

레포	분기말 MMF 환매 영향으로 운용사 및 신탁 매수 급감했으나 은행권 매수세 유지되어 일반채 조달여건 양호하였음. 회사채 정채 극심하며 거래금리 급등했으며, 오후에 추가 자금 유입되며 힘겹게 마무리하였음.
채권	한국 : 국고채 금리가 전 구간 소폭 하락 마감. 국제선물은 전 거래일 미 국채금리에 연동돼 강세 개장한 뒤 그 폭을 일부 줄이는 모습. 시장 참가자들은 한국의 10월 기준 금리 인하가 유지되면서 약세 압력이 제한된다고 보고 있는 분위기. 미국 : 미 국채가격 급등 후 오후폭을 일부 반납하며 마감. 이란-이스라엘 군사 충돌 전면전 확대 불안이 안전 선호 심리를 자극함. 유럽 경기가 둔화 흐름을 보이고 유로존 CPI 상승률이 약 3년만에 처음으로 2% 아래로 떨어지면서 장기를 위주로 국채금리가 강하게 내려가자 미국 국채도 연동하여 하락. 미국 고용지표는 개선된 흐름. 미국 제조업 경기는 ISM의 9월 PMI가 직전월과 같은 수치를 보이며 위축 국면을 이어갔지만, 악화 속도가 가파르지는 않음.
MONEY	9/30 머니 시장은, 10/1 (한국, 홍콩 휴장)으로 2일물 @ 4.90-5.00, 10/1~10/7 (중국 휴장) 으로 8일물 @ 4.90-5.05 사이 레벨로 오전에 대부분 마감 자금 클리어되면서 마무리. 중국이 일주일 휴장으로 일부 중국계 역의 센터에서 스팟-1주일 본토 오피의 부채를 감안 5.05 수준으로 일부 호가 내면서 체결 되었음. 반면, 10/2 스팟 밸류로 1개월물 비드 & 오피가 시장에 제시 되었으나, 중국계 마이너 센터와 인도계 비드를 제외하고는 5% 언더 레벨에 비드가 주를 이룬 반면, 1개월물 오피 인트는 5.02-5.06 사이로 제시되면서, 10월초 역의 휴장과 월초 포지션이 크지 않아 차입 은행들의 소극적인 대응으로 비드 레벨은 4.90-4.95 사이로 정체, 실제결은 제한적인 상황. 연말 커버 구간 3개월물도 금리 인하 시즌 반영해 5% 언더 레벨에 비드 호가 제시하고 있으나, 연말 자금 운용은 대체적으로 보수적인 입장으로 관망세 유지 중이며, 6개월물 이상 구간은 역의 오피로 전주와 같이 4.80% 수준에 네일별 체킹 베이스로 제시되고 있음.
FX SWAP	금일 외환 스와프 포인트는 미국 물가지표가 시장 컨센서스보다 낮게 발표됨에 따른 미 금리인하 기대와 중국의 경기부양책에 따른 위안화 강세의 영향으로 장기를 위주로 상승함. 1년 만기물의 증가는 전장보다 10전 오른 -19.00원에 형성되고 6개월 만기물은 전장과 같은 -12.00원의 증가를 기록함. 전반적으로 미국채 금리 하락 등 11월 미 연준의 빅컷 기대감이 장기물에서의 상승 재료로 작용한 것으로 보임. 하지만 단기물과 특히 초단기물에서는 분기 말 부담이 지속적으로 작용하며 하락세를 이어감. 10/1일 국내장은 휴장으로 같은 날 발표될 미국 비농업 고용지표에 따라 장기 방향성이 예측될 것으로 보임.
IRS	전일 IRS는 미국 8월 개인소비지출(pce) 지수가 예상치를 하회하며 물가 상승률이 둔화됨을 보였고 이에 영향을 받아 국제선물이 강세를 보임에 따라 소폭 하락 마감. 초반에는 7*10년, 10*20년 스프레드 호가로 장기쪽으로 호가 형성되는 분위기였으며 5년 비드가 올라와 77에 몇 차례 거래가 이뤄졌고 5*10년이 4.25/4에서 4.25에 거래됨. 오후에는 7*10년 호가가 나와 3.25/3을 이루다 3에 거래되었고 10*20년이 -7.5에 거래된 뒤 -7.5에 d/nd로 초이스를 이룸. 막판에는 6*12개월이 -30.5/-31에서 -30.5에 거래되었으며 2년, 3년 오피가 내려와 78.75, 84.5에 거래가 이뤄졌고 3*4*5년 비드가 올라오면서 -0.5에 초이스를 이룸. 마감 이후에는 3*5년 오피가 -1.75로 내려왔고 7*10년이 3.5/3.25에서 nd로 3.25에 거래가 이뤄지는 모습을 보임.

단기자금시장						전일 미국 국채 금리		
레포 거래잔액	MMF 잔고	레포금리	콜금리(C2)	기준금리	CD(91일)	금리	전일대비	단위 : bp
2024.09.24(화)	218.3	188.0	3.48%	3.509%	3.53%	2년물	3.606%	-3.7
2024.09.25(수)	221.6	187.6	3.48%	3.509%	3.53%	5년물	3.510%	-4.9
2024.09.26(목)	222.1	185.5	3.53%	3.531%	3.53%	10년물	3.733%	-5.1
2024.09.27(금)	223.7	184.6	3.55%	3.535%	3.53%	30년물	4.073%	-4.7
2024.09.30(월)	226.9		3.58%	3.602%	3.53%	10Y-2Y	12.7	-1.4

국내 금융시장 동향		전일 외국인 순매수 순매도			오늘의 채권			
항목	지표	전일대비	만기	종목	금액	채권 발행	채권 만기	채권 입찰
KOSPI	2,593.27	-56.51	25.01.01	통안채	4,600	은행채 1,100	은행채 5,000	통안채 2년물 21,000억원 입찰
KOSDAQ	763.88	-10.61	25.09.01	중금채	4,200	회사채 700	여전채 1,600	
달러-원	1,316.80원	6.70원	25.10.02	통안채	3,200	통안채 8,000	회사채 1,500	
국고3Y	2.811%	-1.5	41.09.10	국고 21-9	-232	공사채 8,100	통안채 77,400	
국고10Y	2.992%	-0.8	27.12.10	국고 17-7	-1,054		공사채 400	
국고10Y-3Y	18.1	0.7	25.03.10	국고 20-1	-2,204			

Money Market Closing									
기간	KOREAN/FOREIGN		증가	전일대비	기간	CHINESE		증가	전일대비
O/N	5.05	4.95	5.00	0.13	O/N	5.10	4.85	5.05	0.18
TN	4.94	4.86	4.90	-0.15	TN	5.00	4.90	4.95	-0.10
1W	5.00	4.90	4.95	0.00	1W	5.10	4.90	5.05	0.05
1S	5.03	4.93	4.98	-0.07	1S	5.15	4.95	5.08	0.00
3S	5.10	4.85	4.95	0.00	3S	5.15	4.85	5.05	0.00
6S	4.80	4.55	4.70	0.05	6S	4.85	4.60	4.75	-0.05
1YR	4.70	4.30	4.50	0.00	1YR	4.70	4.40	4.55	-0.05

FX SWAP CLOSING						ND SPREAD			
기간	BID/OFFER	CLOSING	USD환산금리	전일대비	KORIBOR	SOFR	TENOR	BID	OFFER
O/N	-27/-23	-25	6.94	0.44	3.50	4.83000	1M MAR	-243	-241
TN	-25/-21	-23	6.67	-1.61	3.50	4.83091	1W*1S	-182	-175
1W	-71/-65	-68	6.17	0.11	3.50	4.83318	1*2	-205	-195
1S	-255/-245	-250	5.72	0.11	3.49	4.84410	1*3	-455	-445
3S	-740/-680	-710	5.59	0.07	3.48	4.59335	1*6	-930	-910
6S	-1240/-1160	-1200	5.27	0.02	3.41	4.26185	1*9	-1350	-1330
1YR	-1950/-1850	-1900	4.72	-0.02	3.24	3.78308	1*12	-1650	-1630

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 / 12.17~12.18D
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)

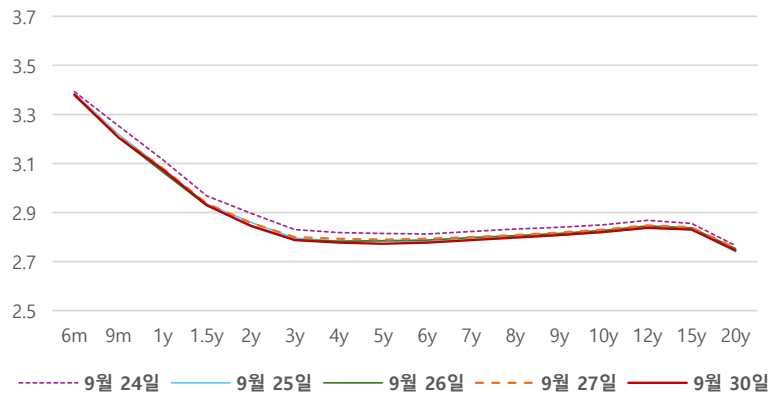
IRS 데일리 증가

9월 30일

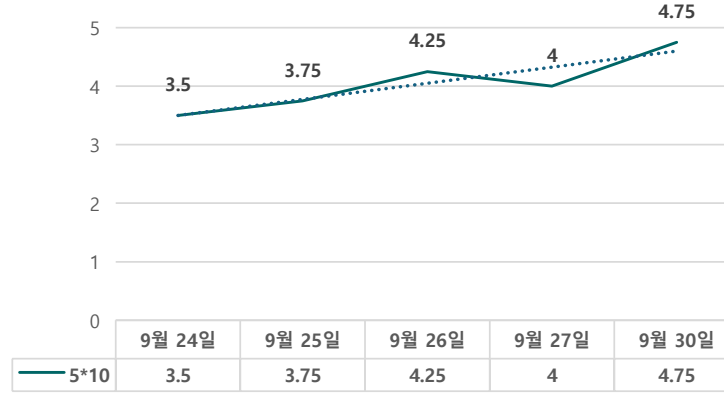
단위 : %, bp

구분	증가	전일대비
6m	3.3800	-0.25
9m	3.2050	-0.50
1y	3.0750	-0.50
1.5y	2.9300	-0.75
2y	2.8450	-1.25
3y	2.7875	-1.25
4y	2.7775	-1.50
5y	2.7725	-1.75
6y	2.7775	-1.50
7y	2.7875	-1.25
8y	2.7975	-1.00
9y	2.8075	-1.00
10y	2.8200	-1.00
12y	2.8375	-1.00
15y	2.8300	-1.00
20y	2.7450	-1.00

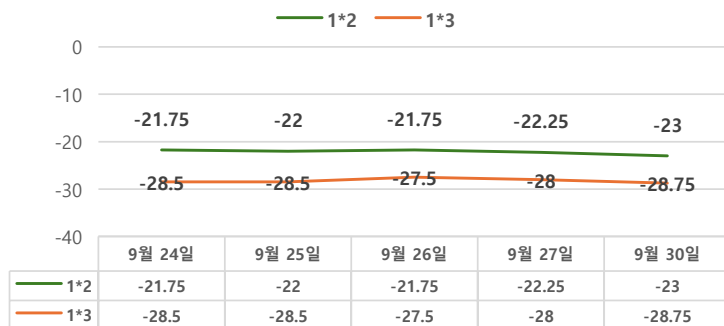
IRS 증가



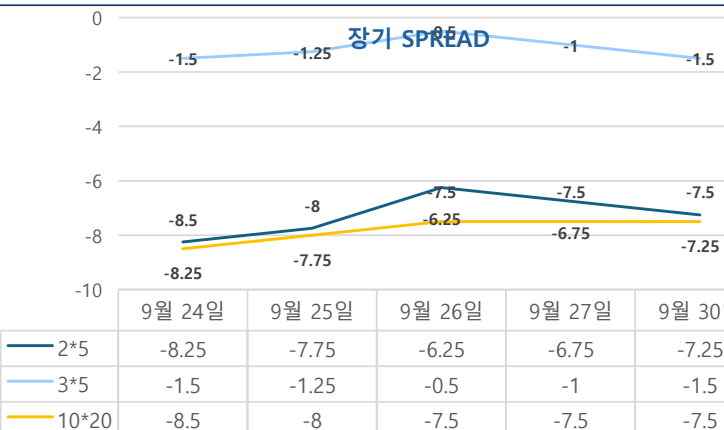
5*10 SPREAD



단기 SPREAD



장기 SPREAD



IRS 주요 커브

SPREAD

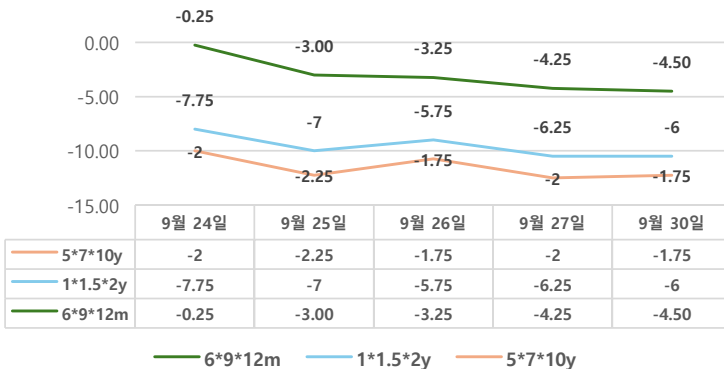
구분	증가	전일대비
1*2y	-23.00	-0.75
1*3y	-28.75	-0.75
2*5y	-7.25	-0.50
3*5y	-1.50	-0.50
5*10y	4.75	0.75
10*20y	-7.50	0.00

IRS 주요 커브

FLY

구분	증가	전일대비
6m*9m*1y	-4.50	-0.25
1*1.5*2y	-6.00	0.25
2*5*10y	-12.00	-1.25
5*7*10y	-1.75	0.25

주요 FLY



2*5*10y FLY

