

Market Daily Report



2024.10.17(목)

레포	건보자금 및 공자기금 유입되어 유동성 크게 개선됐으며, 일반채·회사채 모두 조달여건 양호한 모습을 보임. 장 중 시중은행 저금리 조달 수요 꾸준했고, 익일물 및 기일물 금리 동반 하락하는 등 잉여 분위기 형성되었음.
채권	한국 : 국채금리는 하락 마감. 중단기 금리보다 장기 금리가 더 하락하는 모습. 대외금리에 연동된 강세 흐름 속에서 외국인 국채선물을 모두 순매수하면서 시장을 이끌었음. 시장 참가자들은 당분간 대외금리나 외국인의 동향에 영향받는 장세가 이어질 것으로 전망. 미국 : 미 국채금리는 모두 하락 마감. 시장이 주목하는 주요 지표나 일정이 부재한 가운데 채권 투자자들은 유가 하락에 더 주목하는 모양. 이스라엘이 이란의 석유 시설을 공격하지 않는 방향으로 가면서 유가에 더해진 위험 프리미엄이 빠르게 해소되어 WTI는 배럴당 70달러대까지 하락. 이는 인플레이션 우려를 완화시켜 미 국채 매수 심리를 자극. 미국 9월 수입물가지수가 대폭 하락한 것도 영향을 주었음. 선물시장은 80% 증반대로 반영하고 있던 11월 기준금리 25bp 인하 확률을 유가 하락 후 94%까지 반영하는 모습.
MONEY	온쇼 달러 단기자금 여유 속 오버나잇 비드 사이즈가 크지 않아 레벨은 4.83-4.85 수준에 클리어되고 있음. 스팟-2주를 구간이 월말 커버 구간으로 전환되면서 대만계 은행들의 월말 커버 2주물 레벨을 전일비 소폭 올리며 4.94-4.95에 체결. 말레이계 초단기 차입 레벨 상승세가 여제에 이어 지속되면서 투데이자 커버 1주 4.96에 체결되었고, 연말커버 3개월물도 레벨 상승 시도 중. 한국계 은행들의 장기 차입 수요도 계속 되면서 6개월물 4.70-4.80, 9개월물 4.63-4.67 수준에 호가 형성되며 대만계 렌더와 일부 매칭되었으며, 넥스트 오퍼로 중국계 역외센터에서 높게 오퍼 제시 중이나 비드-오퍼간 레벨갭으로 라인 확보에 의미를 두고 있음. 중국계 및 말레이계 은행들은 차입 비용 절감을 위해서 통화별 오퍼가 강세인 시즌인 만큼 USD Base Agst Swap 이중 거래 라인을 좀더 활성화 시키며 스팟 환율 및 스왑 움직임에 따라 호가를 다양하게 제시되고 있음.
FX SWAP	금일 외환 스와프포인트는 미국 국채 금리 하락으로 인해 전반적으로 상승하는 모습을 보임. 1년 만기물의 증가는 전장보다 20전 오른 -22.70원에서 형성됐고 6개월 만기물은 전장보다 20전 오른 -13.00원의 증가를 기록함. 국채 유가 폭락과 미국 제조업 지표가 시장 예상치보다 저조하게 발표되며 미 국채 금리가 하락했고 미 연준의 11월 금리 인하 기대가 상승하며 상방 압력으로 나타남. 단기물 위주로 상방 압력이 크게 작용했으며 만기가 다음 해로 넘어가는 장기물은 상승폭이 제한되는 모습을 보임. 수급상 결제 수요가 강하게 작용했던 것 역시 상승폭을 제한하는 요인이었던 것으로 분석됨.
IRS	전일 IRS는 국채유가 하락과 반도체 경기 우려 등으로 중장기물 중심으로 하락 마감. 이스라엘이 이란의 석유 시설을 공격하지는 않을 것이라는 전망이 나오면서 국채 유가가 큰 폭 하락한 데에 반도체 장비업체 ASML의 실적 부진으로 반도체 경기 둔화 우려가 급부상한 점도 향후 금리 인하 속도 가속에 대한 기대감을 키우면서 이에 영향을 받아 움직임. 장 초반에는 6개월 비드가 29에 올라왔으며 9개월*2년이 -24.75/-25에서 대체되다 -24.75에 ND,D로 거래가 이뤄짐. 이후로도 9개월*2년으로 호가가 형성됐으며, 5년과 6년쪽으로 오퍼가 나오면서 5년이 87.75, 6년이 88에 거래가 이뤄짐. 이후 9*10년이 01까지 오퍼가 내려왔으며, 시장에서 거래 소식이 들림. 장 막판에는 6개월이 29.5에 거래된 후 29.75까지 거래가 됐으며, 단기쪽 오퍼가 내려오면서 9개월이 17.5에 거래가 이뤄짐. 2년이 92.5까지 오퍼가 내려왔으며, 4년 비드가 나오면서 87에 거래가 이뤄짐. 1년이 09 오퍼 나오면서 몇차례 거래가 이뤄졌으며, 10년 비드가 강하게 올라오면서 89.5에 거래가 이뤄짐. 장 마감후에 1년 비드가 나오면서 09에 한차례 더 거래가 이뤄졌으며, 10년이 89.5 비드가 나옴.

단기자금시장							전일 미국 국채 금리		
레포 거래잔액	MMF 잔고	레포금리	콜금리(C2)	기준금리	CD(91일)	금리	전일대비	단위 : bp	
2024.10.10(목)	218.5	188.7	3.50%	3.517%	3.50%	2년물	3.942%	-0.6	
2024.10.11(금)	218.2	188.7	3.30%	3.312%	3.25%	5년물	3.845%	-1.1	
2024.10.15(화)	216.6	190.9	3.30%	3.306%		10년물	4.015%	-2	
2024.10.16(수)	219.3	193.9	3.27%	3.291%		30년물	4.297%	-2.5	
2024.10.17(목)	220.5		3.27%	3.282%		10Y-2Y	7.3	-1.4	

국내 금융시장 동향			전일 외국인 순매수 순매도			오늘의 채권		
항목	지표	전일대비	만기	종목	금액	채권 발행	채권 만기	채권 입찰
KOSPI	2,610.36	-23.09	26.10.16	한국수출입금융	3,000	은행채 2,700	은행채 4,700	
KOSDAQ	765.79	-8.02	25.10.16	중금채	3,000	여전채 8,900	여전채 900	
달러-원	1,364.50원	-1.80원	26.09.10	국고 24-9	1,180	회사채 29,180	회사채 450	
국고3Y	2.880%	-2.6	26.03.03	통안채	-500	공사채 3,200	공사채 1,800	
국고10Y	3.008%	-4.2	25.12.10	국고 22-13	-1,000			
국고10Y-3Y	12.8	-1.6	28.09.10	국고 23-6	-1,123			

Money Market Closing									
기간	KOREAN/FOREIGN		증가	전일대비	기간	CHINESE		증가	전일대비
O/N	4.89	4.81	4.85	0.00	O/N	4.91	4.85	4.87	0.01
T/N	4.91	4.83	4.87	0.00	T/N	4.91	4.85	4.87	0.00
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	5.00	-0.02
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	0.00	1YR	4.65	4.40	4.55	-0.05

FX SWAP CLOSING					ND SPREAD				
기간	BID/OFFER	CLOSING	USD환산금리	전일대비	KORIBOR	SOFR	TENOR	BID	OFFER
O/N	-7/-5	-6	4.84	0.27	3.25	4.81000	1M MAR	-209	-207
T/N	-6/-4	-5	4.57	-0.27	3.25	4.80916	1W*1S	-175	-165
1W	-48/-42	-45	4.95	-0.08	3.25	4.80410	1*2	-210	-206
1S	-230/-210	-220	5.22	-0.03	3.34	4.78385	1*3	-525	-515
3S	-770/-730	-750	5.55	-0.05	3.43	4.64745	1*6	-1080	-1060
6S	-1330/-1270	-1300	5.32	-0.04	3.38	4.44266	1*9	-1580	-1550
1YR	-2320/-2220	-2270	4.95	-0.02	3.23	4.12030	1*12	-2070	-2020

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)

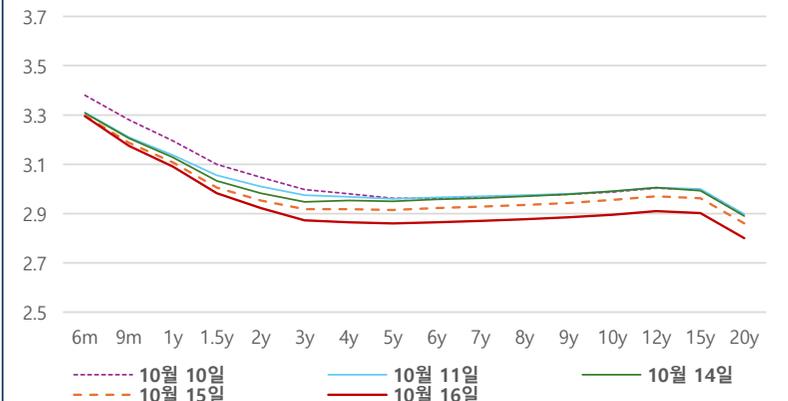
IRS 데일리 증가

10월 16일

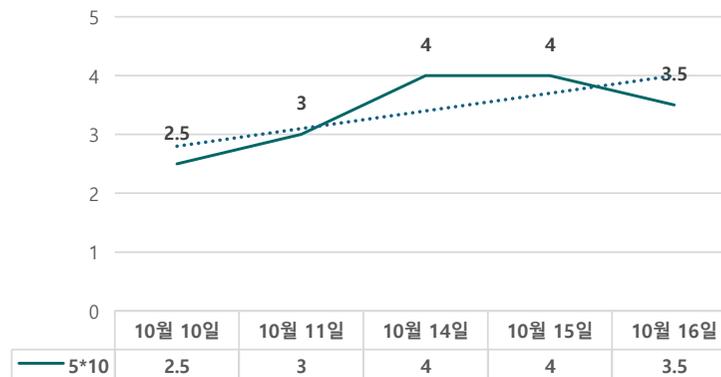
단위 : %, bp

구분	증가	전일대비
6m	3.2950	-0.25
9m	3.1750	-1.25
1y	3.0900	-1.75
1.5y	2.9825	-2.25
2y	2.9225	-3.00
3y	2.8725	-4.50
4y	2.8650	-5.25
5y	2.8600	-5.50
6y	2.8650	-5.75
7y	2.8700	-5.75
8y	2.8775	-5.75
9y	2.8850	-5.75
10y	2.8950	-6.00
12y	2.9100	-6.00
15y	2.9025	-6.00
20y	2.8000	-6.00

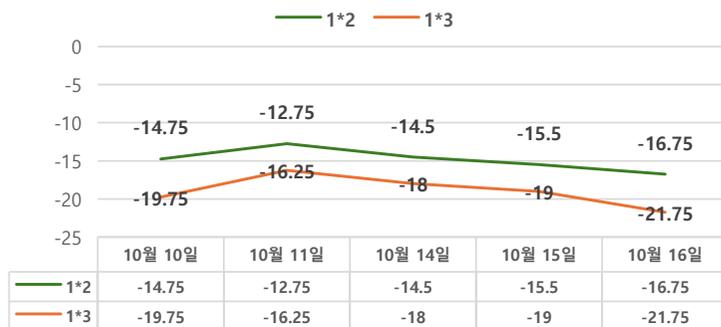
IRS 증가



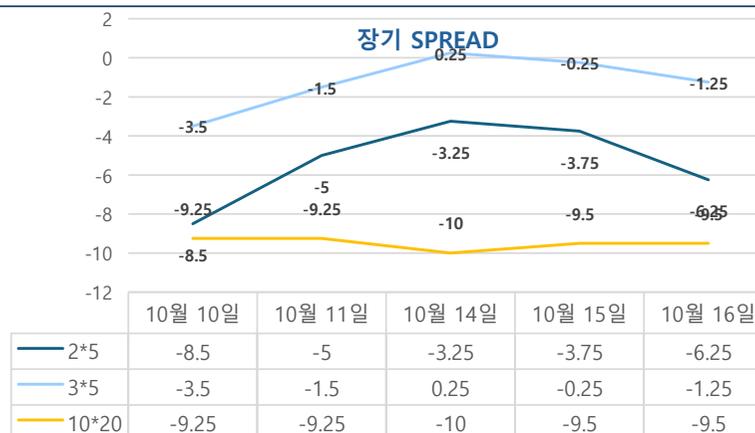
5*10 SPREAD



단기 SPREAD



장기 SPREAD

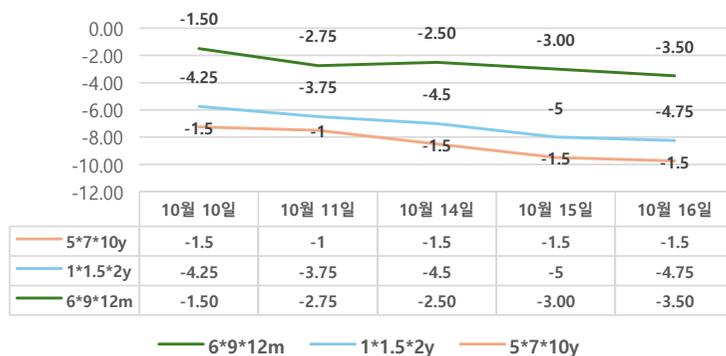


IRS 주요 커브

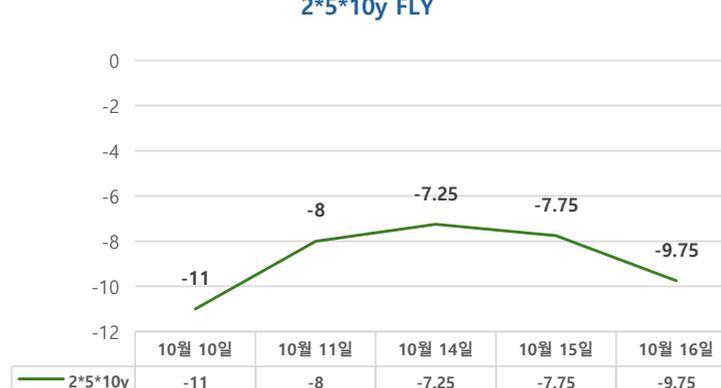
SPREAD

구분	증가	전일대비
1*2y	-16.75	-1.25
1*3y	-21.75	-2.75
2*5y	-6.25	-2.50
3*5y	-1.25	-1.00
5*10y	3.50	-0.50
10*20y	-9.50	0.00

주요 FLY



2*5*10y FLY



IRS 주요 커브

FLY

구분	증가	전일대비
6m*9m*1y	-3.50	-0.50
1*1.5*2y	-4.75	0.25
2*5*10y	-9.75	-2.00
5*7*10y	-1.50	0.00