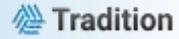


Market Daily Report

2024.12.26(목)



레포	전일 실시한 한은RP매입 영향으로 조달여건 크게 개선됐으며, 장 초반부터 일반채 및 회사채 해소 원활하였음. 은행 및 운송사 매수 꾸준하여 장 중 익일을 일부 저금리 매칭된 반면, 연말 대비 기일물 체결금리는 오름세를 보임.
채권	한국 : 국채금리는 상승 마감. 중단기보다 장기금리가 더 상승하는 모습. 크리스마스 휴일을 앞두고 장이 얇은 가운데 전일 미 국제시장 분위기에 연동됐음. 외국인인 국채선물을 모두 순매도하면서 약세 압력을 더함. 미국 : 미 국채금리는 30년물 제외 상승 마감. 성탄절 전일인 이날 채권시장은 오후 2시에 조기 폐장했음. 연말 휴가 분위기 속 주요 경제지표나 이벤트가 부재하며 시장을 움직일 뚜렷한 재료는 존재하지 않았음. 장 초반 Fed의 매파적 분위기와 인플레이션 반등 우려, 트럼프 행정부 출범 등의 경제감으로 금리는 상승. 하지만 최근 국채금리가 급증한 만큼 연후를 앞두고 포지션을 일부 조정하는 매수세가 유입되며 국채금리는 상승폭을 축소. 5년물 700억원 국채입찰에서 무난한 수요가 확인된 점도 매수 심리를 자극□
MONEY	25.26 억의 휴장을 앞두고, 역내외 초단기물 위주의 한산한 장세 속 2-3일물 오버나잇 4.30-4.35 수준으로 거래됨. (오후 장 마감경 중국계간 3일물 오버나잇 4.25 오퍼 대기 속 마감) 연말 커버 1주물은 대만계 비중을 비롯 연말 커버 자금 막판 수요 등장에 1주물 4.75-4.85, 1-3개월물은 4.75-4.80 수준에 형성됨. 최근 중국계 비드가 상대적으로 제한적인 가운데 역외에서 제시되는 중국계간 거래는 1-2주 4.60-4.65 1개월물 4.65-4.70 오퍼 대기 속 일부 체결 되었음. 6개월물 이상 구간도 중국계간 4.60-4.65 사이로 체결되며 오퍼 대기중인 경우가 늘고 있으나, 아시아장 마감 후 등장하는 유럽센터들은 시간차로 인해 1년물 4.75 까지 pay 하는 등 지역별 레벨 차등 발생. 연말 유동성 관리 및 불안정한 환율 영향에 한국계 은행들 자금거래는 타이트 기조 이어진 가운데, 최근 연말 원화 유동성이 타이트해 지면서 외화 자금쪽도 은행간 온도차로 거래 보다는 관리쪽에 집중.
FX SWAP	금일 외환 스와프포인트는 전 구간에서 소폭 상승세를 보임. 1년 만기물의 증가는 전장보다 20전 상승한 -27.70원이었고 6개월 만기물도 전장보다 20전 상승한 -12.90원의 증가를 기록함. 금일 외화 자금시장은 연말을 맞아 전반적으로 거래량이 적은 장세가 이어진 가운데 역외 NDF 매수세가 스와프포인트 상승을 이끌. 현물환 환율이 상승함에 따라 현물환 매수세가 따라 붙었고 포지션 헤지를 위한 NDF 매수가 증가한 것으로 보여짐.
IRS	전일 irs는 연말 클로징 분위기가 이어지는 가운데 크리스마스 휴일을 앞두고 한산한 장세를 보이며 상승 마감. 초반에는 3년 비드가 국채선물과 연동되어 69.5에까지 올라왔으며 1년이 86.25/85로 대치를 이룸. kofr ois 호가도 나오며 2주 kofr ois가 06/02에서 06에 거래되는 모습을 보임. 오후에도 양도성예금증서(cd)의 영향으로 단기쪽으로 호가가 꾸준히 나오며 1년이 86.5/86에서 86.5에 거래되었고 6개월 오퍼가 내려오며 15.75에 거래됨. 막판에는 1년이 86.5에 거래되었고 6개월 비드가 16으로 올라왔고 9*12개월이 -12.75/-13으로 대치를 이뤘으며 1*2년이 -11/-11.5를 이룸. 마감 이후에는 1*2년 오퍼와 2년 75.75비드가 엮인 1년이 85.75에 거래되었고 이후에 미국채 움직임과 연동되어 1*2년 오퍼와 1년 87 오퍼가 엮인 2년이 76에까지 거래되는 모습을 보였으며 6개월 비드가 16.25로 올라옴. 이날 양도성예금증서(cd)는 상승하여 3.40이 고시됨.

단기자금시장						전일 미국 국채 금리			
단위 : 조 원						한국시간 오전 07:05 기준			
레포 거래잔액	MMF 잔고	레포금리	클금리(C2)	기준금리	CD(91일)	금리	전일대비		
2024.12.18(수)	238.3	190.1	2.96%	3.018%	3.00%	3.38%	2년물	4.349%	0.5
2024.12.19(목)	238.7	189.4	3.00%	3.035%		3.39%	5년물	4.445%	1.0
2024.12.20(금)	238.6	183.4	3.10%	3.104%		3.39%	10년물	4.591%	0.2
2024.12.23(월)	233.9	178.4	3.10%	3.110%		3.39%	30년물	4.764%	-1.2
2024.12.24(화)	234.5		3.08%	3.067%		3.40%	10Y-2Y	24.2	-0.3

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	2,440.52	-1.49	26.10.02	통안채	700	여전채 6,400	은행채 3,400	
KOSDAQ	680.11	0.87	33.06.10	국고 23-5	400	회사채 601	여전채 3,250	
달러-원	1,457.50원	6.60원	28.06.10	국고 18-4	400		회사채 40	
국고3Y	2.626%	1.0	54.03.10	국고 24-2	-150			
국고10Y	2.876%	3.2	25.12.10	국고 15-8	-576			
국고10Y-3Y	25	2.2	25.12.10	국고 22-13	-810			

Money Market Closing									
KOREAN/FOREIGN					CHINESE				
기간	지표	전일대비	증가	전일대비	기간	지표	전일대비	증가	전일대비
O/N	4.35	4.30	4.32	0.00	O/N	4.35	4.25	4.32	-0.01
T/N	4.35	4.30	4.33	-0.01	T/N	4.35	4.25	4.32	-0.02
1W	4.80	4.60	4.70	0.00	1W	4.70	4.55	4.65	0.00
1S	4.80	4.60	4.73	0.00	1S	4.75	4.60	4.70	0.00
3S	4.85	4.65	4.77	0.00	3S	4.80	4.65	4.74	0.00
6S	4.80	4.60	4.73	-0.02	6S	4.75	4.60	4.67	0.00
1YR	4.75	4.55	4.67	0.02	1YR	4.75	4.60	4.65	0.00

FX SWAP CLOSING						ND SPREAD			
단위 : 전, %, %p						단위 : 전			
기간	BID/OFFER	CLOSING	USD환산금리	전일대비	KORIBOR	SOFR	TENOR	BID	OFFER
O/N	-12/-8	-10	4.24	-0.25	3.00	4.30000	1M MAR	-160	-150
T/N	-6/-2	-4	3.99	-0.50	3.00	4.30125	1W*1S	-125	-115
1W	-40/-33	-37	4.31	-0.11	3.00	4.30875	1*2	-200	-180
1S	-165/-155	-160	4.40	-0.08	3.12	4.33874	1*3	-385	-365
3S	-560/-540	-550	4.88	-0.05	3.35	4.32594	1*6	-1075	-1045
6S	-1320/-1260	-1290	5.13	-0.01	3.33	4.27159	1*9	-1825	-1800
1YR	-2820/-2720	-2770	5.00	-0.02	3.04	4.21088	1*12	-2515	-2485

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)

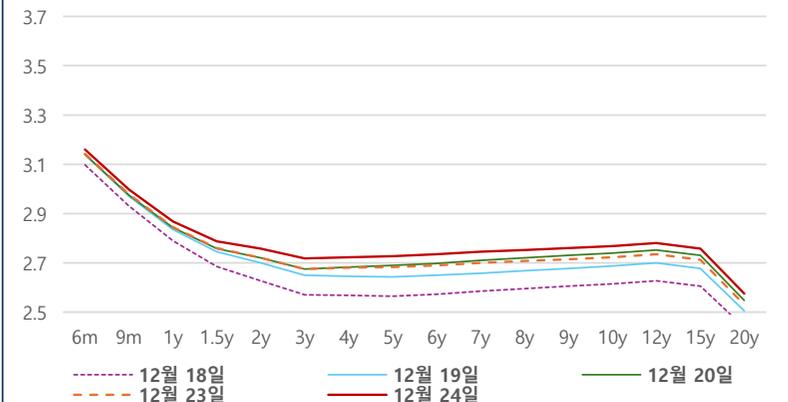
IRS 데일리 증가

12월 24일

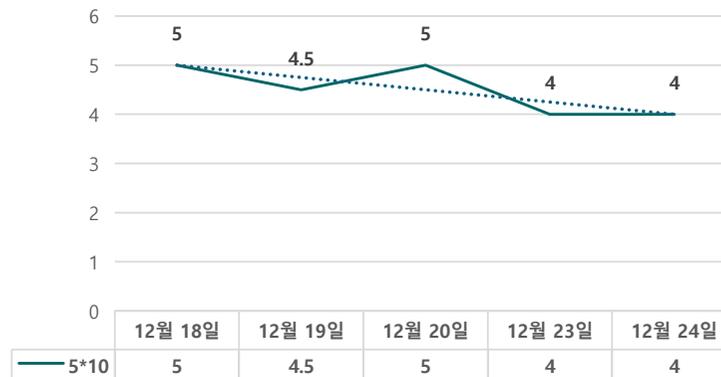
단위 : %, bp

구분	증가	전일대비
6m	3.1600	1.75
9m	2.9975	2.00
1y	2.8675	2.25
1.5y	2.7875	2.75
2y	2.7575	3.75
3y	2.7175	4.25
4y	2.7225	4.25
5y	2.7275	4.50
6y	2.7350	4.50
7y	2.7450	4.50
8y	2.7525	4.50
9y	2.7600	4.50
10y	2.7675	4.50
12y	2.7800	4.50
15y	2.7575	4.50
20y	2.5750	4.50

IRS 증가



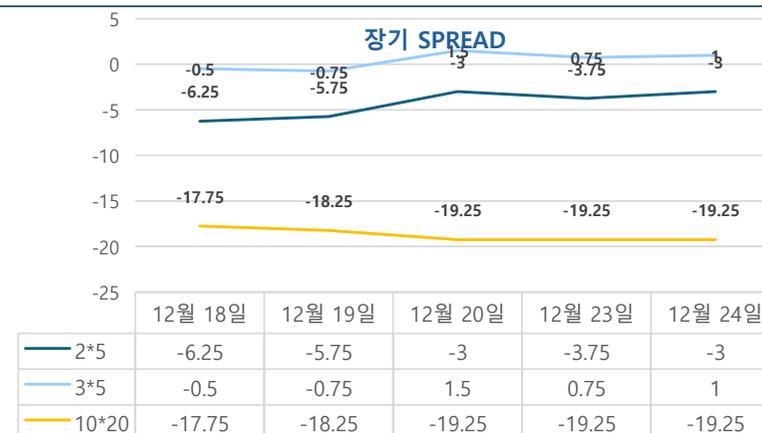
5*10 SPREAD



단기 SPREAD



장기 SPREAD



IRS 주요 커브

SPREAD

구분	증가	전일대비
1*2y	-11.00	1.50
1*3y	-15.00	2.00
2*5y	-3.00	0.75
3*5y	1.00	0.25
5*10y	4.00	0.00
10*20y	-19.25	0.00

IRS 주요 커브

FLY

구분	증가	전일대비
6m*9m*1y	-3.25	0.00
1*1.5*2y	-5.00	-0.50
2*5*10y	-7.00	0.75
5*7*10y	-0.50	0.00

주요 FLY



2*5*10y FLY

