

Market Daily Report

2024.10.22(화)



레포	공모주 청약 자금 유출입 혼재하였으며, 장 초반 회사채 다소 타이트한 모습 보였으나 추가 자금 유입되며 무난한 흐름 이어졌음. 웨이비스(대신증권 : 3.15조) 청약 환불로 인한 증권사 차입 수요 증가하였으며, 은행권 매수 규모에 따라 수급 분위기 가변적일 전망.
채권	한국 :국채금리는 하락 마감. 전 거래일 미 국채금리가 하락하고 아시아장에서 외국인 이 국채선물을 대거 매수한 데 영향을 받음. 국고채 10년 입찰도 견조한 수요에 강하게 진행되었음. 미국 : 미 국채가격은 급락. 트럼프가 대선에서 승기를 잡았다는 인식이 강해짐 가운데 국제유가가 급등하며 장기물 쪽의 큰 하락 발생. 10년물 금리는 아시아 오후 거래부터 계속 상승하여 장중에는 지난 7월 이후 처음으로 200일 이동평균선마저 넘어섬. 미국 경제의 펀더멘털이 다른 주요 선진국에 비해 차별적으로 강하다는 인식도 영향을 주었음. 미국의 9월 소매판매 서프라이즈가 아직 영향을 주고 있는 것으로 보임. 한편 미 9월 경기선행지수는 전월비 0.5% 하락으로 시장 예상치(-0.3%)를 밑돌았음.
MONEY	초단기물 오버나잇 오퍼가 역-내외로 제시되면서 레벨 변동없이 운소 4.83-4.86 & 율소 4.85-4.88 수준으로 마감됨. 국내외 주요 렌더들, 1주~롱 2개월물 (End Dec) 연내 구간 오퍼 선호로 네임별 차등없이 연내 구간 오퍼 레벨은 4.90-5.00 사이로 수렴중. 중국 본토의 유동성 공급 및 대출 금리 인하로 역외 중국계 은행들의 기업 대출 자산 매칭 물량 연계한 시장 차입 물량도 일부 감소하고 있는 것으로 체감. (중국계 기간물 비드도 제한적임) ECB의 지난주 25bp 금리 인하 이후, 유럽계 은행들의 유로 차입 금리도 하향 조정됨. ECB의 기준금리 인하를 선반영 해 왔지만, 추가 빅컷 인하 가능성에 대한 기대감으로 장기구간 위주로 추가 레벨 하향 조정 되는 분위기.
FX SWAP	금일 외환 스와프포인트는 달러 강세의 영향으로 장기물을 제외한 전 구간에서 하락세를 보임. 1년 만기물의 증가는 전장과 같은 -23.60원에 형성됐고 6개월 만기물은 전장보다 10전 내린 -13.60원의 증가를 기록함. 미국 트럼프 대통령의 당선 가능성이 상승함에 따라 아시아 장에서 달러화 강세가 심화되고 외환시장 수급상 커스터디 매수세가 우위를 보이며 달러-원 환율이 가파르게 상승한 것이 스와프포인트 하락세의 재료가 된 것으로 보임. 향후 지표 발표보다 미 대선 분위기에 따라 방향성이 나올 것으로 예상됨.
IRS	전일 irs는 특별한 재료가 없는 가운데 대외 금리와 연동되어 하락 마감. 장 초반에는 10년이 95/94.75로 대치를 이루다 94.75에 거래되었고 이후에는 대체로 한산한 분위기를 보임. 오후에는 4년이 89.5에 nd/d로 초이스를 이뤘다가 이후에 현물과 연동되어 4년 비드가 89.75에 나와 거래가 이뤄짐. 시장에서 5*10년 4.5 거래 소식과 5*10년 4.5 오퍼가 나왔고 단기쪽으로 9개월은 17.5, 6개월은 29에 거래됨. 막판에는 5*7*10년 비드가 -2로 올라왔고 6개월이 29/28.75로 대체됨. 마감 이후에는 단기쪽으로 1년이 09, 6개월 29에 거래되었고 미국채 움직임과 연동되어 3년이 91, 2년이 95.75에 몇 차례 거래됨.

단기자금시장						전일 미국 국채 금리			
레포 거래잔액	MMF 잔고	레포금리	콜금리(C2)	기준금리	CD(91일)	금리	금리	전일대비	
2024.10.15(화)	216.6	190.9	3.30%	3.306%	3.25%	3.40%	2년물	4.034%	8.4
2024.10.16(수)	219.3	193.9	3.27%	3.291%		3.40%	5년물	3.988%	10.8
2024.10.17(목)	220.5	198.6	2.25%	3.282%		3.40%	10년물	4.198%	11.3
2024.10.18(금)	221.5	199.1	3.26%	3.278%		3.40%	30년물	4.500%	10.7
2024.10.21(월)	216.6		3.26%	3.278%		3.39%	10Y-2Y	16.4	2.9

국내 금융시장 동향			전일 외국인 순매수 순매도			오늘의 채권		
항목	지표	전일대비	만기	종목	금액	채권 발행	채권 만기	채권 입찰
KOSPI	2,604.92	11.10	25.01.21	통안채	6,850	은행채 11,000	은행채 3,700	국고채 30년 5,000억원 교환 입찰
KOSDAQ	759.95	6.73	25.10.02	통안채	4,640	여전채 1,000	여전채 3,400	
달러-원	1,378.80원	9.50원	31.06.10	국고 21-5	504	회사채 2,200	회사채 6,485	
국고3Y	2.902%	-0.6	26.12.10	국고 23-10	-150	통안채 8,000	통안채 3,900	
국고10Y	3.054%	-1.8	28.03.10	국고 23-1	-230	공사채 3,300	공사채 3,700	
국고10Y-3Y	15.2	-1.2	25.03.10	국고 20-1	-360			

Money Market Closing							
기간	KOREAN/FOREIGN		증가	전일대비	기간	CHINESE	
O/N	4.89	4.81	4.85	0.00	O/N	4.90	4.83
T/N	4.91	4.83	4.87	0.00	T/N	4.90	4.85
1W	4.95	4.85	4.91	0.00	1W	4.95	4.85
1S	5.01	4.91	4.96	0.01	1S	5.05	4.95
3S	5.07	4.92	5.00	0.03	3S	5.05	4.90
6S	4.85	4.65	4.80	0.05	6S	4.95	4.65
1YR	4.65	4.35	4.55	0.02	1YR	4.65	4.40

FX SWAP CLOSING						ND SPREAD			
기간	BID/OFFER	CLOSING	USD환산금리	전일대비	KORIBOR	SOFR	TENOR	BID	OFFER
O/N	-8/-6	-7	5.08	0.60	3.25	4.85000	1M MAR	-221	-219
T/N	-6/-4	-5	4.56	-0.01	3.25	4.84724	1W*1S	-185	-180
1W	-48/-42	-45	4.93	-0.01	3.25	4.83071	1*2	-205	-195
1S	-235/-225	-230	5.15	-0.05	3.32	4.75906	1*3	-500	-490
3S	-745/-725	-735	5.53	0.00	3.41	4.63163	1*6	-1130	-1110
6S	-1390/-1330	-1360	5.37	0.01	3.36	4.44371	1*9	-1660	-1620
1YR	-2410/-2310	-2360	4.99	-0.01	3.21	4.13231	1*12	-2140	-2100

국내의 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)

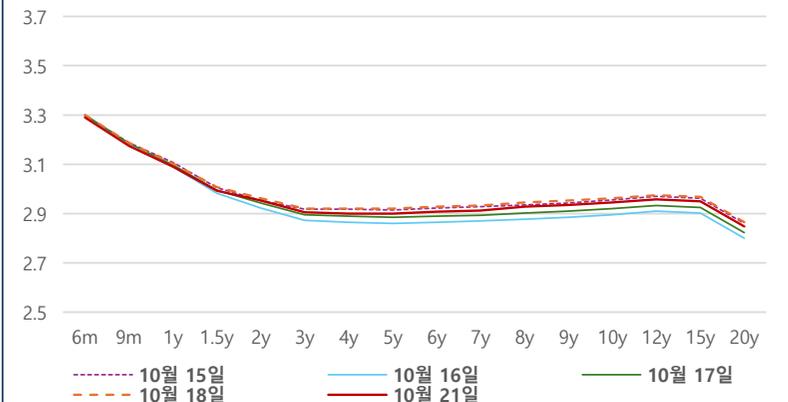
IRS 데일리 증가

10월 21일

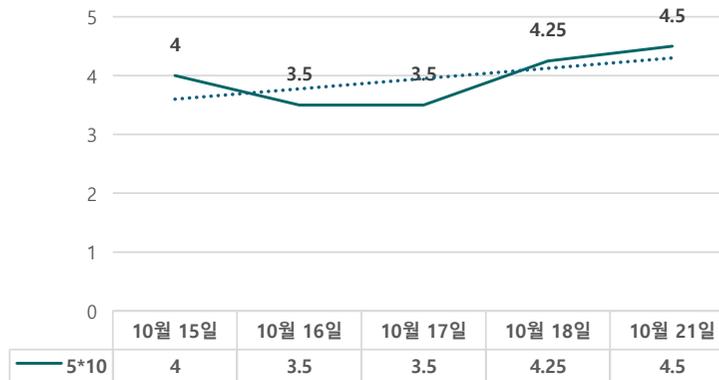
단위 : %, bp

구분	증가	전일대비
6m	3.2900	-1.00
9m	3.1750	-1.25
1y	3.0900	-1.25
1.5y	2.9925	-1.50
2y	2.9525	-1.00
3y	2.9050	-1.50
4y	2.9000	-2.00
5y	2.9000	-2.00
6y	2.9075	-2.00
7y	2.9125	-2.00
8y	2.9275	-1.75
9y	2.9350	-1.75
10y	2.9450	-1.75
12y	2.9575	-1.75
15y	2.9500	-1.75
20y	2.8475	-1.75

IRS 증가



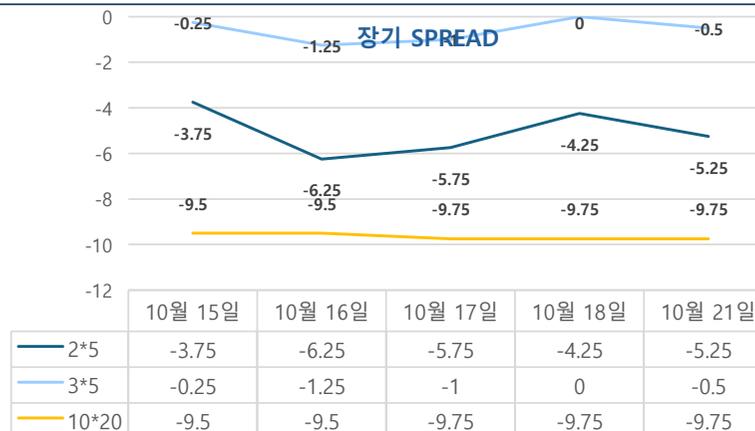
5*10 SPREAD



단기 SPREAD



장기 SPREAD



IRS 주요 커브

SPREAD

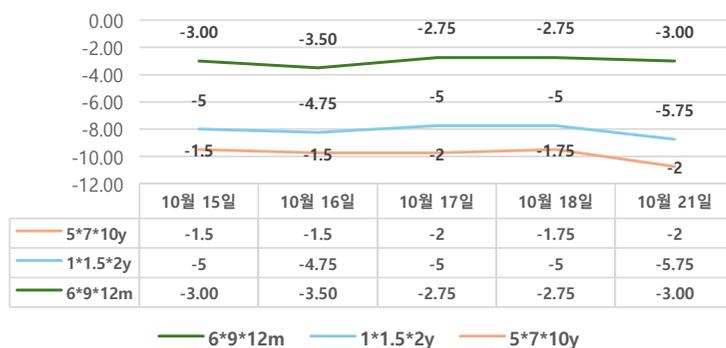
구분	증가	전일대비
1*2y	-13.75	0.25
1*3y	-18.50	-0.25
2*5y	-5.25	-1.00
3*5y	-0.50	-0.50
5*10y	4.50	0.25
10*20y	-9.75	0.00

IRS 주요 커브

FLY

구분	증가	전일대비
6m*9m*1y	-3.00	-0.25
1*1.5*2y	-5.75	-0.75
2*5*10y	-9.75	-1.25
5*7*10y	-2.00	-0.25

주요 FLY



2*5*10y FLY

