

Market Daily Report

2024.11.04(월)



레포	월초 MMF 재설정되어 운용사 및 은행신약 유동성 회복된 가운데 은행권 매수세 꾸준하여 조달금리 급락하였음. 장 중 증권사 추가 매도분 저금리 매칭됐으며, 차주 유동성 풍부할 것으로 기대되어 기일물 매도 희망금리도 소폭 하락하였음.
채권	한국 : 국채금리는 보험권 혼조세 마감. 장중 저가 매수에 강해지다가 장 막판 헤지 물량이 나오면서 보험권으로 후퇴. 미국 고용보고서를 앞둔 경계감에 움직임이 크지는 않았음. 미국 : 미 국채금리는 모두 상승 마감. 10월 비농업 신규 고용은 1만2천명 증가로 시장 예상치 11만3천명을 크게 하회. 이에 10년물 기준으로 국채금리는 4.2210%까지 하락. 다만 조사 응답률 저조, 허리케인 등의 이유로 고용지표의 왜곡 가능성이 지적되며 국채금리 상승 전환. 10월 ISM 제조업 물가지수가 54.8로 시장 예상치(49.9)를 크게 상회한 점도 인플레이션 우려로 이어져 금리 상승 압력에 가세.
MONEY	11월 첫영업일 시작으로 역내외 달러 단기 유동성 잉여로, 온쇼 오버나잇 4.80-4.83 역외에서는 중국계 4.83-4.85 대만계 4.87-4.88 체결되며 마감됨. 미국 연준의 목표치인 물가지표가 2%를 근접, 임금 상승 압력이 완화되면서 시장은 11월, 12월 추가 금리인하를 전망하고 있어, 10월말 마감 후 신규월 시작하면서 금리 인하분이 단기를 위주로 선반영되면서 1주-1개월물 4.80-4.90 3개월물 4.85-4.95 비드 호가가 낮춰지고 있으나, 운용입장에서는 연준의 금리 인하 확정 전 낮은 금리로 운용하기엔 다소 부담스러운 분위기. 우선 월초 시장에 비드 호가가 많지 않고, FOMC 회의 일정에 맞춰 초단기물로 포지션 들고 가려는 움직임이 큰 가운데, 중국 본토 대형은행들의 1주-3개월물 오피 레벨을 전일 대비 10bp 가량 낮춰 제시하자 전반적으로 레벨은 하향 조정 되고 있음. 금일 연말 커브 구간 2개월물 거래 레벨은 대만계 4.83 말레이계 4.94-4.99 중국계 4.90 수준으로 체결 되었으며, 비드 규모에 따라 체결 레벨은 네임별 차등을 보였음.
FX SWAP	금일 외환 스와프포인트는 단기를 강세와 장기를 보험으로 전일과 유사한 장세를 보임. 1년 만기물의 증가는 전장과 같은 -23.60원에 형성됐고 6개월 만기물은 전장보다 10전 오른 -12.60원의 증가를 기록했으나 전일보다 거래일수가 하루 줄었으므로 거래일수 보정시 보합을 기록함. 월말이 하루 지났음에도 원화 수요는 계속되었고 이에 따라 단기를 상승이 지속됨. 장기물은 미국 고용지표와 대선 이슈를 앞두고 방향성이 나오지 않으며 변동성이 줄어드는 모습을 보임. 이날 있음 미국 비농업 고용지표에 따라 미국 금리 방향성이 정해지면 외화자금시장 역시 이를 따라가는 장세를 보일 것으로 예상됨.
IRS	전일 IRS는 미국 대선과 곧 발표되는 미국 10월 고용지표를 대기하는 분위기 속에 소폭 상승 마감. 초반에는 단기쪽으로 호가가 나오기 시작하며 1년이 12에, 9개월이 19.5-20에 거래되었고 5년이 95.5/95.25에서 95.5에 거래가 이뤄짐. 오후에는 오전부터 대치중이던 6*9*12개월이 -2.75에 거래되었고 4년 비드가 올라오며 96에 거래됨. 오후에도 단기쪽으로 꾸준히 호가가 나오며 9*12개월 오피가 -7.75로 내려와 6*9*12개월 오피와 9*9*12개월이 -10.5에 거래됨. 막판에는 10년 비드가 0으로 올라왔고 1.5년이 4.75/4.25에서 4.75에 거래되었고 6개월은 31/30.5를 이룸. 마감 이후에는 6개월 비드가 올라오며 30.75에 몇 차례 거래되었고 3년 비드가 올라와 98에 거래가 이뤄졌으며 미국채 움직임과 연동되어 계속해서 대치중이던 9*12개월이 -7.5/-7.75에서 -7.5에 거래됨.

단기자금시장						전일 미국 국채 금리			
레포 거래잔액	MMF 잔고	레포금리	콜금리(C2)	기준금리	CD(91일)	금리		전일대비	
2024.10.28(월)	219.6	196.8	3.27%	3.277%	3.25%	3.41%	2년물	4.210%	3.6
2024.10.29(화)	216.5	196.4	3.23%	3.263%		3.41%	5년물	4.227%	6.7
2024.10.30(수)	220.4	197.8	3.20%	3.265%		3.43%	10년물	4.385%	9.8
2024.10.31(목)	216.6	193.7	3.26%	3.285%		3.43%	30년물	4.581%	10.5
2024.11.01(금)	217.5		3.20%	3.232%		3.43%	10Y-2Y	17.5	6.2

국내 금융시장 동향			전일 외국인 순매수 순매도			오늘의 채권		
항목	지표	전일대비	만기	종목	금액	채권 발행	채권 만기	채권 입찰
KOSPI	2,542.36	-13.79	27.03.03	통안채	1,100	은행채 7,200	은행채 12,700	국고채 30년 13,000억원 입찰
KOSDAQ	729.05	-14.01	25.06.15	산금채	1,000	여전채 545	여전채 1,300	통안채 91일물 10,000억원 입찰
달러-원	1,378.30원	1.30원	25.06.10	국고 22-4	590	회사채 5,500	회사채 2,600	
국고3Y	2.939%	0.3	37.09.10	국고 17-5	-200	공사채 8,800	공사채 5,600	
국고10Y	3.090%	-1.0	44.12.10	국고 14-7	-200			
국고10Y-3Y	15.1	-1.3	27.09.10	국고 22-8	-400			

Money Market Closing									
기간	KOREAN/FOREIGN		증가	전일대비	기간	CHINESE		증가	전일대비
O/N	4.86	4.78	4.82	-0.01	O/N	4.88	4.80	4.85	0.00
T/N	4.88	4.80	4.84	0.00	T/N	4.88	4.80	4.85	0.01
1W	4.92	4.82	4.87	-0.01	1W	4.90	4.80	4.86	0.00
1S	4.93	4.83	4.88	-0.02	1S	4.90	4.80	4.87	-0.03
3S	4.98	4.83	4.90	-0.03	3S	4.95	4.85	4.90	-0.03
6S	4.80	4.60	4.75	-0.03	6S	4.85	4.65	4.75	-0.05
1YR	4.65	4.35	4.55	0.00	1YR	4.65	4.45	4.58	-0.02

FX SWAP CLOSING						ND SPREAD			
기간	BID/OFFER	CLOSING	USD환산금리	전일대비	KORIBOR	SOFR	TENOR	BID	OFFER
O/N	-16/-14	-15	4.56	0.79	3.25	4.81000	1M MAR	-155	-150
T/N	-3/-1	-2	3.77	-0.08	3.25	4.80487	1W*1S	-120	-110
1W	-33/-27	-30	4.37	-0.02	3.25	4.77408	1*2	-270	-250
1S	-160/-150	-155	4.67	-0.05	3.31	4.65606	1*3	-480	-455
3S	-640/-620	-630	5.21	-0.03	3.40	4.55924	1*6	-1100	-1050
6S	-1290/-1230	-1260	5.22	0.00	3.37	4.40726	1*9	-1675	-1625
1YR	-2400/-2320	-2360	5.01	0.00	3.24	4.16874	1*12	-2180	-2120

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)

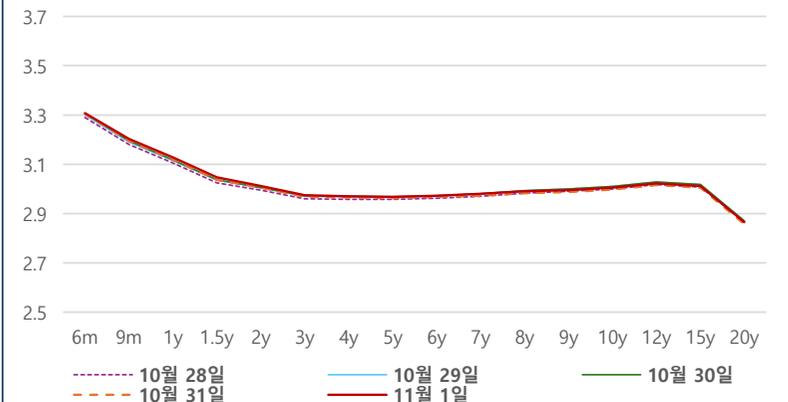
IRS 데일리 증가

11월 1일

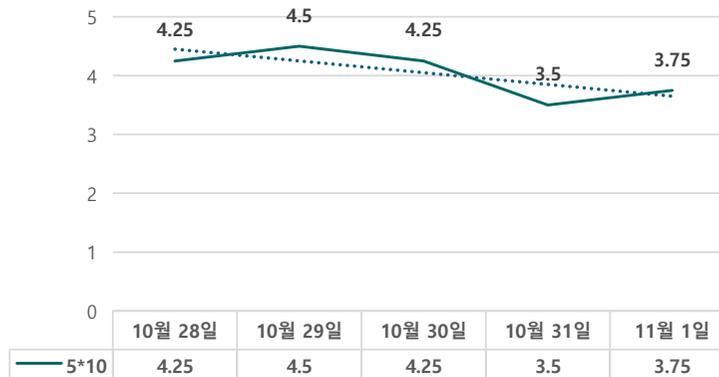
단위 : %, bp

구분	증가	전일대비
6m	3.3075	0.25
9m	3.2025	0.75
1y	3.1275	0.75
1.5y	3.0475	1.00
2y	3.0125	0.75
3y	2.9750	0.75
4y	2.9700	0.50
5y	2.9675	0.50
6y	2.9725	0.50
7y	2.9800	0.75
8y	2.9900	0.75
9y	2.9950	0.75
10y	3.0050	0.75
12y	3.0225	0.75
15y	3.0125	0.75
20y	2.8650	0.75

IRS 증가



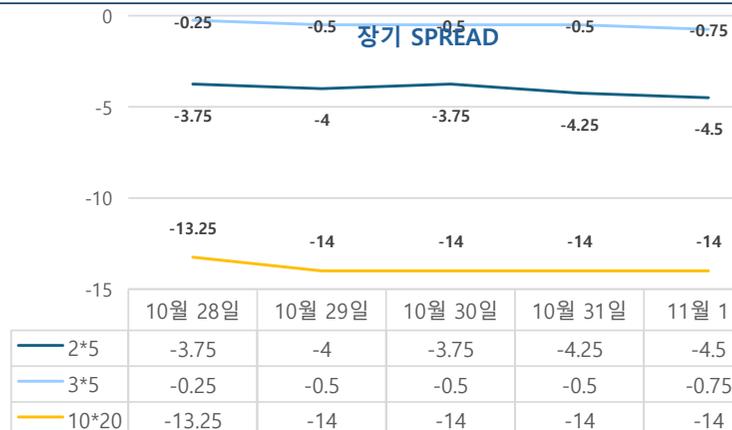
5*10 SPREAD



단기 SPREAD



장기 SPREAD

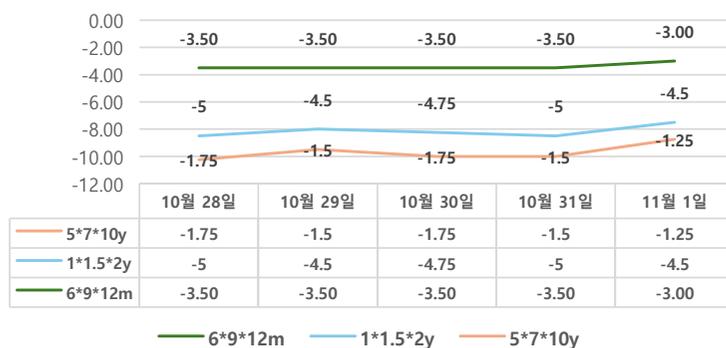


IRS 주요 커브

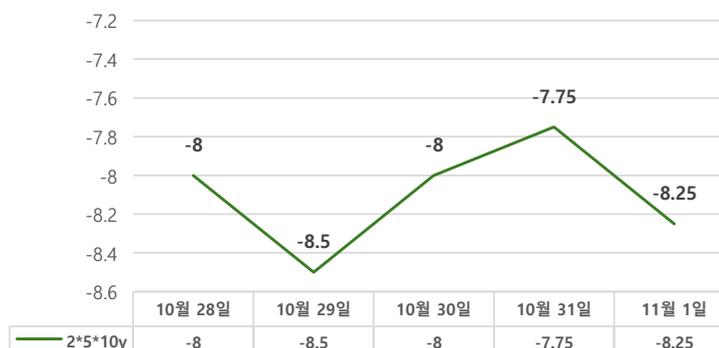
SPREAD

구분	증가	전일대비
1*2y	-11.50	0.00
1*3y	-15.25	0.00
2*5y	-4.50	-0.25
3*5y	-0.75	-0.25
5*10y	3.75	0.25
10*20y	-14.00	0.00

주요 FLY



2*5*10y FLY



IRS 주요 커브

FLY

구분	증가	전일대비
6m*9m*1y	-3.00	0.50
1*1.5*2y	-4.50	0.50
2*5*10y	-8.25	-0.50
5*7*10y	-1.25	0.25