

Market Daily Report

2024.08.27(화)



레포	주말 간 적수 부족폭 축소됐음에도 시중은행 조달 꾸준했으며, 시장 유동성 풍부해 수급 대체로 무난하였음. 장 중 은행 및 증권 저금리 매도 대기했으나 잉여세 감하지 않아 추가 거래 제한적이었음.
채권	한국 : 국고채 금리는 하락 마감. 지난 주말 파월 연준 의장의 9월 금리인하 시사 발언에 영향을 받음. 외국인도 국채 선물 매수 행진을 지속하며 강세 압력을 가함. 미국 : 미 국채 금리는 상승 마감. 주요 지표 발표가 없던 와중 최근 국채 금리가 하락 추세를 이어왔던 가운데 시장은 숨을 고르는 모양세. 또한 미국 7월 내구재수주가 전월 대비 9.9% 증가하며 예상치를 크게 상회하며 약세장에 영향을 주었으나 근원 내구재수주가 전월 대비 0.2% 하락하며 약세 폭은 제한됨.
MONEY	금일 머니 시장은 런던의 휴장이었고, 대부분 월말 포지션이 크지 않아 제한적인 비드 속 1주물 월말 커비 위주의 거래가 메인을 이뤘음. 대만계 & 말레이계 위주로 1주물 5.45-5.47 거래가 소화되었고, 9월 FOMC 회의가 한달 이내로 좁혀지면서 기간물 차입 눈높이가 낮춰지면서 3개월물 대만계 & 중국계 5.32-5.37 수준으로 5.40 인더로 형성 되었고, 6개월물은 한국계로 대만계 오피 5.03-5.07 수준으로 제시 되면서 일부 체결 소식 전했음. 금리 인하 시즌이 다가오고 있으나, 9월 아시아 국가 휴장과 3분기말 마감에 대한 자금 수요 이슈가 있을 것으로 예상해 상대적으로 오피가 강하게 제시 되고 있지 않는 상황 지속.
FX SWAP	외환 스와프포인트는 책سن홀 미팅 재료를 소화하며 전 구간에서 상승함. 1년 만기물의 증가는 전장보다 110전 오른 -22.70원을 형성했고 6개월 만기물은 전장보다 60전 오른 -13.90원의 증가를 기록함. 파월 미 연방준비제도 의장이 오늘 9월 기준금리 50bp인하에 대한 가능성을 열어둔 것으로 시장이 해석하면서 스와프포인트도 상승함. 파월 의장은 통화정책 조정 시기가 도래했다고 말하며 9월 빅컷(기준금리 50bp인하) 가능성이 고조 됐고 스와프포인트 상승 재료로 작용함. 책سن홀 이벤트가 스와프 시장에 큰 영향을 미친 것으로 보이며 예전 물량 출현 가능성이 제한적일 것으로 예상돼 책سن홀 미팅이 상승 재료로 지속적으로 작용할 수 있을 것으로 예상됨.
IRS	전일 IRS는 일제히 하락 마감. 제롬 파월 연방준비제도(Fed.연준) 의장이 오는 9월 기준금리 인하를 공식화하면서 완화 정책에 대한 기대가 부상함에 따라 연동되어 움직이는 모습을 보임. 파월 의장이 금리 인하가 임박했다는 점을 공개적으로 시사했으며, 파월 의장의 비둘기파적 발언으로 '빅컷' 금리 인하 기대도 다시 부상하는 분위기 가 형성됨. 장 초반에는 단기쪽으로 호가가 형성되는 모습을 보이면서 2년이 98에 거래가 이뤄짐. 1*1.5년쪽으로 비드가 올라오면서 -13에 거래가 이뤄졌으며 이후 2*5년이 -12.75에 몇차례 거래되면서 커브 레벨이 움직임. 이후 1년 오피가 강하게 나오면서 19에 거래가 이뤄짐. 장 막판에는 10년 오피가 내려오면서 87까지 거래됐고, 10*15년이 01에 ND로 거래되면서 초장기쪽 레벨이 움직임. 1*1.5*2년이 -4.25에 거래되면서 단기쪽 커브가 움직였으며, 초단기 비드가 올라오면서 6개월은 41.5. 9개월은 30.5에 몇차례 거래가 이뤄짐. 장 마감 후 10년쪽으로 계속해서 오피가 나왔으며, 5년이 비드가 올라오면서 84.5에 거래가 이뤄짐.

단기자금시장						전일 미국 국채 금리		
						한국시간 오전 07:05 기준		
	레포 거래잔액	MMF 잔고	레포금리	콜금리(C2)	기준금리	CD(91일)	금리	전일대비
2024.08.20(화)	216.4	200.4	3.51%	3.523%	3.500%	3.51%	2년물	3.938%
2024.08.21(수)	214.8	200.0	3.53%	3.536%		3.52%	5년물	3.668%
2024.08.22(목)	214.8	198.5	3.53%	3.536%		3.51%	10년물	3.817%
2024.08.23(금)	214.5	198.7	3.50%	3.523%		3.51%	30년물	4.107%
2024.08.26(월)	215.8		3.50%	3.528%		3.51%	10Y-2Y	-12.1
								-0.5

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	2,698.01	-3.68	24.11.26	통안채	3,900	은행채 3,100	은행채 4,000	국고채 20년 3,000
KOSDAQ	766.79	-6.47	25.06.10	국고 15-2	1,900	여전채 1,850	여전채 1,720	국고채 20년 1,000 선매출
달러-원	1,329.80원	1.80원	26.12.10	국고 23-10	1,500	회사채 2,000	회사채 2,900	
국고3Y	2.890%	-3	25.12.10	국고 15-8	-7	통안채 5,000	통안채 6,200	
국고10Y	2.974%	-3.1	27.06.10	국고 24-4	-11	공사채 13,862		
국고10Y-3Y	8.4	-0.1	28.12.10	국고 18-10	-950			

Money Market Closing								
단위 : % , %p								
기간	KOREAN/FOREIGN		증가	전일대비	기간	CHINESE		증가
O/N	5.40	5.32	5.36	0.00	O/N	5.35	5.28	5.32
TN	5.40	5.33	5.37	0.00	TN	5.35	5.30	5.33
1W	5.50	5.40	5.45	0.00	1W	5.45	5.38	5.43
1S	5.52	5.42	5.47	0.00	1S	5.52	5.42	5.47
3S	5.43	5.33	5.38	-0.02	3S	5.43	5.28	5.35
6S	5.10	4.90	5.03	-0.06	6S	5.20	5.00	5.10
1YR	5.00	4.60	4.88	-0.05	1YR	5.10	4.80	4.95

FX SWAP CLOSING						ND SPREAD		
단위 : 전, % , %p						단위 : 전		
기간	BID/OFFER	CLOSING	USD환산금리	전일대비	KORIBOR	SOFR	TENOR	BID
O/N	-9/-7	-8	5.67	0.01	3.50	5.31000	1M MAR	-274
TN	-9/-7	-8	5.67	0.01	3.50	5.30897	1W*1S	-200
1W	-63/-57	-60	5.83	0.10	3.50	5.30279	1*2	-260
1S	-270/-260	-265	5.68	-0.07	3.48	5.27601	1*3	-500
3S	-770/-740	-755	5.71	-0.02	3.47	5.08064	1*6	-1170
6S	-1420/-1360	-1390	5.55	-0.05	3.44	4.77370	1*9	-1650
1YR	-2320/-2220	-2270	5.13	-0.04	3.35	4.30022	1*12	-2080

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)

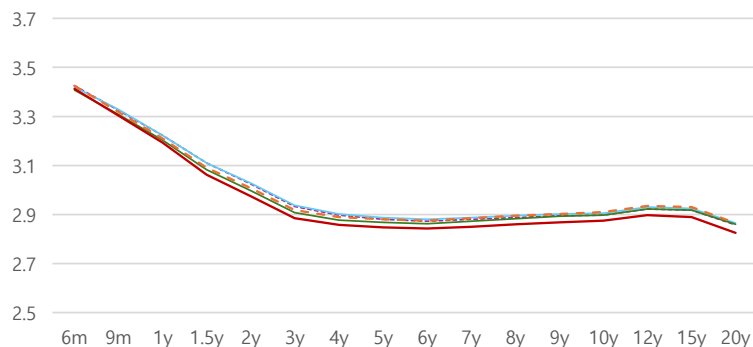
IRS 데일리 증가

8월 26일

단위 : %, bp

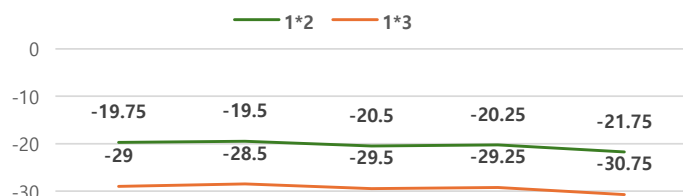
구분	증가	전일대비
6m	3.4125	-1.25
9m	3.3025	-1.50
1y	3.1925	-1.75
1.5y	3.0625	-2.75
2y	2.9750	-3.25
3y	2.8850	-3.25
4y	2.8575	-3.25
5y	2.8475	-3.25
6y	2.8425	-3.25
7y	2.8500	-3.50
8y	2.8600	-3.50
9y	2.8675	-3.50
10y	2.8750	-3.50
12y	2.8975	-3.75
15y	2.8900	-4.00
20y	2.8250	-4.00

IRS 증가



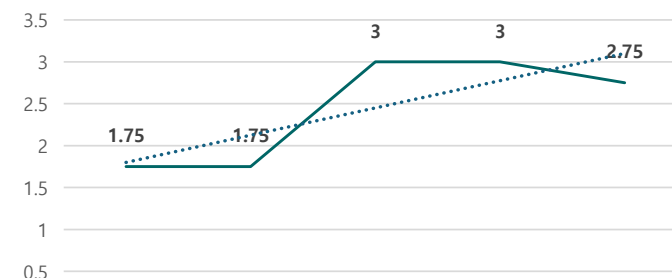
----- 8월 20일 - - - - - 8월 21일 - - - - - 8월 22일 - - - - - 8월 23일 - - - - - 8월 26일

단기 SPREAD



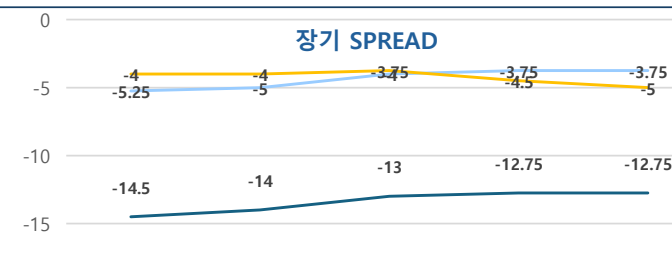
	8월 20일	8월 21일	8월 22일	8월 23일	8월 26일
1*2	-19.75	-19.5	-20.5	-20.25	-21.75
1*3	-29	-28.5	-29.5	-29.25	-30.75

5*10 SPREAD



	8월 20일	8월 21일	8월 22일	8월 23일	8월 26일
5*10	1.75	1.75	3	3	2.75

장기 SPREAD



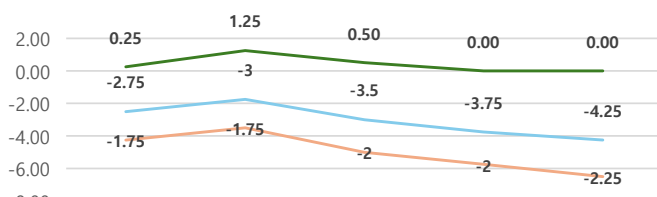
	8월 20일	8월 21일	8월 22일	8월 23일	8월 26일
2*5	-14.5	-14	-13	-12.75	-12.75
3*5	-5.25	-5	-4	-3.75	-3.75
10*20	-4	-4	-3.75	-4.5	-5

IRS 주요 커브

SPREAD

구분	증가	전일대비
1*2y	-21.75	-1.50
1*3y	-30.75	-1.50
2*5y	-12.75	0.00
3*5y	-3.75	0.00
5*10y	2.75	-0.25
10*20y	-5.00	-0.50

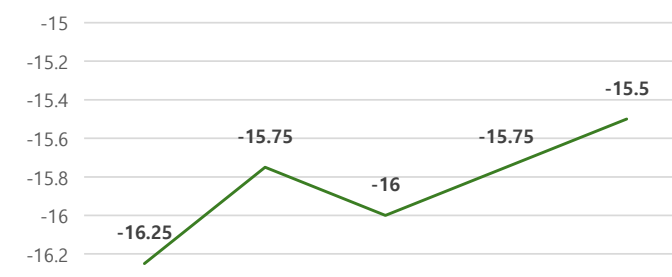
주요 FLY



	8월 20일	8월 21일	8월 22일	8월 23일	8월 26일
5*7*10y	-1.75	-1.75	-2	-2	-2.25
1*1.5*2y	-2.75	-3	-3.5	-3.75	-4.25
6*9*12m	0.25	1.25	0.50	0.00	0.00

----- 6*9*12m - - - - - 1*1.5*2y - - - - - 5*7*10y

2*5*10y FLY



	8월 20일	8월 21일	8월 22일	8월 23일	8월 26일
2*5*10y	-16.25	-15.75	-16	-15.75	-15.5

IRS 주요 커브

FLY

구분	증가	전일대비
6m*9m*1y	0.00	0.00
1*1.5*2y	-4.25	-0.50
2*5*10y	-15.50	0.25
5*7*10y	-2.25	-0.25