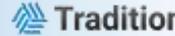


# Market Daily Report



2024.07.19(금)

<b>레포</b>	공모주(NH스팩31호) 청약자금 유입되어 유동성 풍부했으나 은행권 매도에 따른 자금 경색 고려하여 금리 소폭 상승 출발하였음. 조달금리 부담으로 시은 매도 급감했으며, 자금 추가 유입 규모 크지 않아 저금리 거래 극히 제한적이었음.
<b>채권</b>	한국 : 국고채 금리는 혼조 마감. 별다른 재료가 없는 가운데 레벨 부담에 관망 분위기가 이어짐. 미국 : 미국 국채 금리는 상승 마감. 9월 기준 금리 인하 기대감으로 최근 급락했던 국채 금리는 전일에 이어 조정을 받는 모습. 10년 만기 TIPS 입찰에서 금리가 1.883%로 결정되며 지난 3번의 입찰 평균 금리 1.508%를 크게 상회해 약해진 수요가 확인된 점도 국채 금리 상승에 영향.
<b>MONEY</b>	금일 달러머니 시장은 금리 인하 시점으로 인식 한국계 비드 부채 속, 중국계 은행들도 시장 차입 수요가 확연히 줄면서 3분기 커버 구간인 3개월물 수요도 거의 없어 시장 전반적으로 호가가 매우 한정적이며, 레벨도 1개월-3개월물 5.45-5.50 사이로 접점을 이루고 있음. 시중은행의 달러 자금이 예수금 인출이 지속되어 타이트 하기도 하고, DEPO ACCT의 MMDA 금리가 Daily 5.40 수준을 감안했을때, 머니마켓에서 자금 운용에 대한 메리트가 거의 없는 상황 지속.
<b>FX SWAP</b>	외환 스와프포인트는 여전히 원화 잉여 속에 만기별 증가는 혼조세를 보임. 1년 만기 스와프포인트는 전장보다 10전 오른 -2720전에 증가를 형성했으나 6개월물은 전장과 동일한 -1460전, 3개월물은 전장보다 10전 오른 -725전에 증가를 형성함. 전체 스와프 시장에서 원화 공급 과잉을 제대로 소화하지 못하고 있는 것으로 보이며 3개월물과 6개월물도 무거운 흐름이 지속되고 있음. 원화 공급 과잉 이슈로 전반적으로 무거운 흐름을 보이지만 1년 만기물만 다른 모습을 보이고 있어 만기별 혼조세는 지속될 것으로 보임.
<b>IRS</b>	전일 IRS는 구간별로 엇갈리는 모습을 보임. 단기 금리는 소폭 상승한 반면 장기 구간은 하락하면서 혼조세 마감함.국내외에서 재료가 많지 않았던 상황에서 최근 급격하게 움직인 레벨에 대한 부담이 커진 분위기를 보임. 시장에서는 전반적으로 1회 이상 기준 금리가 인하될 것이라고 반영된 상황에서 미국 대선에 상황에 따른 변동성 등 불확실성에 대한 요인이 커진 분위기를 땀. 3년쪽으로 꾸준히 호가가 나오면서 3.5-4.5레벨에 몇차례 거래가 이뤄졌으며, 1.5*3년 1.5*4년, 3*5년 등으로 스프레드 호가가 많이 형성되는 모습을 보임. 장 막판에 6*12개월 오픈가 -16.75까지 내려오면서 초단기 구간의 레벨이 움직였으며, 10년이 비드가 올라오면서 3.5에 거래가 이뤄짐. 장 마감 이후에는 6*12개월과 9*12개월이 레깅으로 엮여서 6*9*12개월 나비가 -0.75로 거래됐으며, 이날 양도성예금증서(cd)는하락하여 3.52에고시됨.

단기자금시장						전일 미국 국채 금리			
레포 거래잔액	MMF 잔고	레포금리	콜금리(C2)	기준금리	CD(91일)	한국시간 오전 07:05 기준		단위 : bp	
						금리	전일대비		
2024.07.12(금)	209.6	206.5	3.50%	3.528%	3.500%	3.55%	2년물	4.473%	3.3
2024.07.15(월)	207.1	205.8	3.48%	3.509%		3.54%	5년물	4.120%	4.1
2024.07.16(화)	214.3	209.4	3.40%	3.483%		3.55%	10년물	4.203%	4.4
2024.07.17(수)	217.5	211.5	3.45%	3.517%		3.54%	30년물	4.421%	4.5
2024.07.18(목)	213.8		3.50%	3.523%		3.52%	10Y-2Y	-27	1.1

국내 금융시장 동향			전일 외국인 순매수 순매도			오늘의 채권		
항목	지표	전일대비	만기	종목	금액	채권 발행	채권 만기	채권 입찰
KOSPI	2,824.35	-18.94	26.03.10	국고 24-3	1,000	여전채 5,300	은행채 11,400	
KOSDAQ	822.48	-6.93	54.03.10	국고 24-2	507	회사채 17	여전채 6,000	
달러-원	1,383.40원	2.10원	30.12.10	국고 20-9	502		회사채 4,500	
국고3Y	3.058%	0.8	25.10.18	산금채	-500			
국고10Y	3.138%	-0.1	31.12.10	국고 21-11	-500			
국고10Y-3Y	8	-0.9	25.07.02	통안채	-1,100			

Money Market Closing									
기간	KOREAN/FOREIGN		증가	전일대비	기간	CHINESE		증가	전일대비
O/N	5.38	5.31	5.35	0.00	O/N	5.38	5.32	5.35	0.02
TN	5.39	5.32	5.36	0.00	TN	5.36	5.31	5.35	0.01
1W	5.45	5.35	5.40	0.00	1W	5.42	5.35	5.40	0.01
1S	5.51	5.41	5.46	0.00	1S	5.52	5.42	5.48	0.02
3S	5.55	5.45	5.50	0.00	3S	5.60	5.45	5.52	-0.03
6S	5.58	5.43	5.50	-0.01	6S	5.60	5.45	5.50	-0.08
1YR	5.36	5.21	5.28	-0.02	1YR	5.50	5.35	5.40	-0.05

FX SWAP CLOSING							ND SPREAD		
기간	BID/OFFER	CLOSING	USD환산금리	전일대비	KORIBOR	SOFR	TENOR	BID	OFFER
O/N	-9/-7	-8	5.59	0.26	3.50	5.35000	1M MAR	-245	-243
TN	-26/-24	-25	5.67	0.08	3.50	5.34972	1W*1S	-191	-187
1W	-58/-54	-56	5.59	-0.04	3.50	5.34801	1*2	-248	-242
1S	-260/-240	-250	5.59	0.04	3.48	5.34119	1*3	-470	-460
3S	-750/-710	-725	5.54	0.02	3.46	5.27947	1*6	-1195	-1185
6S	-1500/1420	-1450	5.55	0.00	3.44	5.13081	1*9	-1850	-1830
1YR	-2800/2700	-2720	5.37	-0.03	3.32	4.79975	1*12	-2450	-2430

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) / <b>4.10(수)</b> / 5.8(수) / 6.5(수) / 7.10(수) / 8.7(수) / 9.11(수) / <b>10.9(수)</b> / 11.6(수) / 12.11(수)

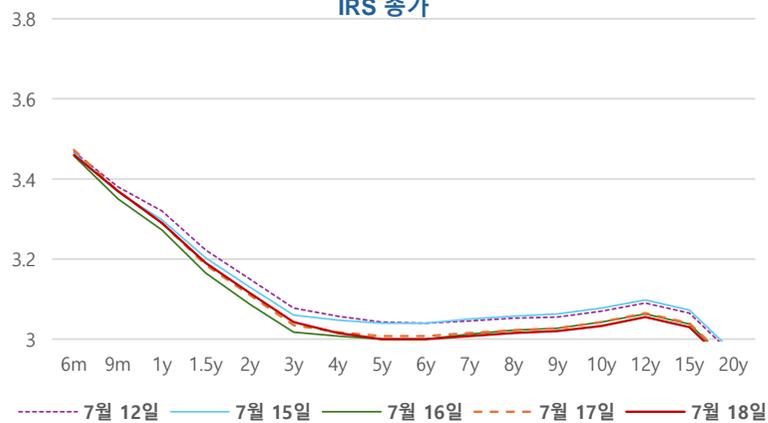
IRS 데일리 증가

7월 18일

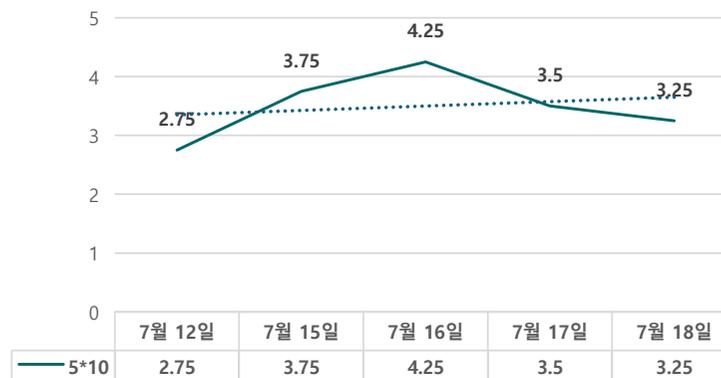
단위 : %, bp

구분	증가	전일대비
6m	3.4600	-1.25
9m	3.3700	0.00
1y	3.2900	0.00
1.5y	3.1900	0.50
2y	3.1150	0.50
3y	3.0425	0.75
4y	3.0150	-0.25
5y	3.0000	-0.75
6y	3.0000	-0.75
7y	3.0075	-0.75
8y	3.0150	-0.75
9y	3.0200	-0.75
10y	3.0325	-1.00
12y	3.0550	-1.00
15y	3.0300	-1.00
20y	2.9250	-1.00

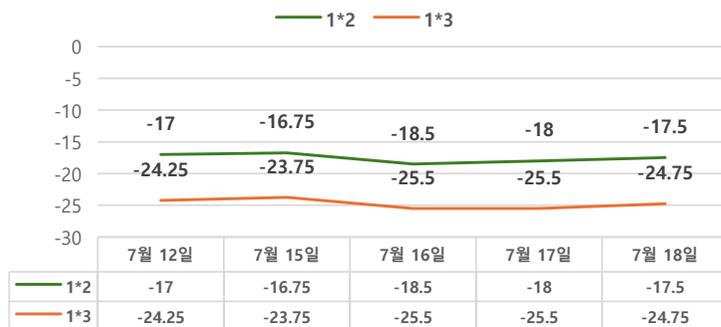
IRS 증가



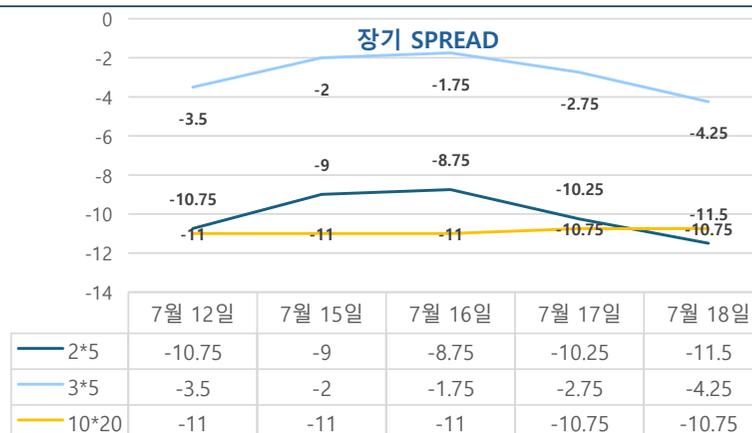
5\*10 SPREAD



단기 SPREAD



장기 SPREAD



IRS 주요 커브

SPREAD

구분	증가	전일대비
1*2y	-17.50	0.50
1*3y	-24.75	0.75
2*5y	-11.50	-1.25
3*5y	-4.00	-1.50
5*10y	3.25	-0.25
10*20y	-10.75	0.00

IRS 주요 커브

FLY

구분	증가	전일대비
6m*9m*1y	-1.00	1.25
1*1.5*2y	-2.50	0.50
2*5*10y	-14.75	-1.00
5*7*10y	-1.75	0.25

주요 FLY



2\*5\*10y FLY

