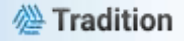


Market Daily Report

2024.11.21(목)



레포	전반적인 유동성 풍부하면서 잉여세 형성되며 저금리 체결 되었으나, 증권사 추가 매도 이어지며 금리 낙폭 크지 않았음. 익일 국고채 조기환매 분 공자기금 3.0조 환수되며 유동성 소폭 감소하겠으나, 은행권 매수세 꾸준하며 수급에는 큰 무리 없을 것으로 예상.
채권	한국 : 국채금리는 하락 마감. 별다른 재료가 없는 가운데 외국인 국채선물을 대거 사들여 강세 압력을 가함. 다음주 금융통화위원회를 앞둔 기대감도 강세 재료로 작용. 미 국채금리가 아시아장에서 반등해 상승폭을 키웠지만 국내 시장에 미치는 영향은 제한적이었음. 미국 : 미 국채금리는 모두 상승 마감. 장 초반 푸틴 대통령이 트럼프 미국 대통령 당선인과 우크라이나 휴전 협정을 논의할 용의가 있다는 보도가 나오자 국채금리는 상승. 하지만 어제의 이어 우크라이나가 미사일로 러시아 본토를 타격했다는 소식에 미 증시가 급락하면서 국채금리도 하락. 다만 오후 들어 증시가 상승 전환하고 달러지수도 강세를 유지하자 국채금리도 다시 상승 전환. 한편 미국 재무부의 160억달러 규모 20년물 국채입찰에서는 직접 낙찰률(7.9%)이 앞선 6회 입찰 평균(18.8%)보다 크게 하회하며 부진한 수요를 보임.
MONEY	최근 외국인 국내 주식 순매도 + 환율 상승에 온쇼 초단기 달러 자금 잉여분이 감소 하면서 FX 스왑 단기물미이 -4전~-5전 사이로 이르기 수준으로 내려오며 달러 오버나잇 4.55-4.57 수준으로 전일 대비 소폭 상승하며 마감됨. 역외 대만계 은행들의 월커버 + 연말 커버 비드 강세가 유지되면서 2주물 4.80 & 2개월물 4.97-5.00 수준에 비드가 형성되며, 역외 오피도 2개월물 5.00대로 제시중. 연준의 12월 금리 인하 가능성이 낮아지면서 장기물 선운용 했던 대만계 은행들의 연말 커버 3개월 이내 차입에 집중되면서 마켓 금리는 상승 전환 중. 트럼프 재선 이후, 중국계 은행들의 리스크 관리 차원에서 일부 자산규모도 줄일 것으로 예상되며, 시장 차입 물량도 연말 다가 오고 있으나 편당에 적극적이지 않아 레벨은 상대적으로 안정적일 수준 유지. 한국계 은행들도 연말 마감 대비 1개월물 이내 운용 위주로 집중 되면서 한국계간 장기물 매칭이 쉽지 않아 6개월물 이상 구간의 금리는 역외 마켓 수준으로 상승 기조.
FX SWAP	금일 외환 스왑포인트는 거래가 많지 않은 가운데 대부분 구간에서 보험세를 보임. 1년 만기물의 증가는 전장과 같은 -24.80원에 형성됐고 6개월 만기물 역시 전장과 같은 -11.90원의 증가를 기록함. 단기 구간인 1개월물에서 전장보다 5전 상승한 증가를 기록했으나 1거래일이 감소해 거래일수 보정 시 전일과 동일한 수준으로 전 구간에서 보험세가 나옴. 이르기 수준을 상회하던 초단기물 역시 최근 이르기 수준으로 돌아오면서 외화 자금시장 전체적으로 한산한 분위기를 보임. 다음 주 있을 올해 마지막 금융 통화위원회에서 금리 인하 기대가 크지 않은 가운데 연말 장세 분위기가 이어질 것으로 예상됨.
IRS	전일 irs는 미국채 금리 상승세가 진정되는 분위기 속에 다음주 11월 금통위를 앞두고 금리 인하에 대한 기대감에 영향을 받아 소폭 하락 마감. 초반에는 2년 오피가 내려와 96에 거래되었고 5년이 88.5/88에서 88에 거래가 이뤄짐. 오후에는 2년이 95.5, 1*2년이 -15.5에 거래가 이뤄졌고 9개월*1.5년 비드가 올라오며 -19.5/-19.75로 대치를 이루다 -19.75 거래됨. 막판에는 1*5년 비드가 다소 강하게 -22.25 비드로 올라와 1년 10.25 비드와 5년 88에 거래되었고 6개월 오피가 내려오며 31.5에 거래되었고 1.5년 오피가 0.25로 내려옴. 마감 이후에는 1년 오피가 많이 보이는 분위기 속에 10 초이스를 이르기 후 10에 여러 차례 거래가 이뤄지는 모습을 보였고 2년 크로스 오피와 2년 95.25 비드와 5년 베이시스가 -61.75에 거래됨.

단기자금시장						전일 미국 국채 금리			
레포 거래잔액	MMF 잔고	레포금리	콜금리(C2)	기준금리	CD(91일)	한국시간 오전 07:05 기준		단위: bp	
2024.11.14(목)	217.5	200.8	3.26%	3.266%		3.44%	2년물	4.319%	3.4
2024.11.15(금)	217.6	201.7	3.26%	3.264%		3.44%	5년물	4.281%	1.7
2024.11.18(월)	217.4	202.5	3.25%	3.267%	3.25%	3.44%	10년물	4.414%	1.3
2024.11.19(화)	218.5	202.3	3.25%	3.262%		3.44%	30년물	4.599%	1.5
2024.11.20(수)	219.2		3.24%	3.262%		3.44%	10Y-2Y	9.5	-2.1

국내 금융시장 동향			전일 외국인 순매수 순매도			오늘의 채권		
항목	지표	전일대비	만기	종목	금액	채권 발행	채권 만기	채권 입찰
KOSPI	2,482.29	10.34	27.09.03	통안채	400	은행채 4,600	은행채 5,600	
KOSDAQ	682.91	-3.21	53.03.10	국고 23-2	308	여전채 6,950	여전채 10,200	
달러-원	1,400.90원	7.90원	25.02.18	통안채	200	회사채 101	회사채 42	
국고3Y	2.873%	-1.6	26.03.10	국고 06-1	-720	공사채 2,600	공사채 2,400	
국고10Y	3.017%	-1.9	28.09.10	국고 23-6	-1,043			
국고10Y-3Y	14.4	-0.3	28.03.10	국고 23-1	-2,433			

Money Market Closing									
기간	KOREAN/FOREIGN		증가	전일대비	기간	CHINESE		증가	전일대비
O/N	4.60	4.50	4.55	0.03	O/N	4.63	4.55	4.60	0.00
T/N	4.62	4.52	4.57	0.04	T/N	4.65	4.55	4.62	0.00
1W	4.72	4.62	4.65	-0.01	1W	4.67	4.57	4.64	-0.01
1S	4.76	4.66	4.72	0.00	1S	4.75	4.65	4.70	0.00
3S	4.90	4.75	4.83	0.00	3S	4.87	4.72	4.83	0.01
6S	4.85	4.65	4.75	0.02	6S	4.85	4.60	4.75	0.00
1YR	4.75	4.55	4.67	0.02	1YR	4.75	4.50	4.67	0.00

FX SWAP CLOSING						ND SPREAD			
기간	BID/OFFER	CLOSING	USD환산금리	전일대비	KORIBOR	SOFR	TENOR	BID	OFFER
O/N	-6/-2	-4	4.29	0.00	3.25	4.57000	1M MAR	-136	-134
T/N	-6/-2	-4	4.28	0.00	3.25	4.57094	1W*1S	-120	-110
1W	-36/-30	-33	4.47	-0.01	3.25	4.57660	1*2	-200	-190
1S	-160/-150	-155	4.60	0.00	3.30	4.59921	1*3	-407	-397
3S	-570/-550	-560	4.97	-0.03	3.41	4.52014	1*6	-1030	-1010
6S	-1220/-1160	-1190	5.17	0.01	3.42	4.43045	1*9	-1670	-1630
1YR	-2530/2430	-2480	5.10	-0.01	3.26	4.28399	1*12	-2310	-2290

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)

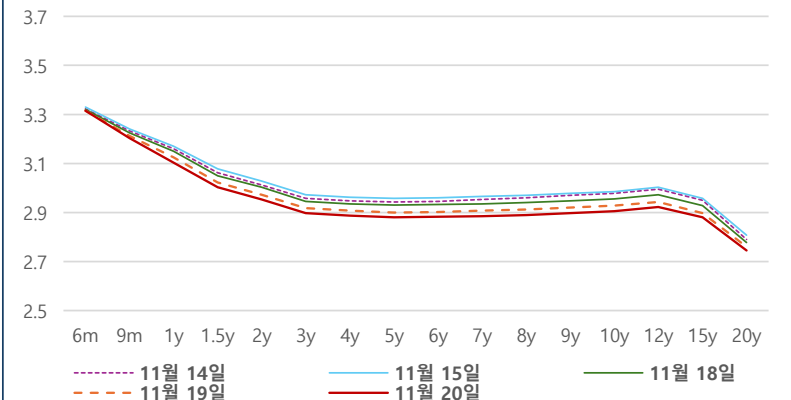
IRS 데일리 증가

11월 20일

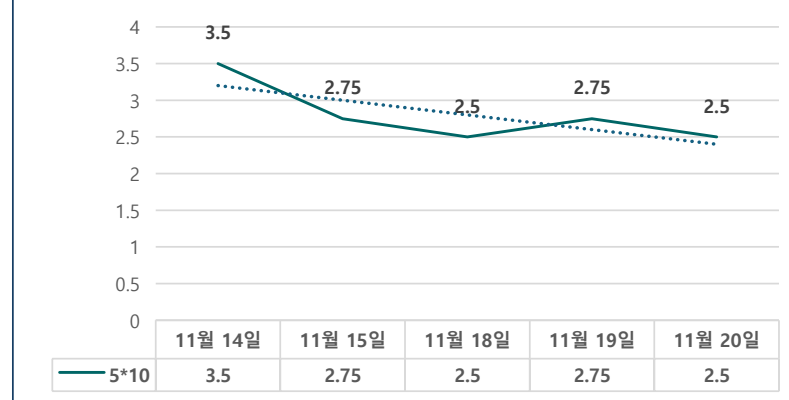
단위 : %, bp

구분	증가	전일대비
6m	3.3150	0.00
9m	3.2025	-1.00
1y	3.1025	-2.25
1.5y	3.0025	-2.00
2y	2.9525	-2.00
3y	2.8975	-2.00
4y	2.8875	-2.00
5y	2.8800	-2.00
6y	2.8825	-2.00
7y	2.8850	-2.25
8y	2.8900	-2.25
9y	2.8975	-2.25
10y	2.9050	-2.25
12y	2.9225	-2.00
15y	2.8800	-1.75
20y	2.7450	-1.50

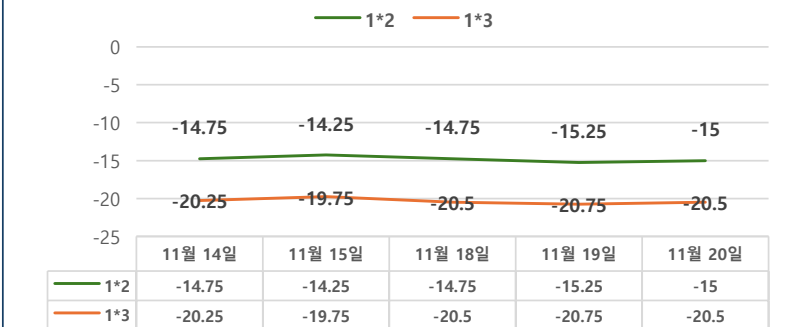
IRS 증가



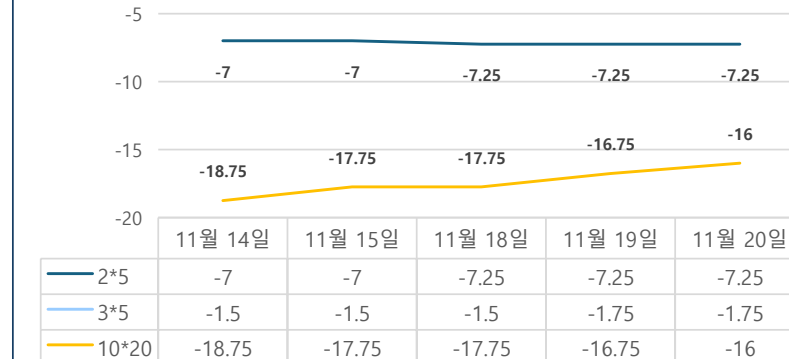
5*10 SPREAD



단기 SPREAD



장기 SPREAD



IRS 주요 커브

SPREAD

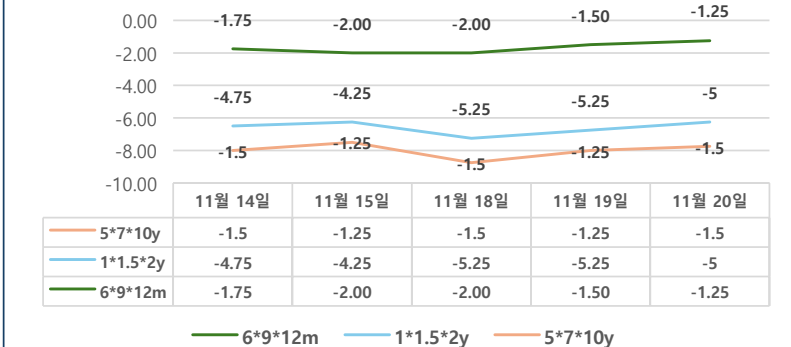
구분	증가	전일대비
1*2y	-15.00	0.25
1*3y	-20.50	0.25
2*5y	-7.25	0.00
3*5y	-1.75	0.00
5*10y	2.50	-0.25
10*20y	-16.00	0.75

IRS 주요 커브

FLY

구분	증가	전일대비
6m*9m*1y	-1.25	0.25
1*1.5*2y	-5.00	0.25
2*5*10y	-9.75	0.25
5*7*10y	-1.50	-0.25

주요 FLY



2*5*10y FLY

