년물 구간은 오피 위주의 호가만 제시 중. 2개월물 만기가 FOMC 회의 이전으로 매칭되면서 2주-2개월물 단기 레벨은 5.45-5.55 사이로 네임벌 차등이 거의 없고 레벨은 점점을 이루고 있음.   |
| <b>FX SWAP</b> | FX스왑포인트는 한국은행 금융통화위원회에서 만장일치로 기준금리를 동결함에 따라 장기물 위주로 큰 폭의 상승세를 보였음. 단기물은 약간 높이는 상태가 지속됐으나 증장기물은 매파적 금통위 영향에 강세를 나타냄. 그러나 한미 금리차 축소라는 측면에서 긍정적 영향을 미치며 1년 스왑 레벨을 중심으로 강하게 상승 압력을 받은 것으로 파악되었으며, 미국 CPI 지수가 예상치에 부합할 경우 스왑 레벨은 더 오를 여지가 있는 것으로 판단됨  |
| <b>IRS</b>     | 전일 IRS는 매파 금융통화위원회(금통위) 결과를 소화하며 상승 마감. 시장 기대보다 매파적이었던 금통위 결과를 소화하며 전반적으로 금리가 상승하는 모습을 보임. 금통위 간담회에서 이 총재의 발언이 전반적으로 매파적으로 해석되면서 현물과 비슷하게 움직였으며, 초단기 구간은 CD 픽싱 일정이 걸리면서 호가가 형성되는 분위기를 보임. 전체적으로 2년쪽으로 호가가 많이 보였으며, 22-23.5 레벨에 여러 차례 거래가 이뤄짐. 6*12개월 스프레드로도 호가가 계속 형성되는 모습을 보임. 장중 2*5*10년 나비 비드가 올라오면서 -13.5에 거래됐으며, 장 막판에는 1년 오피가 다소 강하게 나오면서 36.75에 거래가 이뤄졌으며 5*10년 02/1.75 대치하다 02에 거래됨. 마감 후에는 9개월이 42까지 비드가 올라오면서 거래됐으며, 1년은 37.25까지 시장에서 비드가 올라오는 모습을 보임. |

| 단기자금시장        |         |        |       |         |        | 전일 미국 국채 금리 |        |        |       |
|---------------|---------|--------|-------|---------|--------|-------------|--------|--------|-------|
|               | 레포 거래잔액 | MMF 잔고 | 레포금리  | 콜금리(C2) | 기준금리   | CD(91일)     | 금리     | 전일대비   |       |
| 2024.07.05(금) | 213.0   | 204.1  | 3.55% | 3.538%  | 3.500% | 3.57%       | 2년물    | 4.517% | -10.5 |
| 2024.07.08(월) | 207.6   | 203.2  | 3.50% | 3.498%  |        | 3.57%       | 5년물    | 4.144% | -9.4  |
| 2024.07.09(화) | 207.3   | 204.3  | 3.45% | 3.440%  |        | 3.56%       | 10년물   | 4.212% | -7.4  |
| 2024.07.10(수) | 208.6   | 203.3  | 3.45% | 3.475%  |        | 3.55%       | 30년물   | 4.422% | -5.6  |
| 2024.07.11(목) | 207.6   |        | 3.48% | 3.528%  |        | 3.55%       | 10Y-2Y | -30.5  | 3.1   |

| 국내 금융시장 동향 |           |         | 전일 외국인 순매수 순매도 |         |        | 오늘의 채권    |            |               |
|------------|-----------|---------|----------------|---------|--------|-----------|------------|---------------|
| 항목         | 지표        | 전일대비    | 만기             | 종목      | 금액     | 채권 발행     | 채권 만기      | 채권 입찰         |
| KOSPI      | 2,891.35  | 23.36   | 27.06.10       | 국고 24-4 | 1,210  | 여전채 4,400 | 은행채 11,900 | 국고채 50년 4,000 |
| KOSDAQ     | 852.42    | -6.13   | 54.03.10       | 국고 24-2 | 980    | 회사채 180   | 여전채 9,570  |               |
| 달러-원       | 1,372.80원 | -11.20원 | 52.03.10       | 국고 22-2 | 400    | 공사채 5,000 | 회사채 4,750  |               |
| 국고3Y       | 3.163%    | 4.3     | 25.03.10       | 국고 23-3 | -900   |           | 공사채 2,415  |               |
| 국고10Y      | 3.234%    | 3.6     | 25.03.07       | 중금채     | -1,000 |           |            |               |
| 국고10Y-3Y   | 7.1       | -0.7    | 25.07.17       | 중금채     | -1,100 |           |            |               |

| Money Market Closing |                |      |      |       |     |         |      |      |       |
|----------------------|----------------|------|------|-------|-----|---------|------|------|-------|
| 기간                   | KOREAN/FOREIGN |      | 증가   | 전일대비  | 기간  | CHINESE |      | 증가   | 전일대비  |
| O/N                  | 5.37           | 5.30 | 5.34 | -0.01 | O/N | 5.35    | 5.30 | 5.33 | 0.00  |
| TN                   | 5.38           | 5.31 | 5.35 | -0.01 | TN  | 5.35    | 5.30 | 5.33 | 0.00  |
| 1W                   | 5.45           | 5.35 | 5.40 | 0.00  | 1W  | 5.42    | 5.37 | 5.39 | 0.00  |
| 1S                   | 5.52           | 5.42 | 5.47 | 0.00  | 1S  | 5.53    | 5.43 | 5.49 | -0.01 |
| 3S                   | 5.60           | 5.50 | 5.55 | 0.00  | 3S  | 5.67    | 5.57 | 5.60 | 0.00  |
| 6S                   | 5.65           | 5.50 | 5.57 | 0.00  | 6S  | 5.65    | 5.55 | 5.60 | -0.02 |
| 1YR                  | 5.47           | 5.32 | 5.39 | 0.00  | 1YR | 5.60    | 5.50 | 5.54 | -0.03 |

| FX SWAP CLOSING |             |         |         |       |         | ND SPREAD |        |       |       |
|-----------------|-------------|---------|---------|-------|---------|-----------|--------|-------|-------|
| 기간              | BID/OFFER   | CLOSING | USD환산금리 | 전일대비  | KORIBOR | SOFR      | TENOR  | BID   | OFFER |
| O/N             | -9/-7       | -8      | 5.59    | 0.01  | 3.50    | 5.32000   | 1M MAR | -232  | -228  |
| TN              | -25/-21     | -23     | 5.50    | 0.18  | 3.50    | 5.32027   | 1W*1S  | -185  | -180  |
| 1W              | -58/-52     | -55     | 5.55    | 0.01  | 3.50    | 5.32191   | 1*2    | -255  | -250  |
| 1S              | -260/-240   | -250    | 5.53    | 0.02  | 3.48    | 5.32873   | 1*3    | -480  | -445  |
| 3S              | -730/-690   | -710    | 5.50    | 0.00  | 3.46    | 5.30409   | 1*6    | -1140 | -1120 |
| 6S              | -1450/-1390 | -1420   | 5.50    | 0.00  | 3.43    | 5.21391   | 1*9    | -1800 | -1770 |
| 1YR             | -2800/-2740 | -2770   | 5.41    | -0.05 | 3.32    | 4.95895   | 1*12   | -2480 | -2450 |

| 국내외 일정      |   |
|-------------|---|
| <b>FOMC</b> | 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                    |
| <b>금통위</b>  | 1.11(목) / 2.22(목) / 4.12(금) / 5.23(목) / 7.11(목) / 8.22(목) / 10.11(금) / 11.28(목)                                   |
| <b>지준일</b>  | 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) |

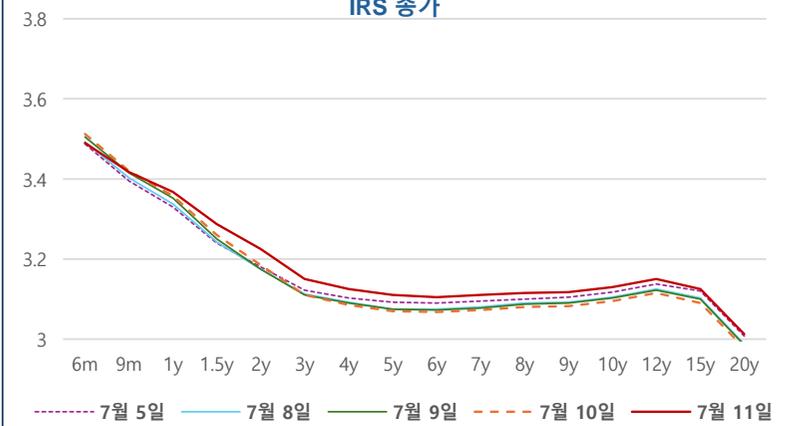
IRS 데일리 증가

7월 11일

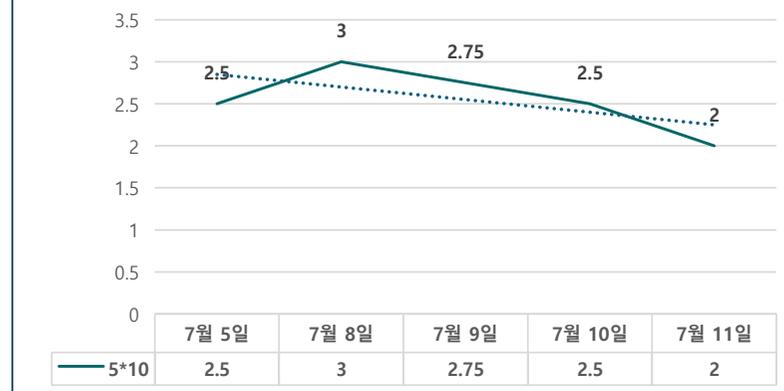
단위 : %, bp

| 구분   | 증가     | 전일대비  |
|------|--------|-------|
| 6m   | 3.4900 | -2.25 |
| 9m   | 3.4175 | -0.25 |
| 1y   | 3.3675 | 1.00  |
| 1.5y | 3.2875 | 2.75  |
| 2y   | 3.2250 | 4.00  |
| 3y   | 3.1500 | 4.00  |
| 4y   | 3.1250 | 4.00  |
| 5y   | 3.1100 | 4.00  |
| 6y   | 3.1050 | 3.75  |
| 7y   | 3.1100 | 3.75  |
| 8y   | 3.1150 | 3.50  |
| 9y   | 3.1175 | 3.50  |
| 10y  | 3.1300 | 3.50  |
| 12y  | 3.1500 | 3.50  |
| 15y  | 3.1250 | 3.50  |
| 20y  | 3.0125 | 3.50  |

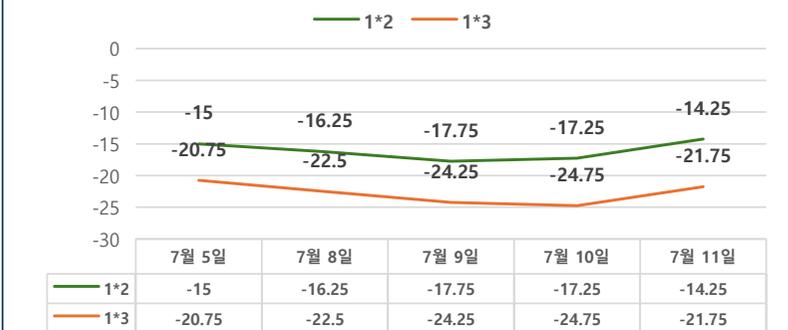
IRS 증가



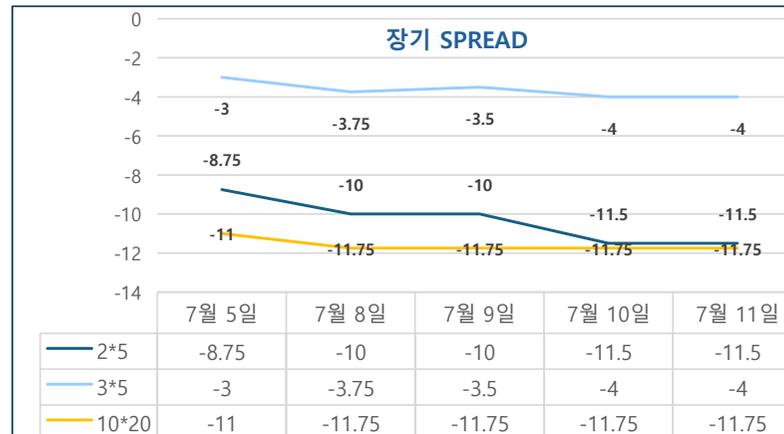
5\*10 SPREAD



단기 SPREAD



장기 SPREAD



IRS 주요 커브

SPREAD

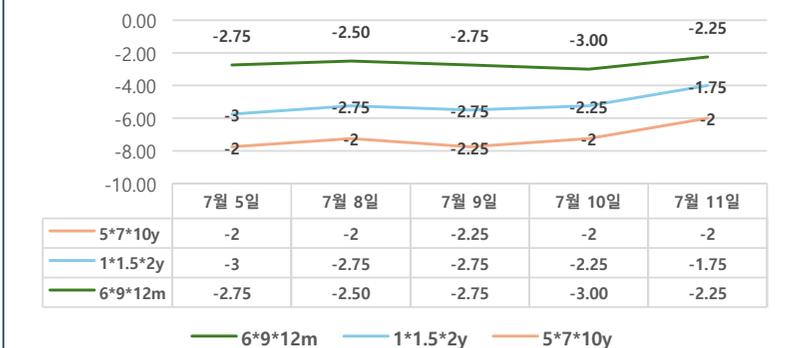
| 구분     | 증가     | 전일대비  |
|--------|--------|-------|
| 1*2y   | -14.25 | 3.00  |
| 1*3y   | -21.75 | 3.00  |
| 2*5y   | -11.50 | 0.00  |
| 3*5y   | -4.00  | 0.00  |
| 5*10y  | 2.00   | -0.50 |
| 10*20y | -11.75 | 0.00  |

IRS 주요 커브

FLY

| 구분       | 증가     | 전일대비 |
|----------|--------|------|
| 6m*9m*1y | -2.25  | 0.75 |
| 1*1.5*2y | -1.75  | 0.50 |
| 2*5*10y  | -13.50 | 0.50 |
| 5*7*10y  | -2.00  | 0.00 |

주요 FLY



2\*5\*10y FLY

