Money Market Brief

2020-11-17

꼼꼼한 소비자

지준 시장은 숫자를 꼼꼼하게 보고 확인하고 움직이는 모습이었습니다. 콜 론과 콜 머니 모두 정확한 숫자 안에서 움직이려는 생각이 강해 보였습니다.

기관간 REPO 시장은 수급이 좀 더 좋아지면서 시장 금리 낮아졌습니다.

▶ 꼼꼼한 소비자

일반적인 남자 소비자가 셔츠를 사러 백화점을 간다면 미리 정해둔 브랜드로 지체 없이 가서 찍어둔 셔츠를 즉시 구매하고 나오게 될 것임.

그렇지만 꼼꼼한 소비자라면 다른 셔츠와 비교도 해 보고 박음질, 단추 상태 등을 살펴 볼 것임.

지준 시장에서 참가자들이 자기 포지션을 적극적으로 점검하면서 가장 적합한 숫자를 파악하고 그 숫자 내에서 콜 론이나 콜 머니 규모를 정하였음.

보통은 – 지준 초반이라 조정할 수 있는 날짜가 많이 남아 있기도 하고 - 범위를 어느 정도 벗어 나는 경우도 많음.

반면 이번 지준 월 초반에는 결제 자금 과부족을 맞추는 것처럼 숫자를 정확하게 맞추려는 생각이 강해 보였음.

콜 론도 콜 머니도 숫자에 맞추어 움직이게 되어서인지 시장 속도는 느린 편이었음.

한국은행도 시장의 이런 생각과 같은 선상에 있는지 오늘 통안계정 납입 규모를 예정 규모에 딱 맞췄음.

최근에 예정 규모보다 응찰이 많았을 때 납입 규모를 늘리는 경우가 더러 있었는데 오늘은 예정 = 납입의 결과가 나왔음.

조심스런 시장도 응찰을 적절한 규모 3.1조원을 하였고 납입 금리가 기준 금리에서 결정되었음.

▶ 수급 훈풍

어제 수급 우호적인 흐름이 이어지는 가운데 오늘 국고여유자금 3조원과 어제 유입된 청약증거금 약 3조원 중 일부가 추가 운용되면서 금리 하락 압력을 주었음.

이런 수급 훈풍에 힘입어 시작 금리가 어제보다 -5bp 하락한 0.40%에 형성되었으며, 금리가 강해졌음에도 매수가 많이 유입되었음.

시작 하는 시점과 거의 동시에 금리 강세 현상도 나타나면서 일부 거래는 시작 금리와 따로 가는 모습이었음.

다만 지준 시장에서 은행권의 콜 차입이 있었던 것이 장중 금리의 하락을 제어하였음.

Market Event Calendar

	11월 17일	화	11월 18일	수	11월 19일	목	11월 20일	금	11월 23일	월
공급	통안계정만기	23,000			한은RP매각	140,000	국고채조기상	10,000		
	통안채만기(	5,000			통안채조기상	20,000	지방세 교부	47,000		
	통안채만기(	10,100								
	국고여유자금	30,000								
	국세환급	400								
	국토부 등	11,200			재정증권만기	10,000				
	조정예금만기	33,400	조정예금만기	32,000	조정예금만기	32,000	조정예금만기	32,000	조정예금만기	32,000
	재정(국고) 상	4,600	재정(국고) 상	12,000	재정(국고) 상	5,000	재정(국고) 상	5,000	재정(국고) 상	5,000
		117,700		44,000		207,000		94,000		37,000
환수 요인 (-)	통안계정(28	20,000			한은RP매각	140,000			통안채정례모	11,000
	통안채납입(1	3,100			통안채납입(	19,000			통안채정례모	5,000
	통안채납입(9	9,600			공자기금	10,000				
	국고채납입(	30,700	국고여유자금	10,000						
	공자기금	10,000								
	조정예금	32,000	조정예금	32,000	조정예금	32,000	조정예금	32,000	조정예금	32,000
	기타세입 등	5,600	기타세입 등	12,000	기타세입 등	5,000	기타세입 등	5,000	기타세입 등	5,000
		111,000		54,000		206,000		37,000		53,000

시장지표

		11월 11일	11월 12일	11월 13일	11월 16일	11월 17일
신용콜금리 (1일)	1금융권	0.48%	0.48%	0.48%	0.48%	0.48%
	2금융권	0.64%	0.53%	0.53%	0.53%	0.53%
REPO*	시가	0.62%	0.50%	0.48%	0.45%	0.40%
	평균	NA	NA	NA	NA	NA
금리	CD(91일)	0.66%	0.66%	0.66%	0.66%	0.66%
	CP(91일)	1.11%	1.11%	1.11%	1.11%	1.11%
	LIBOR(US)	0.2206%	0.2210%	0.2220%	0.2203%	
주가(p)	KOSPI	2,485.87	2,475.62	2,493.87	2,543.03	2,539.15
	KOSDAQ	839.90	840.08	839.14	847.33	839.47
	원/달러	1,110.0	1,114.8	1,115.6	1,109.3	1,106.6
	엔/달러	105.40	105.12	104.64	104.56	

은행채 발행내역

은 행	만 기	금 리	수량(억)
기업	2년	0.97%	3,200
은행채 합계			3,200

CD 발행 내역

은 행	만 기	금 리	수량(억)
대구	181일	0.76%	500
CD 합계			500