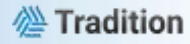


Market Daily Report



2024.07.15(월)

레포	주초 적수 잉여폭 축소되어 시은 저금리 조달도 많지 않았으며, 잉여 마감 우려 확대됨에 따라 대부분 은행 매수에 적극적인 모습이었음. 시장 유동성 풍부하여 익일물 및 기일물 금리 하락했고, 지준일 은행 간 콜 조정 후 소폭 잉여 마감하였음. 주 후반 운용사-은행간 매수세 회복했으나 한은RP매각 규모 확대 및 원전세 납부 영향으로 당일지준 부족 전환하여 조달금리 소폭 상승하였음.
채권	한국 : 국고채 금리는 하락 마감. 미국의 물가 안정세에 연준이 연내 3차례 기준 금리를 인하할 수 있다는 기대감이 커지자 국고채 금리는 일제히 하락함. 미국 : 미국 국채 금리는 하락 마감. 6월 미국 생산자물가지수가 발표된 뒤, 9월 기준 금리 인하 가능성이 100%에 육박하며 단기를 위주로 금리 하락폭이 확대됨. 미국의 6월 PPI는 전월 대비 0.2% 상승하며 컨센서스를 상회하였으나 식품, 에너지, 운송을 제외한 PPI는 전월 대비 하락하며 시장 강세 요인으로 작용함.
MONEY	미국의 물가 둔화로 글로벌 달러가 약세를 보이면서, 달러/원 환율도 1370원까지 하락세를 보였고, 특히 엔화 환율이 158엔까지 밀리는 모습을 보였으나 저가 매수 수요도 탄탄해 환율은 장중 움직임이 컸음. 미국의 6월 PPI대기 중이나 9월 연준의 금리 인하나 본격적으로 시장에 반영되면서 머니 시장의 기간물은 "비드 사이드의 레깅 & 오퍼 사이드의 리딩" 전략으로 서로 매칭이 쉽지 않은 모습. 주말을 앞두고시장 호가가 매우 얇고 한산한 가운데 1주 5.35-5.38 1달 5.45-5.48 사이로 일부 체결 된 후 1년물 중국계로 5.51-5.53 까지 역외에서 오퍼 제시 되면서 장기 테너 레벨은 좀더 하향 조정 될 것으로 예상됨.
FX SWAP	FX스왑포인트는 미국 6월 소비자 물가지수가 시장 예상치보다 낮게 나온것에 환호하며 장기를 중심으로 상승한 장세를 보임. 시장은 연준의 9월 금리인하를 기정 사실로 받아들이면서, 미국채 2년 금리가 많이 빠진 것에 연동해 스왑포인트도 상승압력을 자극함. 그러나 3개월물까지는 초단기물이 계속 불리는 상황이라 상승이 제한적인 모습을 보였으며, 이는 원화 금리가 낮아지면서 상대적으로 원화 조달 쉬운 상황이 유지되고 있는 것에 영향을 받음.
IRS	전일 IRS는 미국의 물가 상승률 둔화에 영향을 받아 급락 마감. 전일 한국은행의 매파적인 금융통화위원회에 따른 상승폭의 두배 이상 하락하는 모습을 보임.지남밤 발표된 미국의 소비자물가지수(CPI)가 시장 예상보다 더 둔화된 것으로 나타나자 연방준비제도(Fed.연준)의 9월 금리 인하에 대한 기대감이 한층 강화됨에 따라 이에 영향을 받아 움직임. 장 초반에 6개월 쪽으로 호가가 형성되면서 47에 거래가 몇차례 이뤄졌으며, 6개월*1.5년과 6개월이 레깅되어 1.5년이 26 레벨에 거래됨. 장 막판에 5*10년 비드가 올라오면서 2.75에 거래됐으며, 10년이 07에 거래가 이뤄졌으며, 마감 후에는 9개월이 38.5에 거래된 후 다시 38.5/38.25에 대치를 이루는 모습을 보임.

단기자금시장						전일 미국 국채 금리			
	레포 거래잔액	MMF 잔고	레포금리	콜금리(C2)	기준금리	CD(91일)	금리		전일대비
2024.07.08(월)	207.6	203.2	3.50%	3.498%	3.500%	3.57%	2년물	4.454%	-6.3
2024.07.09(화)	207.3	204.3	3.45%	3.440%		3.56%	5년물	4.103%	-4.1
2024.07.10(수)	208.6	203.3	3.45%	3.475%		3.55%	10년물	4.184%	-2.8
2024.07.11(목)	207.6	205.5	3.48%	3.528%		3.55%	30년물	4.398%	-2.4
2024.07.12(금)	209.6		3.50%	3.528%		3.55%	10Y-2Y	-27	3.5

국내 금융시장 동향			전일 외국인 순매수 순매도			오늘의 채권		
항목	지표	전일대비	만기	종목	금액	채권 발행	채권 만기	채권 입찰
KOSPI	2,857.00	-34.35	54.03.10	국고 24-2	770	여전채 5,600	여전채 1,200	국고채 10년 24,000
KOSDAQ	850.37	-2.05	72.09.10	국고 22-12	600	회사채 150	회사채 1,600	통안채 91일물 5,000
달러-원	1,375.80원	3.00원	26.12.10	국고 23-10	159		공사채 4,200	
국고3Y	3.101%	-6.2	25.04.20	중금채	-1,500			
국고10Y	3.177%	-5.7	25.04.02	통안채	-2,200			
국고10Y-3Y	7.6	0.5	26.03.10	국고 21-1	-2,662			

Money Market Closing									
기간	KOREAN/FOREIGN		증가	전일대비	기간	CHINESE		증가	전일대비
O/N	5.38	5.31	5.35	0.01	O/N	5.35	5.30	5.33	0.00
TN	5.39	5.32	5.36	0.01	TN	5.35	5.30	5.33	0.00
1W	5.45	5.35	5.40	0.00	1W	5.40	5.35	5.38	-0.01
1S	5.52	5.42	5.47	0.00	1S	5.52	5.42	5.48	-0.01
3S	5.58	5.48	5.53	-0.02	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	0.00
1YR	5.45	5.30	5.38	-0.01	1YR	5.60	5.45	5.53	-0.01

FX SWAP CLOSING						ND SPREAD			
기간	BID/OFFER	CLOSING	USD환산금리	전일대비	KORIBOR	SOFR	TENOR	BID	OFFER
O/N	-25/-21	-23	5.51	-0.08	3.50	5.34000	1M MAR	-248	245
TN	-9/-7	-8	5.59	0.09	3.50	5.33964	1W*1S	-182	-177
1W	-58/-52	-55	5.56	0.01	3.50	5.33747	1*2	-258	-250
1S	-250/-230	-240	5.52	-0.01	3.48	5.32880	1*3	-460	-450
3S	-720/-700	-710	5.50	0.00	3.46	5.30137	1*6	-1160	-1140
6S	-1430/-1370	-1400	5.49	-0.02	3.44	5.20508	1*9	-1790	-1740
1YR	-2720/-2660	-2690	5.37	-0.03	3.34	4.94460	1*12	-2400	-2380

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)

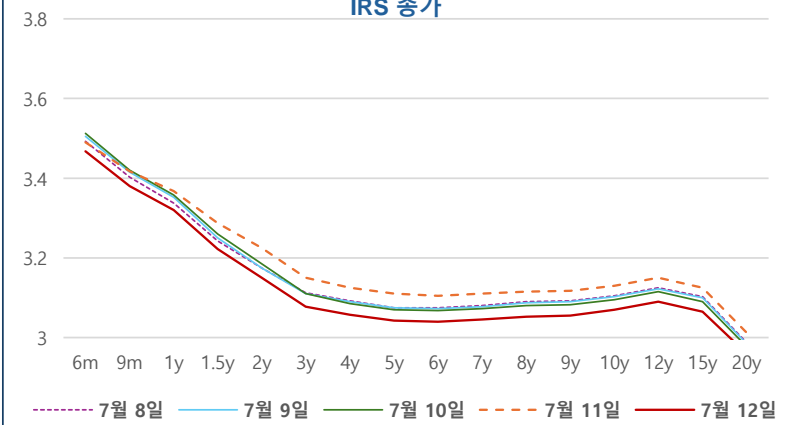
IRS 데일리 증가

7월 12일

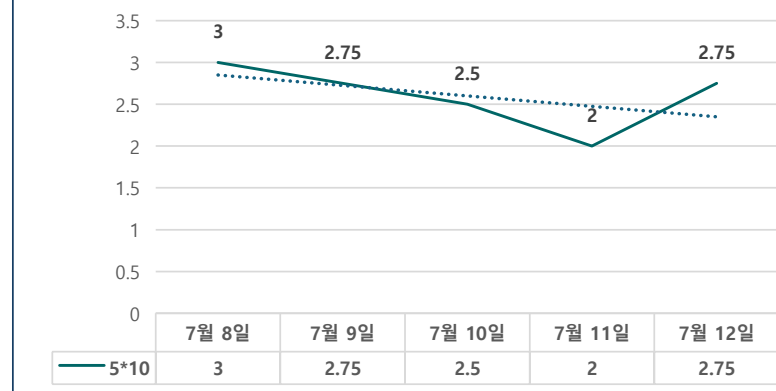
단위 : %, bp

구분	증가	전일대비
6m	3.4675	-2.25
9m	3.3800	-3.75
1y	3.3200	-4.75
1.5y	3.2225	-6.50
2y	3.1500	-7.50
3y	3.0775	-7.25
4y	3.0575	-6.75
5y	3.0425	-6.75
6y	3.0400	-6.50
7y	3.0450	-6.50
8y	3.0525	-6.25
9y	3.0550	-6.25
10y	3.0700	-6.00
12y	3.0900	-6.00
15y	3.0650	-6.00
20y	2.9600	-5.25

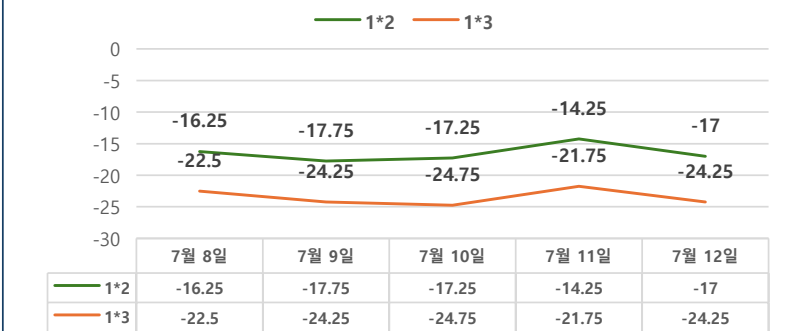
IRS 증가



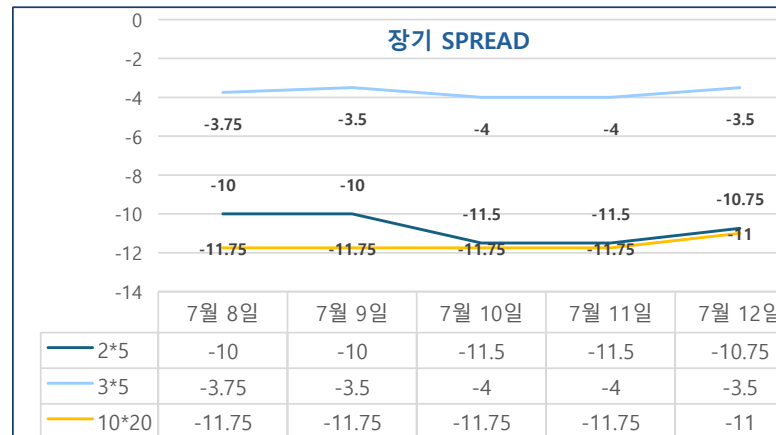
5*10 SPREAD



단기 SPREAD



장기 SPREAD

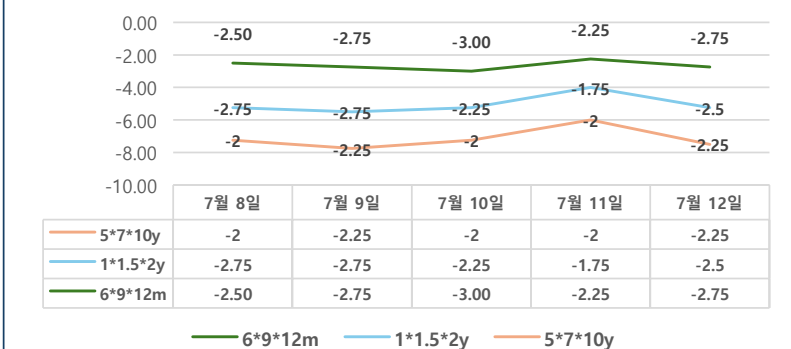


IRS 주요 커브

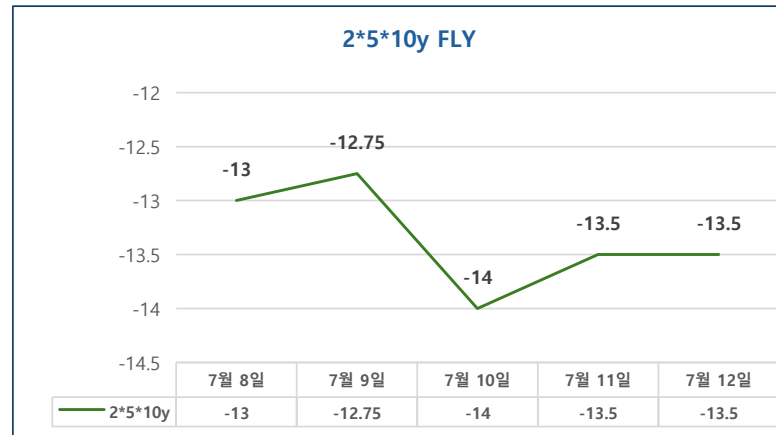
SPREAD

구분	증가	전일대비
1*2y	-17.00	-2.75
1*3y	-24.25	-2.50
2*5y	-10.75	0.75
3*5y	-4.00	0.50
5*10y	2.75	0.75
10*20y	-11.00	0.75

주요 FLY



2*5*10y FLY



IRS 주요 커브

FLY

구분	증가	전일대비
6m*9m*1y	-2.75	-0.50
1*1.5*2y	-2.50	-0.75
2*5*10y	-13.50	0.00
5*7*10y	-2.25	-0.25