Money Market Brief

2020-10-13

추가 납입

통안계정 정례 납입 규모를 만기 보다 줄인 영향으로 응찰이 증가하여 예정 규모보다 0.22조원을 추가 납입 하였습니다.

기관간 REPO 시장은 며칠 간의 정체가 해소되며 시장이 원활한 흐름으로 전환하였습니다.

▶ 추가 납입

한국은행은 오늘 통안계정 납입 규모를 만기보다 줄이고 내일 정례 RP 매도 규모를 만기보다 증가시키는 전략을 가진 것으로 알려졌음.

내일 금융통화위원회 금리 결정 회의에서 금리를 인하할 가능성은 거의 없기 때문에 흡수 비용을 줄여보자는 계획은 아닐 것임.

자금 수급 스케줄에서 이유를 굳이 찾아보자면 월말에 예정된 부가가치세 납부가 있음.

그렇지만 부가세 납부가 시장에 큰 혼란을 주지는 않기 때문에 이것도 딱히 이유가 아닐 것으로 생각되었음.

그래서 한국은행과 시장의 정보의 비대칭에서 나오는 다른 이유가 있기 때문에 통안계정을 줄이고 정례 RP 매도 규모를 늘리는 쪽을 선택한 것으로 판단되었음.

오늘 통안계정 납입은 만기 2.4조원보다 규모가 줄어든 1.5조원을 납입한다고 발표해서 그런지 시장이 응찰을 강하게 하였음.

응찰 규모가 많아지게 되자 한국은행은 납입 규모를 조금 더 늘리면서 1.73조원을 0.49%에 납입하였음.

▶ 정체 해소

스마트 폰 네비게이션이 대부분 정확하지만 어떤 때는 막힌다고 했는데 원활한 흐름을 보여서 의아한 경우도 있음.

이는 폰 네비게이션이 제공하는 정보가 약 20~30분 전 정보이며, 이 시간 차에서 오는 오류가 작동하기 때문임.

오늘 기관간 REPO 시장이 이런 상황을 마주하였음.

주어진 수급 정보로 보면 오늘도 쉽지 않은 흐름이 될 것으로 예상되었고 이것을 반영되며 시작 금리가 어제와 같은 수준에 형성되었음.

하지만 장이 시작하고 얼마 지나지 않아 매수 우위의 분위기가 나타났고 매도가 빠르게 소화되었음.

흐름의 변화가 나타난 이유는 오늘 공자기금과 국고여유자금 약 2조원이 다시 공급된 것이 수급을 좋아지게 하였고, 일부 은행 고유에서 오전부터 운용을 한 것 등이 영향을 주었음.

Market Event Calendar

	10월 13일	화	10월 14일	수	10월 15일	목	10월 16일	금	10월 19일	월
공급	통안계정만기	24,000	한은RP매각	90,000					공자기금	7,500
	통안채만기(	10,700								
	공자기금	16,000								
	국고여유자금	6,000	교육부 등	60,000						
	국세환급	2,000								
	복지부외	6,200			재정증권만기	15,000				
	조정예금만기	32,000	조정예금만기	32,000	조정예금만기	32,000	조정예금만기	32,000	조정예금만기	32,000
	재정(국고) 4	13,700	재정(국고) 4	5,000	재정(국고) 4	15,000	재정(국고) 4	10,000	재정(국고) 4	10,000
		110,600		187,000		62,000		42,000		49,500
환수 요인 (-)	통안계정(28	17,300	금융통화위원회						국고채납입(	7,500
	통안채납입(1	7,000	한은RP매각	100,000						
	통안채납입(9	8,000								
	국고채납입(	26,000								
	한은RP매입	5,100								
	조정예금	32,000	조정예금	32,000	조정예금	32,000	조정예금	32,000	조정예금	32,000
	기타세입 등	13,000	원천세 등	60,000	기타세입 등	15,000	기타세입 등	10,000	기타세입 등	5,000
		108,400		192,000		47,000		42,000		44,500

시장지표

		10월 06일	10월 07일	10월 08일	10월 12일	10월 13일
신용콜금리 (1일)	1금융권	0.48%	0.48%	0.48%	0.48%	0.48%
	2금융권	0.53%	0.53%	0.59%	0.60%	0.60%
REPO*	시가	0.45%	0.45%	0.57%	0.58%	0.58%
	평균	NA	NA	NA	NA	NA
금리	CD(91일)	0.63%	0.63%	0.63%	0.63%	0.63%
	CP(91일)	1.11%	1.11%	1.11%	1.11%	1.11%
	LIBOR(US)	0.2297%	0.2295%	0.2241%	0.2288%	
주가(p)	KOSPI	2,365.90	2,386.94	2,391.96	2,403.73	2,403.15
	KOSDAQ	862.58	869.66	871.62	873.50	871.92
	원/달러	1,161.0	1,158.2	1,153.3	1,146.8	1,147.1
	엔/달러	105.60	105.94	105.59	105.32	

은행채 발행내역

은 행	만 기	금 리	수량(억)
산업	1년FRN	CD+4	2,000
산업	3년	1.07%	3,000
기업	3년	1.07%	2,700
국민	1년FRN	CD+13	2,300
은행채 합계			10,000

CD 발행 내역

은 행	만 기	금 리	수량(억)
CD 합계			0