

간부 (갬보)

공개시장운영이 지난 달 23일에 이어 오늘 또 두 종목을 동시에 실시하는 날이었습니다. 기준 유동성이 넉넉한 지 두 종목 모두 응찰을 편안하게 하였습니다.

기관간 REPO 시장은 기술적인 금리 상승에 매수가 유입되는 흐름이었습니다.

▶ 간부 (갬보)

한국은행의 공개시장운영이 ○ △ □ 게임은 아니지만 어떻게든 게임이라고 갖다 붙이면 게임이라고 (내말에..토..토..토달지마 내가 게임이라면 게임이야 라고 송강호가 굳이 말하지 않아도) 할 수도 있음.

오늘 금융통화위원회 금리 결정회의가 있어서 지난 추석 연휴 직후였던 9월 23일과 마찬가지로 통안계정과 정례 RP 를 동시에 실시하였음.

그래서 시장은 두 가지 게임을 같이 하게 되었음.

금융통화위원회는 일반적인 예상대로 기준 금리를 동결하였음.

한국은행은 통안계정 규모는 만기보다 -0.4조원 줄어든 2.0조원을 실시하였고 정례 RP 매도는 9일물로 만기보다 3조원이 증가한 20조원으로 가져갔음.

시장은 지난 주 금요일 당일 기준이 +4.5조원으로 나오며 적수가 쌓인 영향도 있고 포지션도 좋은 편이어서 그런지 응찰을 편하게 하는 분위기였음.

통안계정은 4.65조원이 응찰하였고 금리도 지난 주와 같이 0.70%로 나왔음. 정례 RP 매도에는 - 규모가 증가하고 만기가 길어졌음에도 - 통안계정 납입을 못 한 물량까지 응찰에 들어왔는지 30.65조원이 입찰에 들어왔고 낙찰율은 65%로 지난주보다 10%p 낮았음.

두 가지 공개시장운영 결과가 같은 방향으로 나오면서 시장이 오늘 하루는 간부임을 보여주었음.

▶ 기술적 반등에는 매수

국고여유자금 환수가 오늘 -3조원 내일 -5.7조원이 예정되어 있고 지난 주 금리가 낮았던 것에 대한 부담 등이 겹치면서 오늘 시작 금리가 전일 대비 +15bp 상승한 0.73%에 형성되었음.

금리가 올라가면서 균형이 살짝 깨지지 않을까 하는 예상이 있었으나 매수가 우위에 있는 흐름으로 전개되었음.

국고여유자금 환수로 빠진 자금보다 설정된 자금이 좀 더 많았고 채권 시장 등의 혼란으로 상품 포지션을 줄인 후 기관간 REPO 시장으로 피신한 수요가 매수에 들어온 것으로 추측되었음.

이렇게 매수가 유입된 덕분에 일부 거래는 시작 금리보다 낮게 체결되는 경우도 있었음.

Market Event Calendar

	10월 12일	화	10월 13일	수	10월 14일	목	10월 15일	금	10월 18일	월
공급	한은RP매각	170,000	공자기금	20,000	공자기금	8,000			공자기금	3,500
	통안계정만기	24,000								
	통안채납입	9,500	교육부 등	57,000						
	국세환급	5,000			국고여유자	65,000				
	복지부	12,000								
보훈처	3,000									
조정예금만기	32,000	조정예금만기	32,000	조정예금만기	32,000	조정예금만기	32,000	조정예금만기	32,000	
재정(국고) 이	5,000	재정(국고) 이	20,000	재정(국고) 이	5,000	재정(국고) 이	5,000	재정(국고) 이	5,000	
	260,500		129,000		110,000		37,000		40,500	
환수 요인 (-)	금융통화위원회		국고채납입	20,000	통안채납입	12,000			국고채납입	3,500
	한은RP매각	200,000			국고채납입	8,000				
	통안계정(28c)	20,000								
	통안채납입	10,000	국고여유자	57,000						
	국고여유자	30,000								
조정예금	32,000	조정예금	32,000	조정예금	32,000	조정예금	32,000	조정예금	32,000	
기타세입 등	10,000	기타세입 등	20,000	원천세 등	65,000	기타세입 등	5,000	기타세입 등	5,000	
	302,000		129,000		117,000		37,000		40,500	

시장지표

		10월 05일	10월 06일	10월 07일	10월 08일	10월 12일
신용콜금리 (1일)	1금융권	0.73%	0.73%	0.73%	0.73%	0.73%
	2금융권	0.78%	0.78%	0.78%	0.78%	0.78%
REPO*	시가	0.63%	0.63%	0.60%	0.58%	0.73%
	평균	NA	NA	NA	NA	NA
금리	CD(91일)	1.04%	1.05%	1.05%	1.05%	1.06%
	CP(91일)	1.18%	1.18%	1.18%	1.18%	1.18%
	LIBOR(US)	0.1240%	0.1240%	0.1236%	0.1217%	
주가(p)	KOSPI	2,962.17	2,908.31	2,959.46	2,956.30	2,916.38
	KOSDAQ	955.37	922.36	953.43	953.11	940.15
	원/달러	1,188.7	1,192.3	1,190.4	1,194.6	1,198.8
	엔/달러	111.45	111.38	111.61	113.28	

은행채 발행내역			
은행	만기	금리	수량(억)
기업	1년FRN	CD-2	1,700
신한	1년	1.44%	1,800
우리	1년FRN	CD+14	2,500
하나	1.5년	1.63%	2,600
하나	1년3월	1.53%	1,000
은행채 합계			9,600
CD 발행 내역			
은행	만기	금리	수량(억)
SC은행	122일	1.14%	1,200
CD 합계			1,200