

Market Daily Report

2024.08.26(월)



레포	조달금리 하락함에 따라 시중은행 매도 소폭 증가했으며, 장 초반부터 잉여 자금 해소 원활하였음. 장 중 저금리 거래 간헐적으로 발생했으나 그 규모는 크지 않았고, 월말 대비 기일물 탐색 계속되었음.
채권	한국 : 국고채 금리는 소폭 상승 마감. 전일 미국 국채 금리 상승과 잭슨홀 미팅에서 파월 연준 의장 연설을 앞둔 경계감에 완만한 약세 지속됨. 미국 : 미 국채 금리는 하락 마감. 파월 의장은 잭슨홀 미팅에서 "정책을 조정할 시간이 도래했다."라고 발언한 점을 시장은 연준이 통화완화적으로 기조를 전환하겠다는 공식 선언으로 해석. 한편 이스라엘이 25일 레바논 친이란 무장세력에 대한 선제 타격을 감행하였으나 안전선호 재료로 작용할 지는 아직 불확실한 상황.
MONEY	금일 머니시장은 주말을 앞두고, 오전에 거래가 물리면서 단기 유동성이 역대내 안정적인 가운데 오버나이트 중국계간 5.32-5.33 & 대만계 5.35-5.37 & 한국계 5.30-5.33 사이로 클리어 되면서 오퍼가 남는 장세를 보였고, 마켓 레벨에 광망세를 보였던 대만계 렌더들이 오퍼 재개로 3개월물 5.40-5.43 & 6개월물 5.10-5.13 오퍼 제시에 대만계 및 한국계 6개월물 비드는 5.05-5.08 수준으로 제시하면서 애매했던 구간의 호가가 다시 형성 되고 있음. 전일 미국의 고용 예비 수치 및 실업보험 청구자수 발표 이후, SOFR 금리가 전일비 하락세를 보였으나, 머니 시장에서 ALL IN 가격은 분기말 앞두고 보수적인 기조 유지되면서 레벨은 큰 변동성 없이 유지중. 6개월-1년물은 중국 및 홍콩 렌더가 제시한 HKD, CNH AG SWAP 오퍼로 6개월물 5.10-5.15, 1년물 4.90-4.95 사이로 제시 되며 일부 거래 소폭 전했음.
FX SWAP	외환 스와프포인트는 간밤 미 금리 상승에 따라 소폭 하락했으나 파월 미 연준 의장의 잭슨홀 미팅 연설 경계감으로 낙폭은 제한됨. 1년 만기물의 증가는 전장보다 20전 내린 -23.80원을 형성했고 6개월 만기물은 전장보다 10전 내린 -14.50원의 증가를 기록함. 간밤 미 국채 1년물 금리가 5.3% 상승한 영향을 받았으나 금리 상승 폭에 비해 스와프포인트 하락폭은 제한됨. 파월 의장이 잭슨홀 미팅에서 비둘기파적인 이야기를 할 것으로 예상되나 최근 미국 경기 지표의 호조로 시장 기대가 상승해있고 이에 따라 금리가 상승할 가능성도 존재함. 앞으로의 미국 고용 지표 발표에 따라 시장 방향성이 나타날 것으로 예상됨.
IRS	전일 irs는 파월의 잭슨홀 연설 대기모드 속에 대체로 현물과 연동되어 소폭 상승 마감. 초반에는 단기쪽 호가가 형성되는 모습을 보이다가 4*5년이 -1/-1.25에서 -1에 nd로 거래가 이뤄짐. 대체로 한산한 모습을 보였으며 5*10년이 03에 거래되었고 10*20년이 -4.5 마켓거래 소식으로 인해 5*10년 커브는 비교적 스킵되고 초장기쪽 레벨은 놀리게 됨. 단기쪽은 주로 오퍼가 많이 보였고 6*9개월 -10에 거래된 이후 장 막판에 6개월 42.5, 9개월 31.75 거래로 6*9개월이 -10.75 레벨까지 내려옴. 막판에는 오퍼 레벨이 내려오는 분위기로 2년 오퍼는 01로 내려왔고 3년 오퍼가 91.75로 내려와 거래되면서 2년, 3년 레벨이 비교적 놀리게 됨.

단기자금시장							전일 미국 국채 금리		
단위 : 조 원							한국시간 오전 07:05 기준		
	레포 거래잔액	MMF 잔고	레포금리	콜금리(C2)	기준금리	CD(91일)		금리	전일대비
2024.08.19(월)	218.3	201.1	3.53%	3.538%	3.500%	3.51%	2년물	3.917%	-9.1
2024.08.20(화)	216.4	200.4	3.51%	3.523%		3.51%	5년물	3.650%	-7
2024.08.21(수)	214.8	200.0	3.53%	3.536%		3.52%	10년물	3.801%	-5.3
2024.08.22(목)	214.8	198.5	3.53%	3.536%		3.51%	30년물	4.093%	-3.5
2024.08.23(금)	214.5		3.50%	3.523%		3.51%	10Y-2Y	-11.6	3.8

국내 금융시장 동향			전일 외국인 순매수 순매도			오늘의 채권		
금투협 최종호가수익률			단위 : 억 원			단위 : 억 원		
항목	지표	전일대비	만기	종목	금액	채권 발행	채권 만기	채권 입찰
KOSPI	2,701.69	-5.98	25.08.22	중금채	1,400	은행채 3,400	은행채 7,200	국고채 5년 10,000
KOSDAQ	773.26	-0.21	25.06.10	국고 15-2	1,100	여전채 1,000	여전채 4,400	국고채 5년 6,000 선매출
달러-원	1,328.00원	-15.50원	26.12.10	국고 23-10	873	회사채 2,800	회사채 2	통안채 91일물 5,000
국고3Y	2.920%	1.3	27.12.10	국고 17-7	-101	공사채 1,000	공사채 1,800	
국고10Y	3.005%	2.5	28.03.10	국고 08-2	-104			
국고10Y-3Y	8.5	1.2	28.09.10	국고 23-6	-418			

Money Market Closing									
단위 : % , %p									
기간	KOREAN/FOREIGN		증가	전일대비	기간	CHINESE		증가	전일대비
O/N	5.40	5.32	5.36	0.00	O/N	5.35	5.28	5.32	-0.02
TN	5.40	5.33	5.37	0.00	TN	5.35	5.30	5.33	-0.01
1W	5.50	5.40	5.45	0.04	1W	5.45	5.38	5.43	0.03
1S	5.52	5.42	5.47	0.00	1S	5.52	5.42	5.47	0.01
3S	5.45	5.35	5.40	-0.02	3S	5.43	5.28	5.37	-0.01
6S	5.16	4.96	5.09	-0.01	6S	5.25	5.05	5.13	-0.07
1YR	5.05	4.65	4.93	-0.05	1YR	5.10	4.85	4.95	0.00

FX SWAP CLOSING							ND SPREAD		
단위 : 전, % , %p							단위 : 전		
기간	BID/OFFER	CLOSING	USD환산금리	전일대비	KORIBOR	SOFR	TENOR	BID	OFFER
O/N	-26/-22	-24	5.66	0.27	3.50	5.31000	1M MAR	-274	-272
TN	-10/-6	-8	5.66	0.00	3.50	5.30897	1W*1S	-200	-195
1W	-62/-54	-58	5.73	-0.02	3.50	5.30276	1*2	-260	-250
1S	-265/-255	-260	5.75	0.00	3.48	5.27795	1*3	-500	-490
3S	-780/-750	-765	5.73	0.00	3.46	5.07131	1*6	-1170	-1160
6S	-1480/-1400	-1440	5.60	-0.01	3.44	4.75475	1*9	-1650	-1630
1YR	-2420/-2320	-2370	5.17	0.01	3.33	4.26359	1*12	-2080	-2060

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)

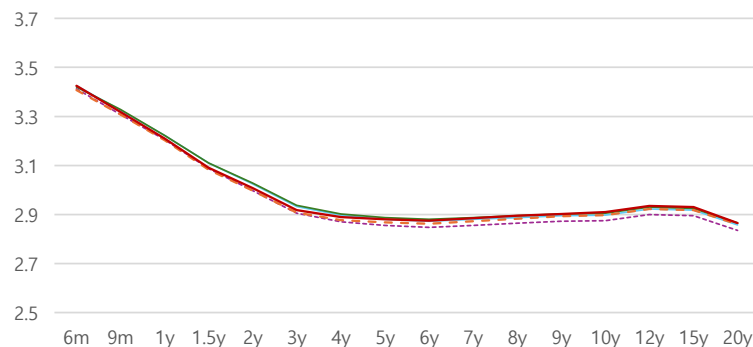
IRS 데일리 증가

8월 23일

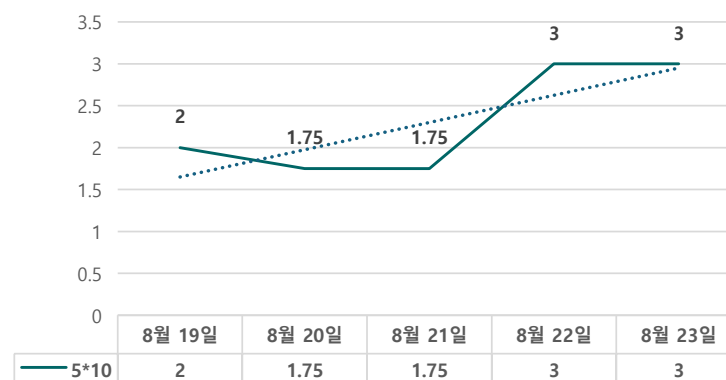
단위 : %, bp

구분	증가	전일대비
6m	3.4250	1.75
9m	3.3175	1.00
1y	3.2100	0.75
1.5y	3.0900	0.75
2y	3.0075	1.00
3y	2.9175	1.00
4y	2.8900	1.25
5y	2.8800	1.25
6y	2.8750	1.25
7y	2.8850	1.25
8y	2.8950	1.25
9y	2.9025	1.00
10y	2.9100	1.25
12y	2.9350	1.25
15y	2.9300	1.25
20y	2.8650	0.50

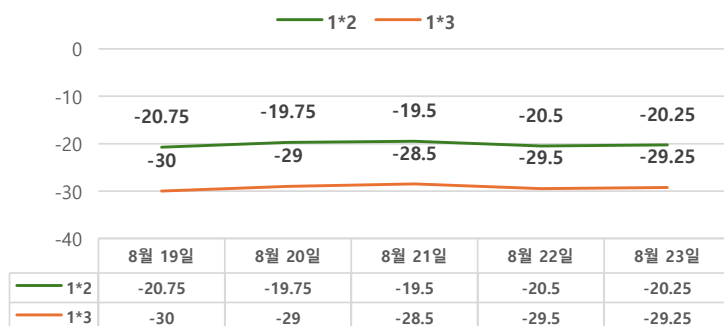
IRS 증가



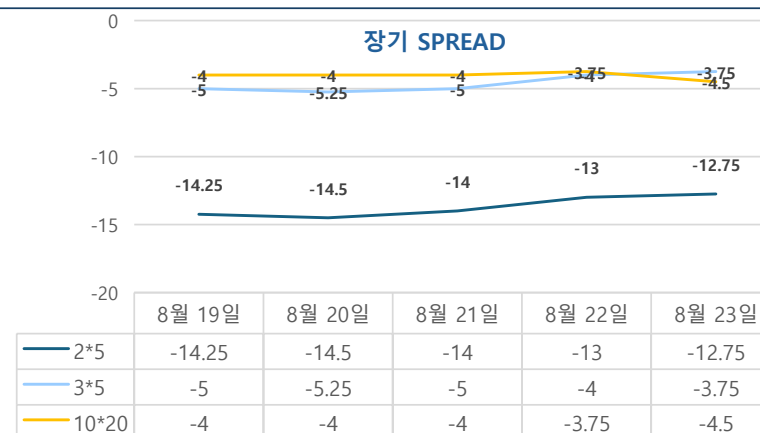
5*10 SPREAD



단기 SPREAD



장기 SPREAD

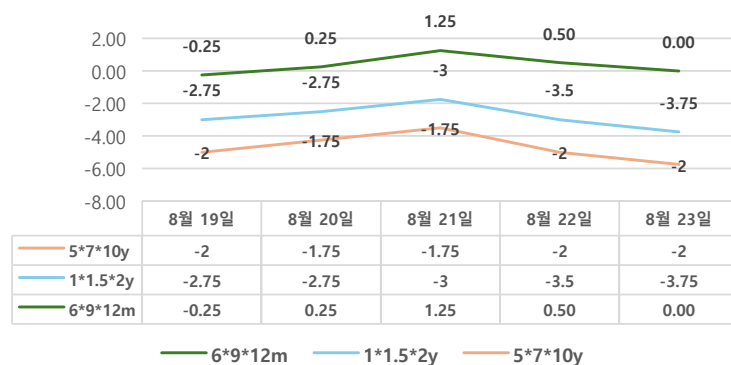


IRS 주요 커브

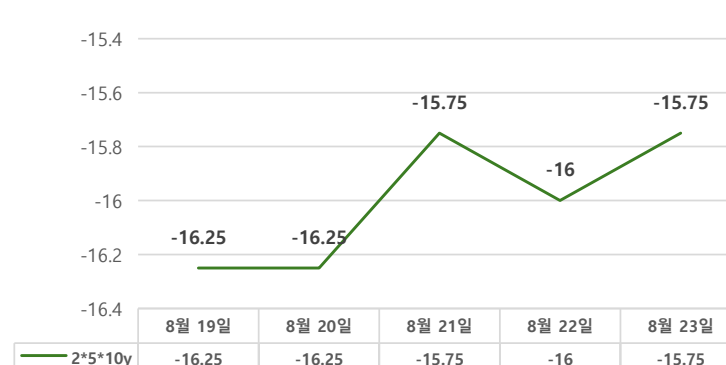
SPREAD

구분	증가	전일대비
1*2y	-20.25	0.25
1*3y	-29.25	0.25
2*5y	-12.75	0.25
3*5y	-3.75	0.25
5*10y	3.00	0.00
10*20y	-4.50	-0.75

주요 FLY



2*5*10y FLY



IRS 주요 커브

FLY

구분	증가	전일대비
6m*9m*1y	0.00	-0.50
1*1.5*2y	-3.75	-0.25
2*5*10y	-15.75	0.25
5*7*10y	-2.00	0.00