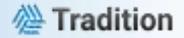


Market Daily Report

2024.12.30(월)



레포	연말 앞두고 MMF 환매 및 국고여유자금 환수 이어졌으나 한은RP매입(7일물, 5조) 추가 실시함에 따라 조달여건 양호하였음. 은행권 매수세 꾸준하여 일반채 해소 원활했으며, 회사채 정체도 이른 시간에 풀려 추가 자금 일부 저금리 매칭되었음.
채권	한국 : 국고채 금리는 하락 마감. 외국인 매도에도 국내 기관의 저가 매수세가 유입된 영향으로 풀이됨. 강세 개장 후 장중 국채 가격은 반락했다가, 보험권까지 회복. 초장기물은 상대적으로 약세. 전일 물량 줄어든 것이란 전망에 강해진 데 영향. 한덕수 대통령 권한대행 탄핵 추진과 관련 환율 경계감도 감지. 미국 : 미 국채금리는 2년물 제외 모두 상승 마감. 이날 시장을 움직일만한 주요 경제지표나 이벤트는 부재했으며 연말 휴가철까지 겹치면서 거래는 한산했음. 장 초반 국채금리는 최근의 흐름을 반영하며 보험권에서 좁게 움직이다가 오후 들어 중장기물은 상승. 10년물 금리는 최근 4.6% 선을 두고 추가 상승을 시도하는 중이었는데, 지난 5월 29일 이후 처음으로 4.6% 위에서 증가를 형성. 시장은 트럼프 신행정부를 앞두고 인플레이션 우려와 연준의 금리 인하 속도 둔화를 꾸준히 반영하는 것으로 해석. □
MONEY	BOXING DAY를 마치고, 역외 시장이 오픈하면서 휴일 동안 쌓인 초단기 자금 잉여로 오버나잇은 역-내외 4.32-4.34 수준에 대부분 매칭 되면서 마무리. 홍콩 마켓이 오픈하면서 중국계 거점 점포들의 연말 커버 1주물 위주로 막판 자금 커버에 주력하며, 4.75-4.80 수준에 체결 되면서 어제와 다른 분위기 연출. 일본의 긴후장 (12/30-1/3)으로 T/N 구간이 1주물로 일본계 스물은행 및 중국계 동경지점에서 고점 비드 (1주 4.75-4.90)를 제시하며 연말 회계 마감에 레벨은 단기를 위주로 상승세를 보였음. 스왑 3-6개월물 오퍼는 중국계 타겟으로 4.60-4.70 수준에 대기하며 일부 체결 되었고, 1년물 장기물 구간은 오퍼 부재 속에 레벨은 4.75까지 상승기조를 보였음. 한국 정치적 불안감 속에 환율이 급등하자, 외화자금 변동성 확대를 우려해 시중은행들은 리스크 점검 및 연말 포지션은 막판까지 보수적으로 관리하고 있으며, 일부 연말 넘기는 기간물 운용 거래는 국책은행 매칭 포지션만 제시되고 있음.
FX SWAP	금일 외환 스와프포인트는 금주 내내 이어진 역외 NDF 매수세의 여파로 상승세를 보임. 1년 만기물의 증가는 전장파와 동일한 -27.00원이었고 6개월 만기물은 전장보다 30전 상승한 -12.30원의 증가를 기록함. 단기물에서도 상승세는 이어졌으며 탐백은 +2전. 1주는 0.0(PAR)에 증가를 기록하며 양전하는 모습을 보임. 현물환 환율이 가파르게 오름세를 보이며 역외 NDF 매수세가 특히 1개월 스와프포인트를 상승시키고 이로 인해 단기물 스와프포인트도 강세를 보임. 금일 한덕수 국무총리 탄핵안이 가결되면서 정국 혼란이 심화되고 있고 네고 물량 등 연말을 맞아 수급도 많지 않은 상황임으로 현물환 환율 상승세가 진정될 요인이 크게 보이지 않고 있어 역외 NDF 매수세 역시 당분간 계속될 것으로 보임.
IRS	전일 IRS는 정국 불안과 원-달러 환율이 1480원까지 오르며 불안정한 장세가 이어지다가 환율이 다시금 진정세를 되찾으며 하락 마감. 초반에는 연말 클로징으로 한산한 분위기를 보이다가 2년 오퍼가 내려와 75.25/75로 대치를 이루다 75.25에 nd로 몇 차례 거래되었고 3년 비드가 나오며 75.5에 거래가 이뤄짐. 오후에는 1.5년 오퍼와 3년 73.5 비드가 꾸준히 나왔으며 1.5*2년이 -2.5에 거래됨. 막판에는 2년이 75/74로 대치를 이루다 74에 거래되면서 1.5*2년 -2.5 비드로 인해 1.5년 레벨이 비교적 눌렸으며 5년 오퍼가 73.75로 내려왔고 6년이 75.5/75에서 75에 거래되는 모습을 보임. 마감 이후에는 3년 비드가 올라오며 72/71.75로 대치를 이뤘으며 이날 양도성예금증서(cd)는 상승하여 3.44이 고시됨.

단기자금시장						전일 미국 국채 금리			
레포 거래잔액	MMF 잔고	레포금리	콜금리(C2)	기준금리	CD(91일)	금리		전일대비	
						단위 : 조 원	한국시간 오전 07:05 기준		단위 : bp
2024.12.19(목)	238.7	189.4	3.00%	3.035%	3.00%	3.39%	2년물	4.332%	-0.2
2024.12.20(금)	238.6	183.4	3.10%	3.104%		3.39%	5년물	4.464%	2.9
2024.12.23(월)	233.9	178.4	3.10%	3.110%		3.39%	10년물	4.627%	4.1
2024.12.24(화)	234.5		3.08%	3.067%		3.40%	30년물	4.819%	4.6
2024.12.26(목)			3.08%	3.160%		3.40%	10Y-2Y	29.5	4.3

국내 금융시장 동향			전일 외국인 순매수 순매도			오늘의 채권		
항목	지표	전일대비	만기	종목	금액	채권 발행	채권 만기	채권 입찰
금투협 최종호가수익률			단위 : 억 원			단위 : 억 원		
KOSPI	2,404.77	-24.90	29.12.10	국고 09-5	2,450	은행채 250	은행채 7,000	
KOSDAQ	665.97	-9.67	33.12.10	국고 23-11	1,400	여전채 4,500	여전채 4,000	
달러-원	1,470.50원	0.90원	54.09.10	국고 24-8	300			
국고3Y	2.634%	-1.4	31.12.10	국고 11-7	-5			
국고10Y	2.876%	-2.8	25.12.10	국고 15-8	-12			
국고10Y-3Y	24.2	-1.4	25.12.10	국고 22-13	-2,010			

Money Market Closing							
기간	KOREAN/FOREIGN		증가	전일대비	기간	CHINESE	
단위 : %, %p							
O/N	4.35	4.30	4.33	0.00	O/N	4.35	4.27
T/N	4.35	4.30	4.33	0.00	T/N	4.35	4.27
1W	4.80	4.60	4.70	0.03	1W	4.80	4.60
1S	4.80	4.60	4.70	0.00	1S	4.75	4.60
3S	4.82	4.62	4.72	-0.03	3S	4.75	4.60
6S	4.80	4.60	4.70	-0.02	6S	4.75	4.55
1YR	4.78	4.58	4.68	0.01	1YR	4.80	4.60

FX SWAP CLOSING						ND SPREAD				
기간	BID/OFFER	CLOSING	USD환산금리	전일대비	KORIBOR	SOFR	TENOR	BID	OFFER	
						단위 : 전, %, %p	단위 : 전			
O/N	-25/-23	-24	4.96	0.73	3.00	4.40000	1M MAR	-120	-115	
T/N	0/+4	2	2.51	-1.47	3.00	4.39821	1W*1S	-110	-100	
1W	-3/+3	0	3.00	-0.88	3.00	4.38750	1*2	-180	-170	
1S	-105/-95	-100	3.91	-0.28	3.12	4.34464	1*3	-380	-370	
3S	-510/-490	-500	4.73	-0.09	3.36	4.32466	1*6	-1100	-1060	
6S	-1260/-1200	-1230	5.05	-0.03	3.34	4.28209	1*9	-1830	-1780	
1YR	-2750/-2650	-2700	4.97	-0.01	3.06	4.24026	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)

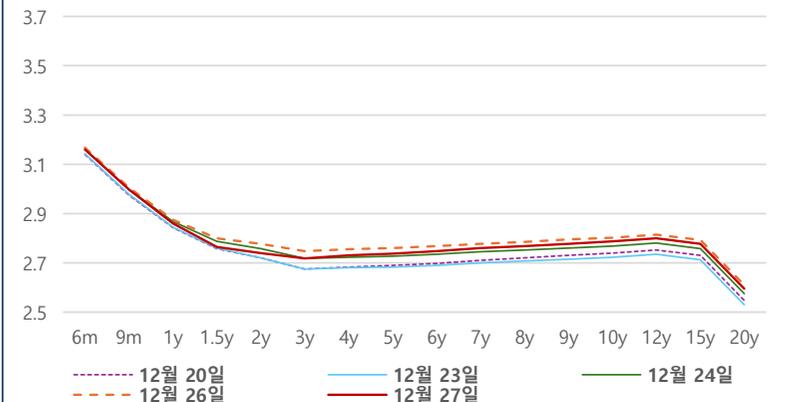
IRS 데일리 증가

12월 27일

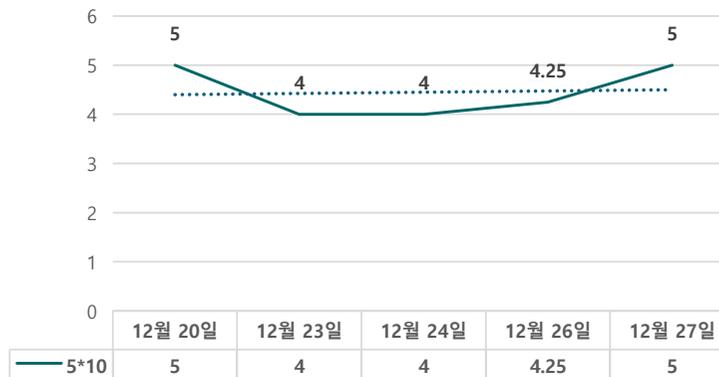
단위 : %, bp

구분	증가	전일대비
6m	3.1600	-0.75
9m	2.9975	-0.75
1y	2.8600	-1.50
1.5y	2.7650	-3.50
2y	2.7400	-3.75
3y	2.7175	-3.00
4y	2.7300	-2.50
5y	2.7375	-2.25
6y	2.7475	-2.00
7y	2.7600	-1.75
8y	2.7675	-1.75
9y	2.7775	-1.75
10y	2.7875	-1.50
15y	2.7775	-1.50
20y	2.5950	-1.50

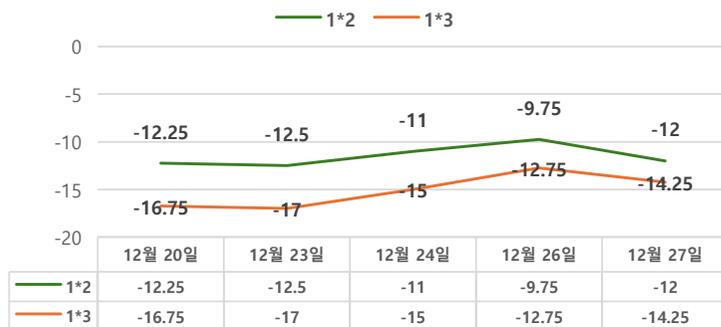
IRS 증가



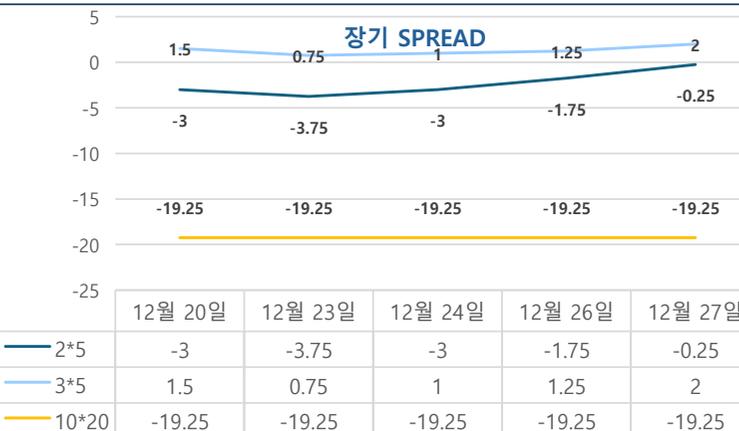
5*10 SPREAD



단기 SPREAD



장기 SPREAD



IRS 주요 커브

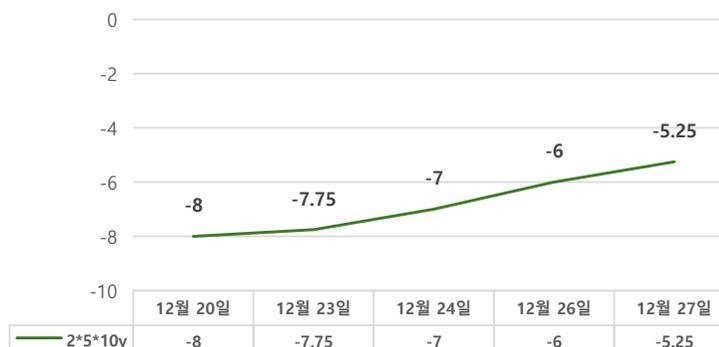
SPREAD

구분	증가	전일대비
1*2y	-12.00	-2.25
1*3y	-14.25	-1.50
2*5y	-0.25	1.50
3*5y	2.00	0.75
5*10y	5.00	0.75
10*20y	-19.25	0.00

주요 FLY



2*5*10y FLY



IRS 주요 커브

FLY

구분	증가	전일대비
6m*9m*1y	-2.50	0.75
1*1.5*2y	-7.00	-1.75
2*5*10y	-5.25	0.75
5*7*10y	-0.50	0.25