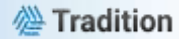


Market Daily Report

2024.10.24(목)



레포	공모주 청약자금 운용 기대됐으나 시중은행 매수 감소하여 조달여건 크게 개선되지 못했고, 조달금리 포함 출발하였음. 장 중 일시적인 조달 정체 보이기도 했으나 운용사 자금 추가 운용되어 수급 대체로 무난하였음. [공모주] 성우 모집 10.21~10.22 환율 10.24 한투 9.8조
채권	한국 : 국고채 금리는 소폭 하락 마감. 장 초반부터 약세 압력을 받았지만 익일 발표되는 3분기 GDP 속보치가 예상보다 부진할 수 있다는 경계 심리가 약세를 되돌림. 금일 발표된 3분기 GDP는 전분기 대비 0.1%로 예상치를 큰 폭으로 하회. 미국 : 미 국채가격은 하락 마감. 20년물 국채입찰에서 발행 수익률(4.590%)이 발행 전 거래 수익률(4.574%)을 상회하며 부진한 양상. 한편 베이지북에서 연준은 지난 9월 초 이후 경제활동이 거의 모든 지역에서 변화가 없었다(little changed)고 진단. 지난 9월 고용보고서와 소매판매 서프라이즈와는 대조되는 논조. 시장에서는 대선이 다가옴에 따라 장기채의 기간 프리미엄이 오르고 있음을 주시.
MONEY	온&오피쇼 달러 단기 자금은 유동성이 좋은 가운데, 한동안 말레이시아 은행들의 타이트했던 단기 유동성이 해소 된 이후 오버나잇 거래는 역내외 레밸 변동 없이 마감됨. (온쇼 > 4.83-4.85, 오피쇼 > 4.85-4.88) 한국계 외화표시채권 시장은 최근 글로벌 국채지수(WGBI) 편입 호재 및 중국계 외화표시 채권시장의 약세에 반사이익으로 한국채 선호가 높아지면서 달러, 엔화, 유로, 호주불 등 다양한 통화로 스프레드 절감 효과를 보이고 있다고 함. (국책은행과 시중은행들의 외화채권 발행 자금 집행 전 날짜 조정을 위한 일부 자금 운용 포지션도 머니 시장에 등장하면서 1개월물-3개월물 사이로 매칭 되고 있음) 연준의 11월 금리 동결이 우세한 가운데, 최근 1개월물 이내 구간은 여전히 오퍼 강세 분위기이나, 월말 구간이 다가오면서 월커버 1주물 (4.95 레밸까지)이 소폭 상승세를 보였고 단기 비드가 드문 유럽계 네임에 역외 오퍼 1s 4.85-4.90 까지 제시되며, 역내외 1개월물 고점 5% 오퍼 타겟으로 한국계, 대만계, 중국계 4.95-5.00 사이로 체결 되고 있음.
FX SWAP	금일 외환 스와프포인트는 만기별로 방향이 엇갈리는 모습을 보임. 1년 만기물의 증가는 전장보다 60전 하락한 -24.70원에 형성됐고 6개월 만기물은 전장보다 10전 하락한 -13.80원의 증가를 기록함. 달러-원 환율이 일주일 넘게 상승장을 이어가면서 장기를 중심으로 에셋스와프 물량이 나와 하방 압력으로 작용함. 반면 장 초반 초단기를 강세로 인해 단기구간에서는 하방 압력이 강하게 나오지 않음. 향후 미 대선 분위기와 미 연준 발표에 따라 시장 방향성과 추세의 정도가 나올 것으로 예상됨.
IRS	전일 irs는 트럼프 트레이드 분위기가 지속되는 분위기 속에 대체로 국채선물과 연동되며 보합 마감. 초반에는 1년 비드가 계속해서 올라와 13.75까지 올라왔으며 이후에는 한산한 분위기를 보임. 오후에는 1년 비드가 또다시 올라와 14.25/14에서 14에 거래되었고 단기쪽인 6개월, 9개월쪽으로 오퍼리쉬한 모습을 보였으며 현물과 연동되어 9개월 오퍼가 19.5까지 내려오며 거래가 이뤄짐. 5년은 97/96.5에서 96.5에 거래되었고 국채선물 움직임과 연동되어 1년 오퍼가 내려오며 12.25/12에서 12에 거래됨. 막판에는 2*3년 오퍼가 다소 강하게 내려오며 -4에 거래되었고 6년 비드가 나오며 96.5에 몇 차례 거래가 이뤄졌으며 이후 2*3년과 2*5년으로 비디쉬한 모습을 보임. 마감 이후에는 9개월이 19.5/19로 대치를 이뤘고 6년 오퍼가 나오며 96.5에 몇 차례 거래가 이뤄짐.

단기자금시장						전일 미국 국채 금리			
단위 : 조 원						한국시간 오전 07:05 기준			
레포 거래잔액	MMF 잔고	레포금리	콜금리(C2)	기준금리	CD(91일)	금리	금리	전일대비	단위 : bp
2024.10.17(목)	220.5	198.6	2.25%	3.282%		3.39%	2년물	4.082%	4.7
2024.10.18(금)	221.5	199.1	3.26%	3.278%		3.39%	5년물	4.058%	4.9
2024.10.21(월)	216.6	198.7	3.26%	3.278%	3.25%	3.39%	10년물	4.248%	3.9
2024.10.22(화)	218.5	199.0	3.25%	3.264%		3.40%	30년물	4.521%	2.3
2024.10.23(수)	218.9		3.25%	3.270%		3.40%	10Y-2Y	16.6	-0.8

국내 금융시장 동향			전일 외국인 순매수 순매도			오늘의 채권		
금투협 최종요가수익률			단위 : 억 원			단위 : 억 원		
항목	지표	전일대비	만기	종목	금액	채권 발행	채권 만기	채권 입찰
KOSPI	2,599.62	28.92	25.08.23	중금채	3,000	은행채 5,700	은행채 2,600	
KOSDAQ	745.19	6.85	26.04.23	산금채	2,000	여전채 6,900	여전채 2,149	
달러-원	1,381.60원	2.00원	26.12.10	국고 23-10	1,051	회사채 12,063	회사채 30,436	
국고3Y	2.936%	-0.7	36.09.10	국고 16-6	-71	공사채 6,600	공사채 5,253	
국고10Y	3.128%	-0.2	25.06.10	국고 15-2	-100			
국고10Y-3Y	19.2	0.5	27.06.10	국고 24-4	-401			

Money Market Closing										
KOREAN/FOREIGN					CHINESE					
기간	증가	전일대비	기간	증가	전일대비	기간	증가	전일대비	기간	
O/N	4.89	4.81	4.85	0.00	0.00	O/N	4.90	4.83	4.85	0.00
T/N	4.91	4.83	4.87	0.00	0.00	T/N	4.90	4.85	4.87	0.00
1W	4.99	4.89	4.94	0.03	0.03	1W	4.98	4.88	4.92	0.02
1S	5.01	4.91	4.96	0.00	0.00	1S	5.05	4.95	4.99	0.00
3S	5.06	4.91	4.99	0.00	0.00	3S	5.05	4.90	5.00	0.00
6S	4.85	4.65	4.80	0.00	0.00	6S	4.95	4.65	4.82	0.00
1YR	4.65	4.35	4.55	0.00	0.00	1YR	4.70	4.45	4.60	0.05

FX SWAP CLOSING						ND SPREAD			
단위 : 전, %, %p						단위 : 전			
기간	BID/OFFER	CLOSING	USD환산금리	전일대비	KORIBOR	SOFR	TENOR	BID	OFFER
O/N	-6/-4	-5	4.55	0.52	3.25	4.82000	1M MAR	-225	-220
T/N	-6/-4	-5	4.55	-0.01	3.25	4.81753	1W*1S	-170	-165
1W	-45/-41	-43	4.85	0.00	3.25	4.80269	1*2	-220	-210
1S	-220/-210	-215	5.12	-0.07	3.31	4.74333	1*3	-540	-530
3S	-770/-750	-760	5.53	-0.01	3.40	4.63476	1*6	-1180	-1160
6S	-1410/-1350	-1380	5.39	0.02	3.36	4.45780	1*9	-1740	-1710
1YR	-2520/-2420	-2470	5.05	0.04	3.20	4.15642	1*12	-2260	-2200

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)

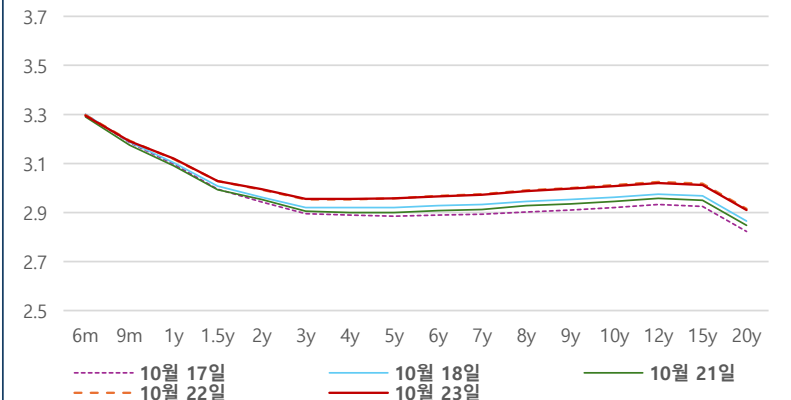
IRS 데일리 증가

10월 23일

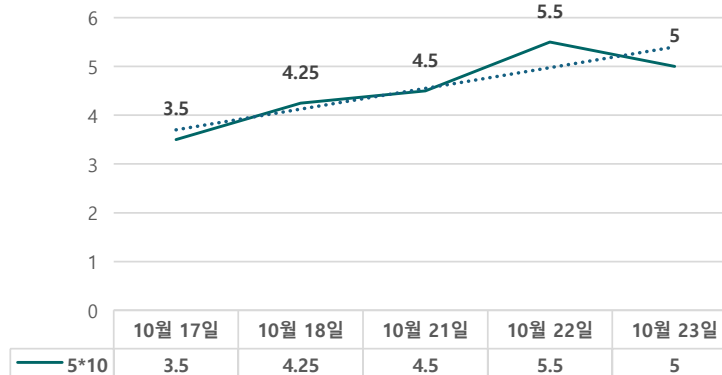
단위 : %, bp

구분	증가	전일대비
6m	3.2950	-0.25
9m	3.1900	-0.25
1y	3.1200	0.25
1.5y	3.0275	0.00
2y	2.9950	0.25
3y	2.9550	0.25
4y	2.9550	0.25
5y	2.9575	0.00
6y	2.9650	-0.25
7y	2.9725	-0.25
8y	2.9875	-0.25
9y	2.9975	-0.25
10y	3.0075	-0.50
12y	3.0200	-0.50
15y	3.0125	-0.50
20y	2.9100	-0.50

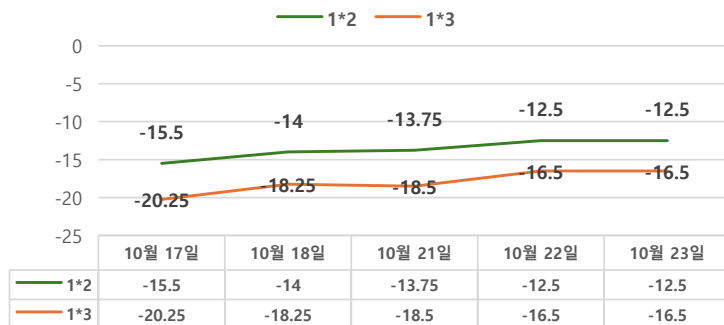
IRS 증가



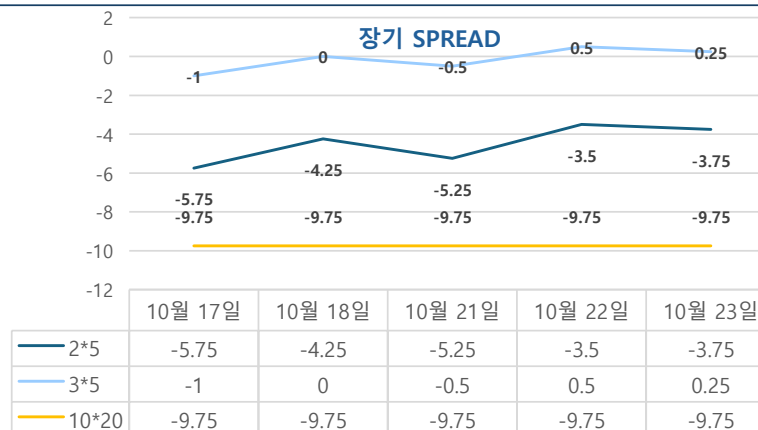
5*10 SPREAD



단기 SPREAD



장기 SPREAD



IRS 주요 커브

SPREAD

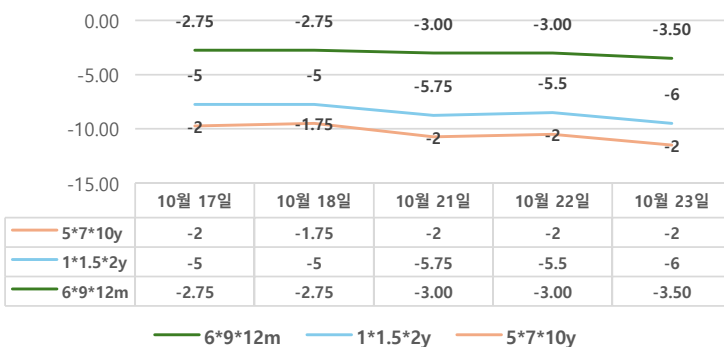
구분	증가	전일대비
1*2y	-12.50	0.00
1*3y	-16.50	0.00
2*5y	-3.75	-0.25
3*5y	0.25	-0.25
5*10y	5.00	-0.50
10*20y	-9.75	0.00

IRS 주요 커브

FLY

구분	증가	전일대비
6m*9m*1y	-3.50	-0.50
1*1.5*2y	-6.00	-0.50
2*5*10y	-8.75	0.25
5*7*10y	-2.00	0.00

주요 FLY



2*5*10y FLY

