

Market Daily Report



2024.10.16(수)

| | |
|----------------|--|
| 레포 | 건보자금 유입으로 유동성 호전되어 금리 소폭 하락 출발했으며, 시중은행 중심 매수세 꾸준하여 수급 무난하였음. 회사채 정체를 이른 시간에 해소되었고, 향후 조달여건 양호할 것으로 기대되어 기일을 매도금리 하락하였음. [공모주] 와이제이링크 모집 10.10~10.11 환볼 10.15 KB 5.13조 |
| 채권 | 한국 : 국채금리는 하락 마감. 별다른 재료 부재한 가운데 외국인들이 국채선물을 사들여 강세 압력을 가함. 호주와 뉴질랜드 등 다른 아시아 국가 국채 금리도 하락해 채권시장 강세 나타냄. 미국 : 전날 '콜럼버스의 날'을 맞아 휴장했던 채권시장은 이번 주 첫 거래일부터 중장기를 위주로 금리 낙폭 확대. 지난주까지 중장기물 금리가 4주 연속 상승한 데 따른 반발 매수세 유입. 국채 유가가 4% 넘게 폭락하고, 소비자 기대 설문조사에서 가계 재정 악화 흐름 확인된 점도 금리 하방 압력 부추기며 채권 매수세 자극. |
| MONEY | FX 단기스왑 상승으로 머니 시장 운송 달러 오버나잇 비드 수요 감소에 마감경 제시되는 늦은 비드를 제외하고는 운송 오버나잇 4.83-4.85 수준에 대부분 클리어되며 마무리됨. 말레이시아 단기 유동성이 일시적으로 타이트해지면서 오버나잇 4.95-4.97 까지 TAKEN되며 투데이 벨류 시작 기간물 상승세도 이끌며 연말 커버 구간은 3개월물 5.02-5.03까지 PAY하며 마켓 고점 형성. 한국계 은행들의 연말 복 마감 준비를 위해 LCR 비율 매칭성 장기구간 편딩 및 자금 차입 방식 다양화 (연말 커버 4달 ~ 366일물 이상 구간)를 위해 머니 시장에서 긴쪽 구간으로 차입 시도. 대만계 장기 렌더들의 오퍼 금리는 최근 6개월물 4.73-4.78 9개월물 4.63-4.68 1년물 4.50-4.60 수준으로 제시되면서 대만계-한국계간 일부 거래 소식 전했음. 중국 부양책에 중국 국유은행을 통한 유동성 공급을 기대하고 있는 가운데, 위안화 금리는 최근 안정적 수준 (1.50-2.50% 대)으로 유지되고 있고, 달러는 중국 본토에서는 단기 위주의 유동성 공급으로 1-2주물 4.88-4.92 사이로 제시되며, 중국본토-역외간 금리차로 장기 구간은 높게 형성 중. |
| FX SWAP | 금일 외환 스와프포인트는 만기별 혼조세를 이어감. 1년 만기물의 증가는 전장보다 20전 하락한 -22.90원에 형성됐고 6개월 만기물은 전장과 동일한 -13.20원의 증가를 기록함. 반면 1개월 만기물의 증가는 전장보다 10전 상승한 -2.30원에서 형성됨. 1년물과 같은 장기물은 그간 미국 금리 인하 기대를 상당 부분 선반영한 여파로 되돌림이 나온 것으로 보이는 반면 그간 저평가 되었던 1개월물에서 상승세가 나온 것으로 분석됨. 한국은행 금리 인하 이후 위안화 약세와 북한 리스크 영향으로 원화 약세가 이어지고 있으며 목요일 발표될 미국 소매 판매 지수가 견조할 경우 원화 약세가 심화될 것이라고 예상됨. |
| IRS | 전일 IRS는 대외 금리 하락세에 연동되면서 하락 마감. 전체적으로 국내의 재료가 많지 않은 가운데 아시아 시간대 미 국채 금리의 하락 등 대외 흐름에 연동되어 움직이는 모습을 보임. 장 초반 초단기 6개월쪽으로 호가가 형성되면서 30.25/29.75에 대치를 이뤘으며, 5년 비드가 올라오면서 92.75에 몇차례 거래 이뤄짐. 이후 20*25년 오퍼가 -16에 나오면서 초장기쪽 레벨이 움직였으며, 오후들어 1.5년쪽으로 호가가 형성되면서 01/0.75에 대치되다 0.75에 거래 된 후 선물과 연동되어 오퍼가 내려오면서 0.5까지 거래가 되는 모습을 보임. 장 막판에는 전체적으로 오퍼리쉬한 분위기를 보였으며, 9개월 오퍼가 18.75까지 내려와 거래됐으며 1.5년이 0.5오퍼까지 내려오면서 거래됨. 3년은 91.75까지 오퍼 레벨이 내려왔으며, 마감 이후에는 9년 비드가 94.25, 2년 비드는 95.5에 레벨이 올라옴. |

| 단기자금시장 | | | | | | 전일 미국 국채 금리 | | | |
|---------------|---------|--------|-------|---------|-------|-------------|--------|--------|------|
| | 레포 거래잔액 | MMF 잔고 | 레포금리 | 콜금리(C2) | 기준금리 | CD(91일) | 금리 | 전일대비 | |
| 2024.10.08(화) | 221.9 | 191.8 | 3.50% | 3.483% | 3.50% | 3.51% | 2년물 | 3.948% | -1.2 |
| 2024.10.10(목) | 218.5 | 188.7 | 3.50% | 3.517% | | 3.50% | 5년물 | 3.856% | -4.8 |
| 2024.10.11(금) | 218.2 | 188.7 | 3.30% | 3.312% | 3.25% | 3.40% | 10년물 | 4.035% | -6.7 |
| 2024.10.15(화) | 216.6 | 190.9 | 3.30% | 3.306% | | 3.40% | 30년물 | 4.322% | -9.1 |
| 2024.10.16(수) | 219.3 | | 3.27% | 3.291% | | 3.40% | 10Y-2Y | 8.7 | -5.5 |

| 국내 금융시장 동향 | | | 전일 외국인 순매수 순매도 | | | 오늘의 채권 | | |
|------------|-----------|-------|----------------|---------|-------|------------|------------|---------------------|
| 항목 | 지표 | 전일대비 | 만기 | 종목 | 금액 | 채권 발행 | 채권 만기 | 채권 입찰 |
| KOSPI | 2,633.45 | 10.16 | 26.09.10 | 국고 24-9 | 800 | 은행채 10,500 | 은행채 15,000 | 통안채 3년물 11,000억원 입찰 |
| KOSDAQ | 773.81 | 3.55 | 54.09.10 | 국고 24-8 | 3,100 | 여전채 9,000 | 여전채 1,800 | |
| 달러-원 | 1,366.30원 | 7.70원 | 30.06.10 | 국고 20-4 | 2,500 | 회사채 1,450 | 회사채 5,700 | |
| 국고3Y | 2.906% | -3.2 | 26.03.10 | 국고 24-3 | -500 | 공사채 1,200 | 공사채 166 | |
| 국고10Y | 3.050% | -3.7 | 28.09.10 | 국고 23-6 | -505 | | | |
| 국고10Y-3Y | 14.4 | -0.5 | 26.03.03 | 통안채 | -600 | | | |

| Money Market Closing | | | | | | | | | |
|----------------------|----------------|------|------|------|-----|---------|------|------|-------|
| 기간 | KOREAN/FOREIGN | | 증가 | 전일대비 | 기간 | CHINESE | | 증가 | 전일대비 |
| O/N | 4.89 | 4.81 | 4.85 | 0.03 | O/N | 4.90 | 4.84 | 4.86 | 0.04 |
| T/N | 4.91 | 4.83 | 4.87 | 0.00 | T/N | 4.90 | 4.84 | 4.87 | 0.02 |
| 1W | 4.95 | 4.85 | 4.90 | 0.00 | 1W | 4.92 | 4.85 | 4.90 | 0.00 |
| 1S | 4.99 | 4.89 | 4.94 | 0.00 | 1S | 5.10 | 4.95 | 5.02 | 0.00 |
| 3S | 5.05 | 4.90 | 4.97 | 0.00 | 3S | 5.05 | 4.90 | 5.02 | 0.00 |
| 6S | 4.83 | 4.68 | 4.75 | 0.00 | 6S | 4.90 | 4.60 | 4.80 | 0.00 |
| 1YR | 4.68 | 4.38 | 4.55 | 0.02 | 1YR | 4.70 | 4.45 | 4.60 | -0.05 |

| FX SWAP CLOSING | | | | | ND SPREAD | | | | |
|-----------------|-------------|---------|---------|-------|-----------|---------|--------|-------|-------|
| 기간 | BID/OFFER | CLOSING | USD환산금리 | 전일대비 | KORIBOR | SOFR | TENOR | BID | OFFER |
| O/N | -6/-4 | -5 | 4.57 | -0.27 | 3.25 | 4.82000 | 1M MAR | -213 | -209 |
| T/N | -7/-5 | -6 | 4.84 | -0.27 | 3.25 | 4.81890 | 1W*1S | -180 | -175 |
| 1W | -49/-45 | -47 | 5.03 | -0.08 | 3.25 | 4.81230 | 1*2 | -210 | -200 |
| 1S | -235/-225 | -230 | 5.26 | -0.04 | 3.35 | 4.78592 | 1*3 | -505 | -495 |
| 3S | -750/-730 | -740 | 5.60 | -0.02 | 3.44 | 4.64730 | 1*6 | -1080 | -1040 |
| 6S | -1350/-1290 | -1320 | 5.36 | 0.00 | 3.39 | 4.44358 | 1*9 | -1580 | -1540 |
| 1YR | -2340/-2240 | -2290 | 4.97 | 0.00 | 3.23 | 4.13974 | 1*12 | -2050 | -2000 |

| 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) |

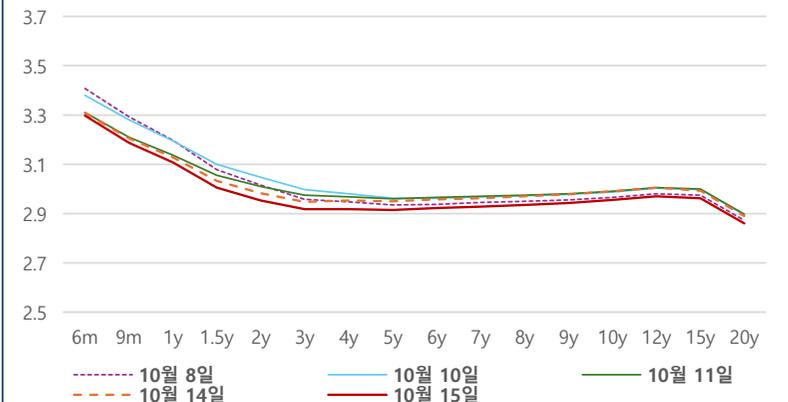
IRS 데일리 증가

10월 15일

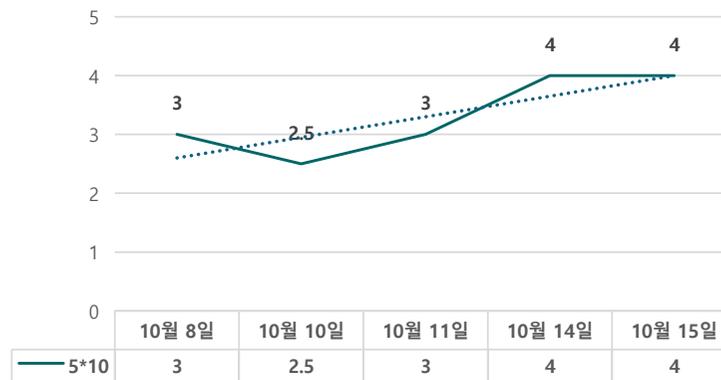
단위 : %, bp

| 구분 | 증가 | 전일대비 |
|------|--------|-------|
| 6m | 3.2975 | -1.00 |
| 9m | 3.1875 | -1.75 |
| 1y | 3.1075 | -2.00 |
| 1.5y | 3.0050 | -2.75 |
| 2y | 2.9525 | -3.00 |
| 3y | 2.9175 | -3.00 |
| 4y | 2.9175 | -3.50 |
| 5y | 2.9150 | -3.50 |
| 6y | 2.9225 | -3.50 |
| 7y | 2.9275 | -3.50 |
| 8y | 2.9350 | -3.50 |
| 9y | 2.9425 | -3.50 |
| 10y | 2.9550 | -3.50 |
| 12y | 2.9700 | -3.50 |
| 15y | 2.9625 | -3.00 |
| 20y | 2.8600 | -3.00 |

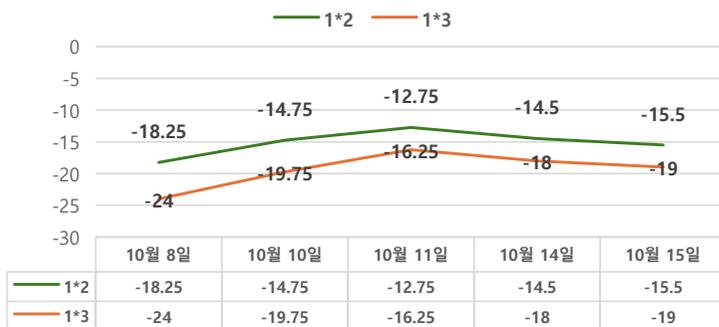
IRS 증가



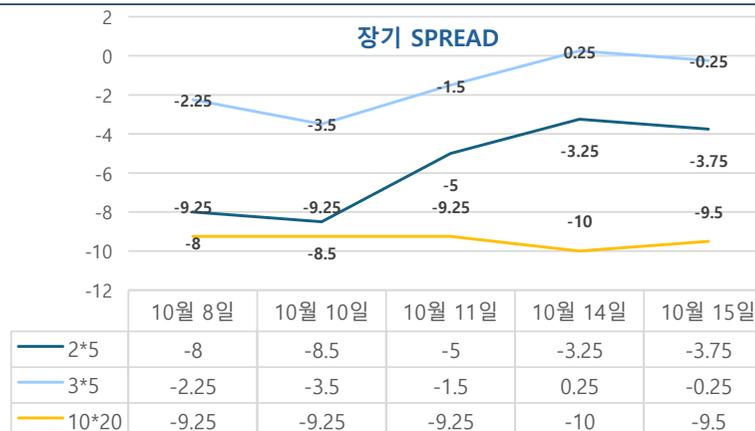
5*10 SPREAD



단기 SPREAD



장기 SPREAD



IRS 주요 커브

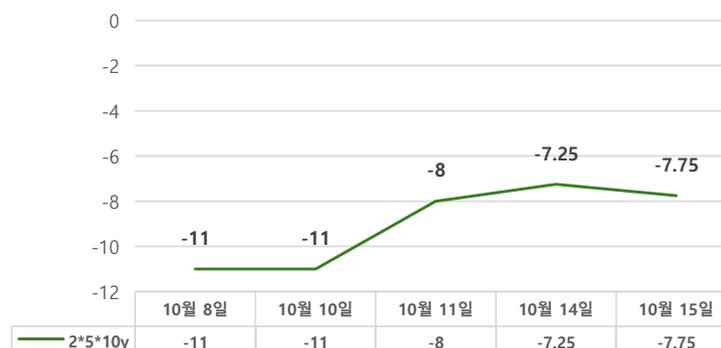
SPREAD

| 구분 | 증가 | 전일대비 |
|--------|--------|-------|
| 1*2y | -15.50 | -1.00 |
| 1*3y | -19.00 | -1.00 |
| 2*5y | -3.75 | -0.50 |
| 3*5y | -0.25 | -0.50 |
| 5*10y | 4.00 | 0.00 |
| 10*20y | -9.50 | 0.50 |

주요 FLY



2*5*10y FLY



IRS 주요 커브

FLY

| 구분 | 증가 | 전일대비 |
|----------|-------|-------|
| 6m*9m*1y | -3.00 | -0.50 |
| 1*1.5*2y | -5.00 | -0.50 |
| 2*5*10y | -7.75 | -0.50 |
| 5*7*10y | -1.50 | 0.00 |