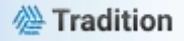


Market Daily Report

2024.12.04(수)



레포	월말세입에 상응하는 국고여유자금과 월초 운용사 및 신탁 설정자금 유입되어 유동성 크게 호전됐으며, 조달금리 추가 하락하였음. 시작금리 낮았던 탓에 저금리 조달 쉽지 않았고, 장 중 증권사 추가 매도 이어져 막판 체결금리 상승하는 등 수급 빠듯한 모습을 보임.
채권	한국 : 국채금리는 상승 마감. 중단기 금리가 장기 금리보다 더 상승하는 모습. 장중 전반적으로 상승 흐름을 이어가다가, 오후 중 기획재정부가 KTB 국제컨퍼런스에서 발표한 내년도 국고채 발행계획에서 내년 상반기 발행비중이 예상보다 크게 나타나면서 시장을 변동. 미국 : 미 국채금리는 혼조세로 2년물 하락, 나머지는 상승 마감. 뉴욕시간으로 오전 윤대통령이 비상 계엄을 선포하자 위험회피 심리가 강해지면서 국채금리는 빠르게 하락. 계엄령 선포 소식에 순간적으로 10년물은 약 4bp, 2년물은 약 3bp 하락. 이후 비상계엄이 해제될 것이라는 소식에 시장은 다시 매도 우위로 돌아서고 '트럼프 트레이드'에 집중. 다만 단기물 시장은 오는 17일 FOMC에 보다 주목하는 모습을 보이며 마감때까지 하락세를 유지. 한편 미국 10월 구인건수는 774만4천건으로 시장예상치와 전월치를 모두 상회.
MONEY	온소 단기 자금 통이 깊은 가운데, 오버나잇 4.42% 거래 후 오퍼 대기 중인 가운데 오버나잇, 온소-오퍼 레벨 갭이 15bp 이상 벌어지며 단기 자금 공포시선이 지난달에 이어 지속되고 있음. 단기물 달러 잉여 속에 온소 시은 +외은들의 머니시장에서 단기 운용 인트를 늘리며 (1w 4.63-4.65, 2w 4.65-4.68) 수준으로 오퍼 제시중. 12월 연준의 25bp 금리 인하 가능성이 높아지면서, 3개월 (4.85-4.83)-6개월물 (4.70-4.68) 수준에 역외에서 중국계 타겟 오퍼가 굿사이즈로 제시되자, 중국계 은행들 차입 인트 축소하며 관망세로 전환. 단, 대만계 은행들의 장기 운용 인트가 부재한 가운데 연말 복관리 시즌으로 한국계간 장기를 거래가 원활하지 않아 한국계 장기를 차입 대기 시간이 길어지자 타넨입 대비 레벨은 정체중.
FX SWAP	금일 외환 스와프포인트는 급락을 이어가던 흐름을 멈추고 소폭 반등하는 모습을 보임. 1년 만기물의 증가는 전장보다 30전 상승한 -27.50원에 형성됐고 6개월 만기물은 전장보다 40전 상승한 -13.20원의 증가를 기록함. 간밤 미국 연준 이사의 발언으로 12월 FOMC에서 기준금리 인하 확률이 상승한 것에 대한 시장의 기대감이 금일 스와프포인트의 상승세를 이끔. 하지만 미국 제조업 지표가 호조를 보이지며 글로벌 달러 강세가 견조하고 내년 트럼프 대통령 당선 이후 미국 기준금리 인하 흐름이 이어지지 않을 가능성이 커 금일의 스와프포인트 상승은 그간 하락분의 소폭 되돌림 정도인 것으로 보임.
IRS	전일 IRS는 우리나라 11월 CPI가 1.5%가 나오며 물가 안정세를 보이며 국제선물이 강세를 보였지만 이후 발표된 내년 국채발행계획 영향을 받으며 소폭 상승 마감. 초반에는 2년 비드가 나오며 61.25/61에서 61에 거래되었고 이후에 61에 nd/d로 초이스를 이루는 모습을 보임. 2년 60.75 비드와 2*3년 -6.25 비드가 엮인 3년이 59.5에 거래가 이뤄졌고 이후 2*3년 비드가 꾸준히 보이며 -6.5에까지 거래됨. 3년쪽으로 오퍼가 내려오며 54-54.5에 여러 차례 거래되었고 5년 비드가 나오며 52에 거래되었고 이후 오퍼가 52에 있었음. 오후에는 내년 국발계 발표 이후에 3년이 57/56.5에서 57에 거래되었고 5년 비드가 올라와 53.75에 거래되었으며 2*10년 비드가 꾸준히 올라오며 -6.25에 거래가 이뤄짐. 막판에는 2년이 64.5/64.25에서 64.25에 거래되었고 6개월 비드가 올라오며 8.5에 거래가 이뤄졌으며 6개월 오퍼가 다소 많아 보였음.

단기자금시장							전일 미국 국채 금리		
							한국시간 오전 07:05 기준		
	레포 거래잔액	MMF 잔고	레포금리	콜금리(C2)	기준금리	CD(91일)	금리	전일대비	
2024.11.27(수)	232.5	198.7	3.25%	3.263%	3.25%	3.44%	2년물	4.182%	-0.2
2024.11.28(목)	237.1	198.6	3.05%	3.057%	3.00%	3.29%	5년물	4.113%	2.5
2024.11.29(금)	239.3	195.6	3.04%	3.065%		3.29%	10년물	4.227%	3.2
2024.12.02(월)	240.8	197.9	3.03%	3.033%		3.28%	30년물	4.404%	4.0
2024.12.03(화)	241.7		3.00%	3.020%		3.28%	10Y-2Y	4.5	3.4

국내 금융시장 동향			전일 외국인 순매수 순매도			오늘의 채권		
금투협 최종호가수익률			단위 : 억 원			단위 : 억 원		
항목	지표	전일대비	만기	종목	금액	채권 발행	채권 만기	채권 입찰
KOSPI	2,500.10	45.62	25.06.10	국고 15-2	2,000	은행채 5,500	은행채 6,800	
KOSDAQ	690.80	14.96	54.09.10	국고 24-8	591	여전채 4,800	회사채 1,690	
달러-원	1,425.00원	23.30원	25.03.04	통안채	500	회사채 3,250	공사채 500	
국고3Y	2.585%	1.8	29.12.10	국고 19-8	-346	공사채 1,200		
국고10Y	2.713%	1.6	27.06.10	국고 17-3	-400			
국고10Y-3Y	12.8	-0.2	26.03.10	국고 24-3	-500			

Money Market Closing									
KOREAN/FOREIGN					CHINESE				
기간		증가	전일대비	기간		증가	전일대비		
O/N	4.50	4.40	4.45	0.00	O/N	4.62	4.57	4.60	0.00
T/N	4.52	4.44	4.50	0.00	T/N	4.62	4.57	4.60	0.00
1W	4.68	4.58	4.63	0.00	1W	4.67	4.57	4.63	0.00
1S	4.85	4.75	4.80	0.00	1S	4.85	4.70	4.80	0.00
3S	4.90	4.75	4.83	-0.02	3S	4.85	4.70	4.78	0.00
6S	4.85	4.70	4.77	-0.01	6S	4.75	4.55	4.70	-0.05
1YR	4.80	4.60	4.70	-0.02	1YR	4.70	4.45	4.60	-0.05

FX SWAP CLOSING						ND SPREAD			
						단위 : 전, %, %p			
기간	BID/OFFER	CLOSING	USD환산금리	전일대비	KORIBOR	SOFR	TENOR	BID	OFFER
O/N	-7/-5	-6	4.54	0.51	3.00	4.59000	1M MAR	-165	-163
T/N	-5/-3	-4	4.03	0.00	3.00	4.58794	1W*1S	-145	-140
1W	-31/-27	-29	4.07	-0.19	3.00	4.57556	1*2	-210	-200
1S	-180/-170	-175	4.53	-0.05	3.12	4.52397	1*3	-440	-420
3S	-585/-565	-575	4.92	-0.07	3.27	4.46472	1*6	-1190	-1170
6S	-1350/-1290	-1320	5.17	-0.09	3.26	4.37540	1*9	-1900	-1850
1YR	-2800/-2700	-2750	5.08	-0.05	3.05	4.23430	1*12	-2675	-2625

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)

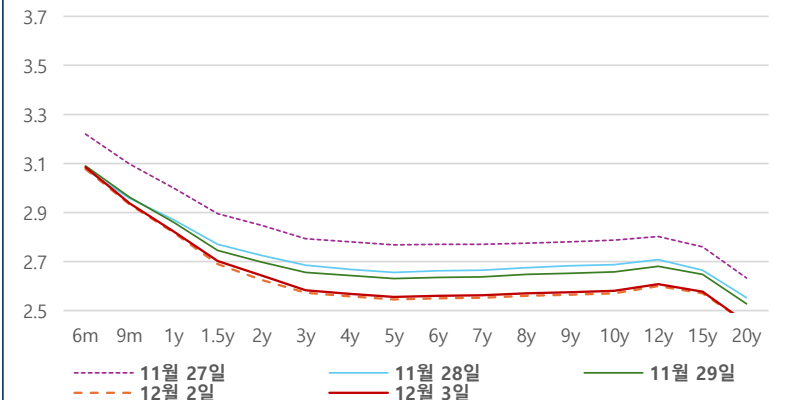
IRS 데일리 증가

12월 3일

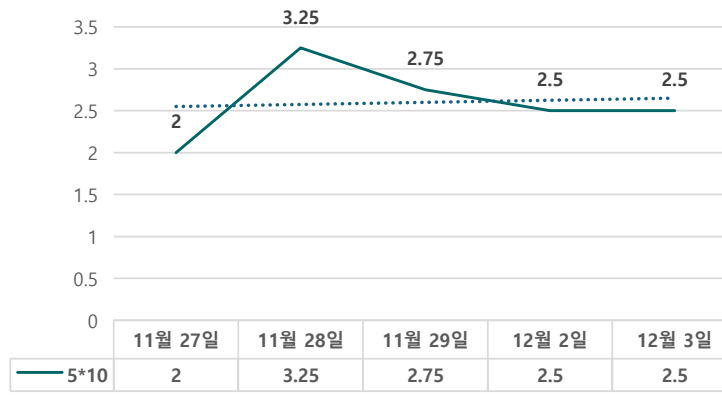
단위 : %, bp

구분	증가	전일대비
6m	3.0850	0.75
9m	2.9375	0.50
1y	2.8225	0.50
1.5y	2.7025	1.25
2y	2.6425	1.75
3y	2.5825	1.00
4y	2.5675	1.00
5y	2.5550	1.00
6y	2.5600	1.00
7y	2.5625	1.00
8y	2.5700	1.00
9y	2.5750	1.00
10y	2.5800	1.00
12y	2.6075	0.75
15y	2.5775	0.75
20y	2.4500	0.00

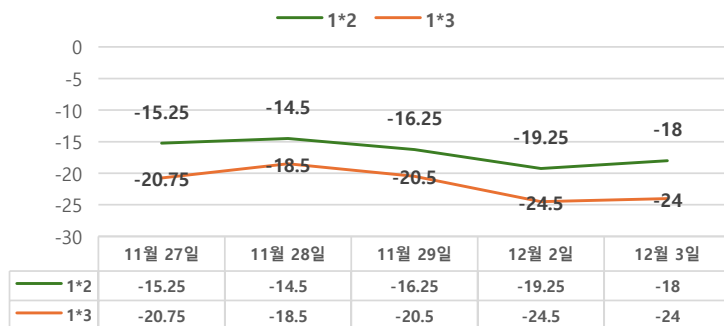
IRS 증가



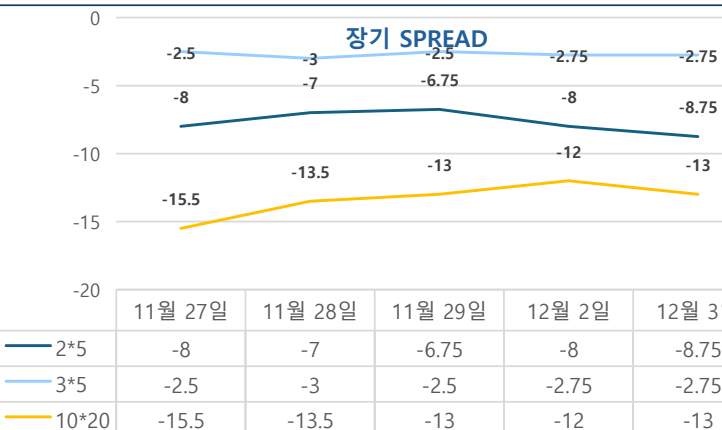
5*10 SPREAD



단기 SPREAD



장기 SPREAD

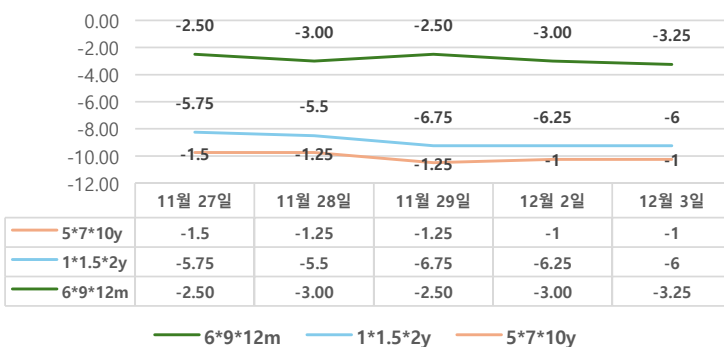


IRS 주요 커브

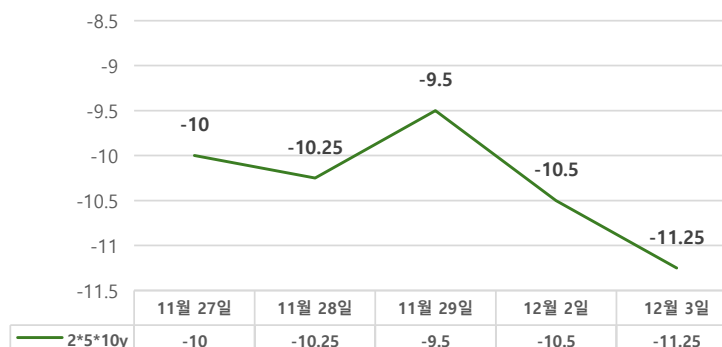
SPREAD

구분	증가	전일대비
1*2y	-18.00	1.25
1*3y	-24.00	0.50
2*5y	-8.75	-0.75
3*5y	-2.75	0.00
5*10y	2.50	0.00
10*20y	-13.00	-1.00

주요 FLY



2*5*10y FLY



IRS 주요 커브

FLY

구분	증가	전일대비
6m*9m*1y	-3.25	-0.25
1*1.5*2y	-6.00	0.25
2*5*10y	-11.25	-0.75
5*7*10y	-1.00	0.00