Money Market Brief

2021-08-04

속공

거시적인 흐름에서는 포지션을 가볍게 하라는 판단이지만 공개시장운영이 없는 수요일이라서 비교적 냉정한 태도를 보여주었습니다.

기관간 REPO 시장은 속공을 하는 듯이 빠르게 강한 시장 흐름으로 전개되었습니다.

▶ 열정보다 냉정

내일 정례 RP 매도 이후가 되어야 이번 지준 마감 숫자에 대한 윤곽이 어느 정도 잡히게 될 것임.

전체적인 흐름을 보면 지준 마감은 (그래왔던 것처럼) 무난하게 될 것으로 예상됨.

그렇지만 현재 당일 지준과 적수 숫자를 보면 자금을 공급하면서 포지션을 줄이는 스탠스가 최선이라고 생각할 수 있음.

그래서 어제 통안계정 납입에 꽤 많은 응찰을 하였음.

공개시장운영이 있는 날이었다면 어제 같이 열정적으로 참여했겠으나 수요일이라 그런지 냉정함을 보여주었음.

오늘도 거시적인 분위기의 영향으로 기관들이 대부분 자금 공급 쪽으로 방향을 잡았음. 포지션 상으로 차입이 일부 필요한 기관들도 거시적인 분위기를 따라갔음.

전체적으로 잉여 흐름에 있다 보니 자산운용사가 잉여 자금을 수탁에 남기는 규모도 계산에 넣는 모습이었음.

CALL 시장에는 시중은행들이 론 위주여서 상대적으로 증권사와 외국계 은행들이 움직임이 커 보였음.

▶ 속공

배구 경기에서 세터가 올려준 공이 정점에 도달하기 전에 공격수가 공격을 하는 것을 속공 quick attack 이라고 함.

기관간 REPO 시장도 수급 호조가 연일 이어지면서 속공을 하는 것 같은 분위기였음.

국고여유자금이 추가로 2.5조원이 공급되었고 MMF MMT 설정고 증가로 제 2 금융권 매수 수급도 더 좋아진 효과로 시작 금리가 지난 4월초 이후 4개월 만에 0.28%를 터치하였음.

시작 금리가 4개월 만에 다시 최저치로 갔음에도 매수 강도는 탄탄했으며 장 열리는 시간에 이미 금리가 강해졌음.

대부분의 운용기관들이 낮은 금리에도 불구하고 운용 규모를 채우지 못하는 상황이었음.

속공이 있었던 만큼 곧 방어적인 흐름으로 전환될 것으로 보이지만 오늘 수급은 다 반영하는 모습이었음.

Market Event Calendar

	08월 04일	수	08월 05일	목	08월 06일	금	08월 09일	월	08월 10일	화
공급			한은RP매각	170,000					통안계정만기	35,000
	국세환급	12,000	재정증권만기	8,000	국세환급		국세환급		통안채만기(	9,900
	국고여유자금	25,000	국세환급		국방부	10,000			공자기금	25,000
									국세환급	15,000
									복지부	18,000
	기타		기타		기타		기타		기타	
	조정예금만기	32,000	조정예금만기	32,000	조정예금만기	32,000	조정예금만기	32,000	조정예금만기	32,000
	재정(국고) 순	8,000	재정(국고) 순	5,000	재정(국고) 순	5,000	재정(국고) 순	5,000	재정(국고) 순	35,000
		77,000		215,000		47,000		37,000		169,900
환수 요인 (-)			한은RP매각	240,000					비정례통안계정	
			통안채납입(	22,000					통안채납입(	8,000
			통안채납입(1	800					통안채납입(	7,000
					국고여유자금	10,000	국고여유자금		국고채납입(	25,000
	기타								국고여유자금	63,000
	관세	10,000	기타		기타		기타		기타	
	조정예금	32,000	조정예금	32,000	조정예금	32,000	조정예금	32,000	조정예금	32,000
	월말세수 등	43,000	기타세입 등	5,000	기타세입 등	5,000	기타세입 등	5,000	기타세입 등	5,000
		85,000		299,800		47,000		37,000		140,000

시장지표

		7월 29일	7월 30일	8월 2일	8월 3일	8월 4일
신용콜금리 (1일)	1금융권	0.48%	0.48%	0.48%	0.48%	0.48%
	2금융권	0.55%	0.53%	0.53%	0.53%	0.53%
REPO*	시가	0.53%	0.50%	0.33%	0.30%	0.28%
	평균	NA	NA	NA	NA	NA
금리	CD(91일)	0.70%	0.70%	0.70%	0.70%	0.70%
	CP(91일)	0.97%	0.97%	0.97%	0.97%	0.97%
	LIBOR(US)	0.1257%	0.1177%	0.1237%	0.1213%	
주가(p)	KOSPI	3,242.65	3,202.32	3,223.04	3,237.14	3,280.38
	KOSDAQ	1,044.13	1,031.14	1,037.80	1,036.11	1,047.93
	원/달러	1,146.5	1,150.3	1,150.9	1,148.3	1,143.6
	엔/달러	109.45	109.61	109.30	109.02	

은행채 발행내역

은 행	만 기	금 리	수량(억)
산업	9개월	1.07%	5,000
산업	1년FRN	CD+4	3,800
기업	9개월	1.06%	1,300
기업	1년FRN	CD+4	2,500
씨티	2년FRN	CD+27	1,800
국민	1년FRN	CD+12	4,000
은행채 합계			18,400

CD 발행 내역

은 행	만 기	금 리	수량(억)
국민	365일	1.11%	4,000
CD 합계			4,000