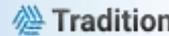


Market Daily Report

2024.12.27(금)



레포	지난 한은RP매입(7일물, 14조) 이후 증권사 매도 감소해 MMF 환매 및 국고여유자금 환수 계속됐음에도 수급 대체로 무난하였음. 은행권 매수에 적극적으로 나서 장 초반부터 조달여건 매우 양호했으며, 장 중 추가 매도분 또한 무리 없이 마무리되었음.
채권	한국 : 국채금리는 상승 마감. 중단기보다 장기금리가 더 상승하는 모습. 연말을 앞두고 시장이 한산한 가운데 외국인의 국채선물 매도세와 달러-원 환율 상승 등에 따라 약세폭 점차 확대. 오후 중 한덕수 대통령 권한대행의 대국민 담화와 이에 따른 민주당의 한 권한대행 탄핵안 발의 등으로 시장의 약세압력이 더 커짐. 미국 : 미 국채금리는 30년물 제외 하락 마감. 지난 한 주간 신규 실업보험 청구자 수는 21만9천명으로 전주대비 1천명 감소. 한 달만의 최저치로, 예상치(22만3천)도 하회. 다만 연속 실업보험 청구자수가 191만명으로 전주대비 4만6천명 증가로 예상치(188만)를 웃돌고 3년여만에 최고치 기록하며 금리는 혼조세. 오후 들어 440억달러규모 7년물 입찰에서 해외투자 수요를 나타내는 간접 낙찰률이 87.9%로 전달대비 23.9%p 급등하는 등 강한 수요가 나타나자 금리는 하락 마감. 다만 트럼프 신정부에 대한 경계감은 지속되는 양상
MONEY	성탄절 이후 Boxing Day로 역외 대부분의 시장이 휴장인 가운데, 24일에 이미 3일물로 중단기물 선커버 되면서 금일 머니 시장은 매우 한산한 장세를 보였음. 오버나이트 온&오프쇼 거래는 중국 본토 오퍼 대기 속 4.33 레벨에 체결 되었고, 기간물 거래는 비드-오퍼간 레벨 갭차로 실제결과는 드문 상태로 마감됨. 연커버 구간 1주물은 중국계 1주 4.55-4.65, 대만계 1주 4.75-4.85 사이로 시장에 비드 호가 제시되었으나, 홍콩 휴장에 체결은 제한적이었음. 연말 포지션을 마감 후, 1개월을 이상 구간에 대한 시장 차입 기대 금리는 1개월을 4.40-4.50, 3개월을 4.50-4.60 수준에 제시 될 것으로 예상되지만, 이번주까지는 연말 프리미엄 감안된 레벨로 상대적으로 높은 오퍼만 시장에 제시 중.
FX SWAP	금일 외환 스와프포인트는 역외 NDF 매수세가 이어지며 전 구간 상승세를 보임. 1년 만기물의 증가는 전장보다 70전 상승한 -27.00원이었고 6개월 만기물은 전장보다 30전 상승한 -12.60원의 증가를 기록함. 연말을 맞아 현물환 시장과 외화자금시장 모두 거래량은 많지 않았고 호가가 알아져 있어 국내의 정국 불안 이슈와 수급이 가격에 크게 작용한 것으로 보임. 윤석열 대통령 탄핵안이 국회를 통과했지만 국무총리 탄핵안이 발의되는 등 정치적으로 불안정한 상황이 계속되고 있어 역외 NDF 매수세가 이어지고 있고 이에 대한 헤지로 외화 자금시장시장에서 셀-바이 물량이 증가함. 어제에 이어 비디쉬한 장세가 지속되며 스와프포인트 상승의 재료가 된 것으로 보임.
IRS	전일 irs는 연말 클로징과 더불어 원/달러 환율 상승과 국정 불안정 영향으로 상승 마감. 초반에는 한산한 분위기를 보이며 6*12개월 비드가 -29.5로 나옴. 오후에는 국채선물 움직임과 연동되어 5년과 3*4*5년 비드가 75, 0.25로 올라왔으며 3년이 nd/d로 75에 초이스트를 이룸. 막판에는 4년 비드가 올라와 75.5에 거래되었고 마감 이후에 5년이 76에 거래되었으며 4년이 76/75.5로 대치를 이루다 76에까지 거래가 이뤄지는 모습을 보임. 3년으로 꾸준히 호가 가 나오는 모습을 보이며 75/74로 대치를 이룸.

단기자금시장						전일 미국 국채 금리			
레포 거래잔액	MMF 잔고	레포금리	콜금리(C2)	기준금리	CD(91일)	한국시간 오전 07:05 기준		단위 : bp	
2024.12.19(목)	238.7	189.4	3.00%	3.035%	3.00%	3.39%	2년물	4.334%	-1.5
2024.12.20(금)	238.6	183.4	3.10%	3.104%		3.39%	5년물	4.435%	-1.0
2024.12.23(월)	233.9	178.4	3.10%	3.110%		3.39%	10년물	4.586%	-0.5
2024.12.24(화)	234.5		3.08%	3.067%		3.40%	30년물	4.773%	0.9
2024.12.26(목)			3.08%	3.160%		3.40%	10Y-2Y	25.2	1.0

국내 금융시장 동향			전일 외국인 순매수 순매도			오늘의 채권		
항목	지표	전일대비	만기	종목	금액	채권 발행	채권 만기	채권 입찰
KOSPI	2,429.67	-10.85	33.12.10	국고 23-11	1,000	여전채 200	지방채 50	
KOSDAQ	675.64	-4.47	34.06.10	국고 24-5	450	회사채 117	은행채 3,800	
달러-원	1,469.60원	12.10원	32.12.10	국고 22-14	200		여전채 7,670	
국고3Y	2.648%	2.2	25.09.07	산금채	-100		회사채 570	
국고10Y	2.904%	2.8	51.03.10	국고 21-2	-100		공사채 7,000	
국고10Y-3Y	25.6	0.6	27.12.10	국고 17-7	-450			

Money Market Closing									
기간	KOREAN/FOREIGN		증가	전일대비	기간	CHINESE		증가	전일대비
O/N	4.35	4.30	4.33	0.01	O/N	4.35	4.25	4.33	0.01
T/N	4.35	4.30	4.33	0.00	T/N	4.35	4.25	4.33	0.01
1W	4.75	4.55	4.67	-0.03	1W	4.70	4.55	4.63	-0.02
1S	4.80	4.60	4.70	-0.03	1S	4.75	4.60	4.70	0.00
3S	4.85	4.65	4.75	-0.02	3S	4.80	4.65	4.75	0.01
6S	4.80	4.60	4.72	-0.01	6S	4.75	4.60	4.67	0.00
1YR	4.75	4.55	4.67	0.00	1YR	4.75	4.60	4.65	0.00

FX SWAP CLOSING							ND SPREAD		
기간	BID/OFFER	CLOSING	USD환산금리	전일대비	KORIBOR	SOFR	TENOR	BID	OFFER
O/N	-3/-7	-5	4.23	-0.01	3.00	4.31000	1M MAR	-120	-115
T/N	-10/-14	-12	3.98	-0.01	3.00	4.31260	1W*1S	-110	-100
1W	-28/-22	-25	3.88	-0.43	3.00	4.31608	1*2	-180	-170
1S	-145/-135	-140	4.20	-0.20	3.12	4.33778	1*3	-380	-370
3S	-545/-525	-535	4.83	-0.05	3.36	4.32666	1*6	-1100	-1060
6S	-1290/-1230	-1260	5.08	-0.05	3.34	4.28467	1*9	-1830	-1780
1YR	-2750/-2650	-2700	4.98	-0.02	3.07	4.24104	1*12	-2540	-2480

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)

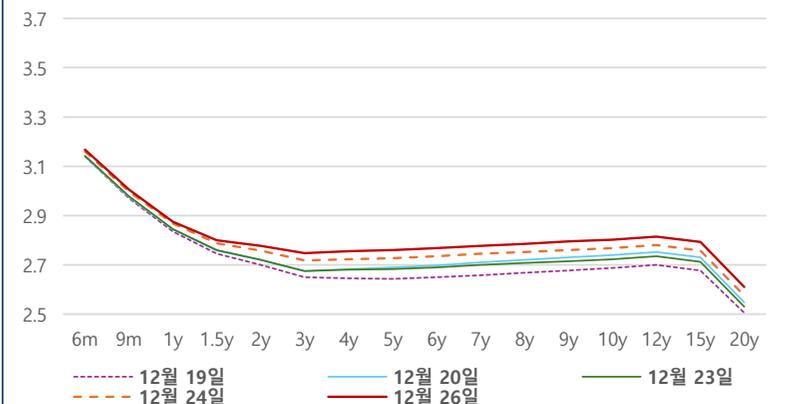
IRS 데일리 증가

12월 26일

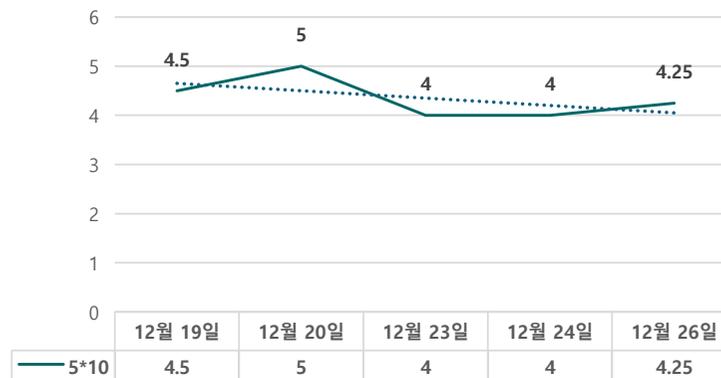
단위 : %, bp

구분	증가	전일대비
6m	3.1675	0.75
9m	3.0050	0.75
1y	2.8750	0.75
1.5y	2.8000	1.25
2y	2.7775	2.00
3y	2.7475	3.00
4y	2.7550	3.25
5y	2.7600	3.25
6y	2.7675	3.25
7y	2.7775	3.25
8y	2.7850	3.25
9y	2.7950	3.50
10y	2.8025	3.50
15y	2.7925	3.50
20y	2.6100	3.50

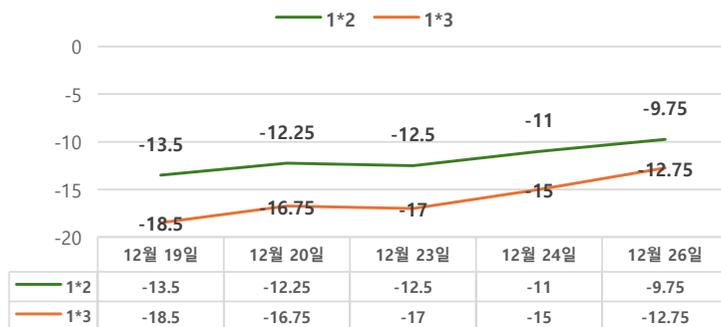
IRS 증가



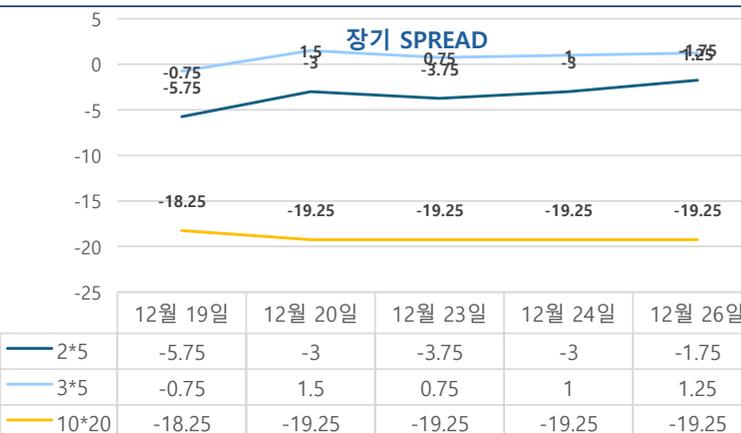
5*10 SPREAD



단기 SPREAD



장기 SPREAD



IRS 주요 커브

SPREAD

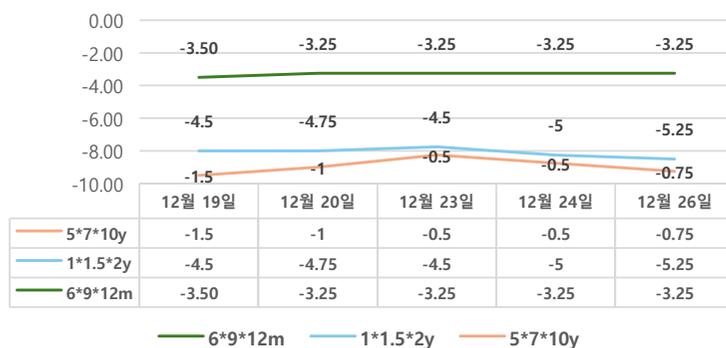
구분	증가	전일대비
1*2y	-9.75	1.25
1*3y	-12.75	2.25
2*5y	-1.75	1.25
3*5y	1.25	0.25
5*10y	4.25	0.25
10*20y	-19.25	0.00

IRS 주요 커브

FLY

구분	증가	전일대비
6m*9m*1y	-3.25	0.00
1*1.5*2y	-5.25	-0.25
2*5*10y	-6.00	1.00
5*7*10y	-0.75	-0.25

주요 FLY



2*5*10y FLY

