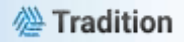


Market Daily Report

2025.01.02(목)



레포	연말 MMF 및 MMT 환매에 따른 자금 경색 극심하여 조달금리 급등했으며, 장 중 은행권 매수 계속됐음에도 장 막판까지 수급 정체되었음.
채권	한국 : 30일 국고채 금리는 하락 마감. 외국인의 매도가 지속됐지만 단기적 저점 인식에 따라 장 후반 강세 압력. 31일 장내 채권 시장은 휴장. 장외 시장에서는 보험세를 보였음. 국고채 3년 최종호가수익률은 1년 전인 지난 해 12월 31일보다 55.8bp 내렸고 10년물은 32.8bp 하락. 미국 : 미 국채금리는 2년을 제외 모두 상승 마감. 한 해의 마지막 거래일 채권시장은 오후 2시에 조기 폐장. 거래는 한산했고 시장을 움직일만한 이벤트나 주요 경제지표도 부재했음. 펀드들의 국채지수 리밸런싱 매수세가 유입되는 월말이지만 전반적으로는 리밸런싱 여파에 대한 관망세가 짙은 장세였고, 장기금리는 장중 반등 흐름을 보였음. 미 국채 10년물 수익률은 뉴욕 오전 종반까지는 4.5%에서 움직이다 오후 1시로 앞당겨진 것으로 알려진 국채지수 리밸런싱 시점이 다가오자 거래량이 크게 늘어나며 4.6%선 위에서 마감. □
MONEY	연 마감 위주의 투데이 포지션 스캐어에 집중 되었으며, 하루짜리 오버나잇 중국계 4.30~4.50, 대만계 4.40~4.41, 말레이계 4.35~4.45 레벨선에 네임별로 처리 되면서, 연말 큰 이변없이 투데이 물량 소화 됨. 마지막 영업일 여파로 기간물 구간은 제약된 상태에, 펴 레벨없이 1달~3달 구간 중심으로 마켓 운용 수요 정도만 파악 되었으며, 6달의 경우 4.63~4.77 와이드 하게 오픈 제시 됨. 다가오는 목요일, 마켓 연초/월초 만기 및 운용 물량이 추가적으로 확인이 되어야, 보다 자세한 기간물 레벨 형성이 될것으로 예상 됨.
FX SWAP	금일 외환 스와프포인트는 현물환 시장에서의 원화 약세에 맞춰 전반적으로 하락하는 모습을 보임. 1년 만기물의 증가는 -26.80원으로 전장보다 20전 상승했으나 6개월 만기물은 전장보다 30전 하락한 -12.60원의 증가를 기록했으며 3개월물과 1개월물 역시 전장보다 하락 마감함. 거래량이 많지 않았던 가운데 국내 정국 불안 이슈로 인한 현물환에서의 원화 약세가 외화자금시장에도 영향을 미친 것으로 보임. 단기물에서는 탐닉이 만기가 내년 1월 2일인 해를 넘어가는 기간으로 정규 장 마감 이후 +30전까지 거래 되면서 수급의 영향을 강하게 받음. 내년 초에는 지속적인 달러 강세로 내년으로 이연된 네고 물량과 국내 정국 불안 이슈가 계속해서 외환 시장 변동성의 원인이 될 것으로 보이며 1월2일 오전에 있을 이창용 한국은행 총재의 신년사도 영향을 미칠 것으로 보임.
IRS	전일 irs는 한국 시장 휴장 및 한국거래소 휴장일로 irs도 휴장이었으므로 변동 없었음. 30일 irs는 24년도 한국거래소 마지막 거래일로 연말 클로징 분위기와 함께 정치 불확실성으로 인한 경기 부진 우려로 단기쪽은 소폭 상승 및 나머지 구간에서는 하락 마감. 초반에는 12*15년 오픈가 -4로 내려와 장기쪽 커브가 움직였으며 이후에 -4.5에까지 오픈가 내려왔고 2*3년 비드가 -2.5로 나옴. 오후에는 2*3년 오픈가 내려와 -2에 거래되었고 3년 이 71.75/71.5로 대치를 이루다 71.5에 거래가 이뤄짐. 막판에는 국채선물 움직임과 연동되어 3*7년 오픈가 다소 강하게 내려와 3.5에 거래되었고 6*9개월 오픈과 1.5년 오픈가 -17, 77로 내려왔으며 1*1.5*2년 비드가 올라와 -5에 거래되었고 10년 오픈가 77.5로 나옴.

단기자금시장						전일 미국 국채 금리		
레포 거래잔액	MMF 잔고	레포금리	플금리(C2)	기준금리	CD(91일)	금리	전일대비	단위 : bp
2024.12.24(화)	234.5	177.1	3.08%	3.067%	3.00%	3.40%	2년물 4.244%	-0.2
2024.12.26(목)	237.0	174.7	3.08%	3.160%		3.40%	5년물 4.380%	1.9
2024.12.27(금)	236.8	170.4	3.08%	3.100%		3.44%	10년물 4.601%	6.6
2024.12.30(월)	236.9	167.7	3.08%	3.060%		3.44%	30년물 4.787%	3.5
2024.12.31(화)	235.3		3.35%	3.327%		3.39%	10Y-2Y 35.7	6.8

국내 금융시장 동향			전일 외국인 순매수 순매도			오늘의 채권		
항목	지표	전일대비	만기	종목	금액	채권 발행	채권 만기	채권 입찰
KOSPI	2,399.49	-5.28	33.12.10	국고 23-11	300		은행채 4,800	통안채 2년물 30,000억원
KOSDAQ	678.19	12.22	42.09.10	국고 22-11	60		여전채 1,300	
달러-원	1,472.30원	0.00원	33.06.10	국고 23-5	50		통안채 77,500	
국고3Y	2.596%	-0.1	26.03.10	국고 24-3	-3			
국고10Y	2.855%	0.0	26.03.10	국고 21-1	-5			
국고10Y-3Y	25.9	0.1	52.09.10	국고 22-9	-300			

Money Market Closing									
기간	KOREAN/FOREIGN		증가	전일대비	기간	CHINESE		증가	전일대비
O/N	4.32	4.27	4.30	-0.01	O/N	4.35	4.27	4.30	-0.01
T/N	4.35	4.30	4.33	-0.04	T/N	4.50	4.40	4.35	-0.10
1W	4.45	4.30	4.38	-0.02	1W	4.70	4.50	4.50	-0.10
1S	4.60	4.45	4.55	-0.05	1S	4.70	4.60	4.65	0.00
3S	4.75	4.60	4.67	-0.03	3S	4.75	4.65	4.70	0.00
6S	4.80	4.60	4.70	0.00	6S	4.70	4.50	4.60	-0.03
1YR	4.83	4.63	4.70	0.00	1YR	4.80	4.50	4.72	-0.02

FX SWAP CLOSING						ND SPREAD			
기간	BID/OFFER	CLOSING	USD환산금리	전일대비	KORIBOR	SOFR	TENOR	BID	OFFER
O/N	14/16	15	1.17	-2.56	3.00	4.46000	1M MAR	-100	-95
T/N	-6/-2	-4	3.98	1.22	3.00	4.45603	1W*1S	-94	-90
1W	-33/-27	-30	4.05	0.00	3.00	4.43223	1*2	-165	-155
1S	-145/-135	-140	4.23	0.03	3.12	4.33704	1*3	-360	-340
3S	-525/-505	-515	4.78	0.00	3.36	4.31044	1*6	-1060	-1020
6S	-1290/-1230	-1260	5.07	0.00	3.33	4.26230	1*9	-1820	-1780
1YR	-2730/-2630	-2680	4.94	0.00	3.05	4.20684	1*12	-2510	-2470

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)

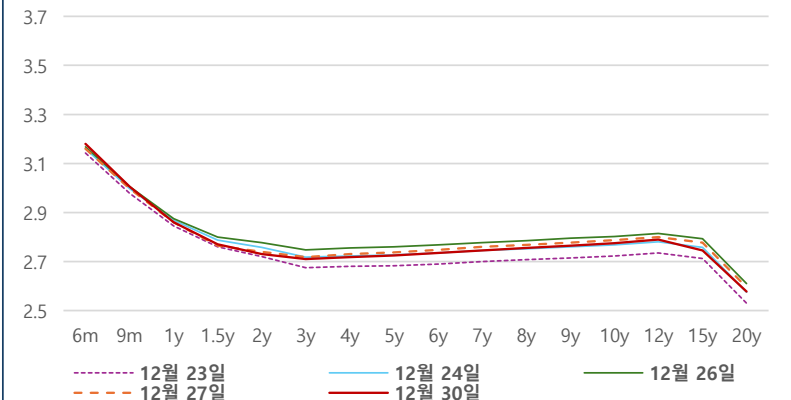
IRS 데일리 증가

12월 30일

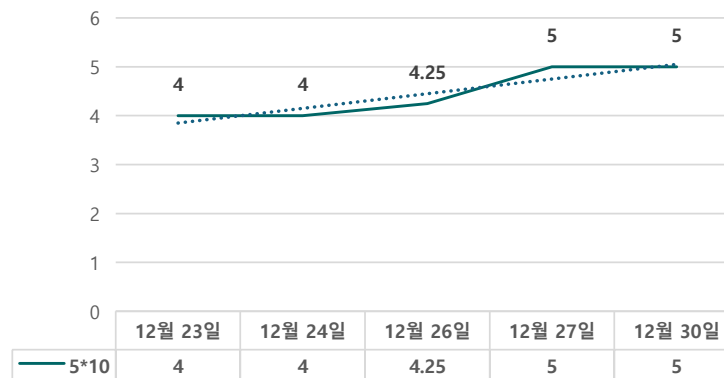
단위 : %, bp

구분	증가	전일대비
6m	3.1800	2.00
9m	3.0050	0.75
1y	2.8600	0.00
1.5y	2.7700	0.50
2y	2.7300	-1.00
3y	2.7100	-0.75
4y	2.7175	-1.25
5y	2.7250	-1.25
6y	2.7350	-1.25
7y	2.7450	-1.50
8y	2.7550	-1.25
9y	2.7650	-1.25
10y	2.7750	-1.25
12y	2.7900	-1.00
15y	2.7450	-3.25
20y	2.5775	-1.75

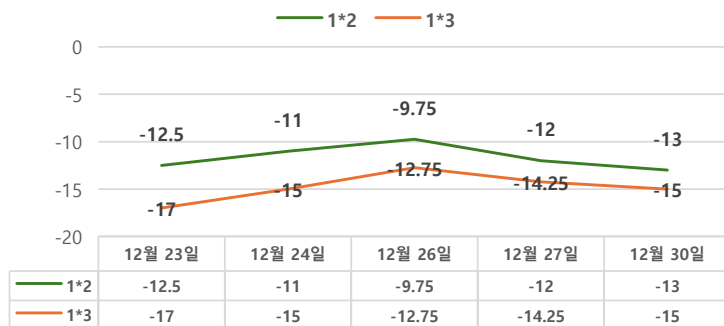
IRS 증가



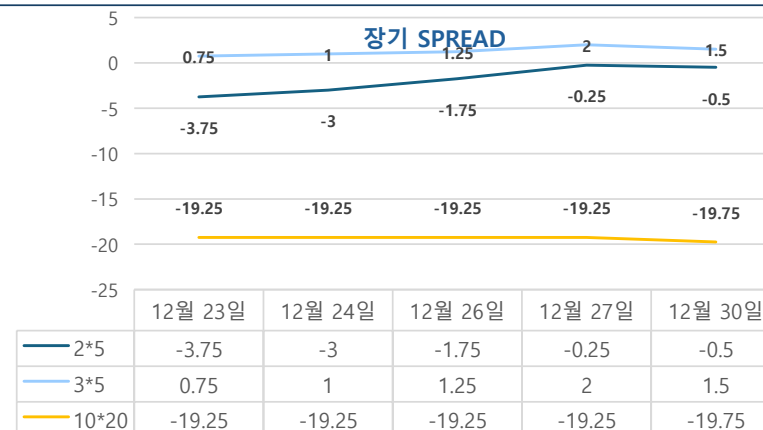
5*10 SPREAD



단기 SPREAD



장기 SPREAD

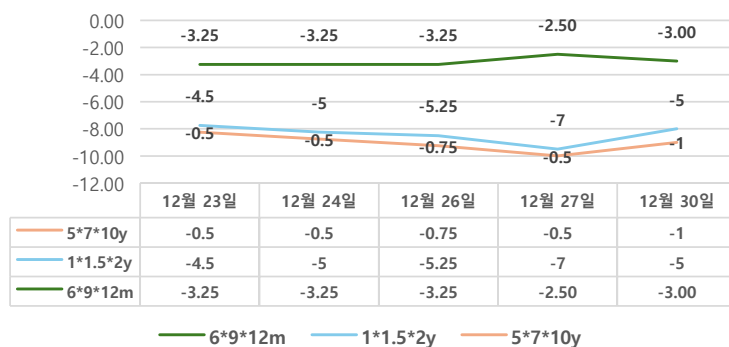


IRS 주요 커브

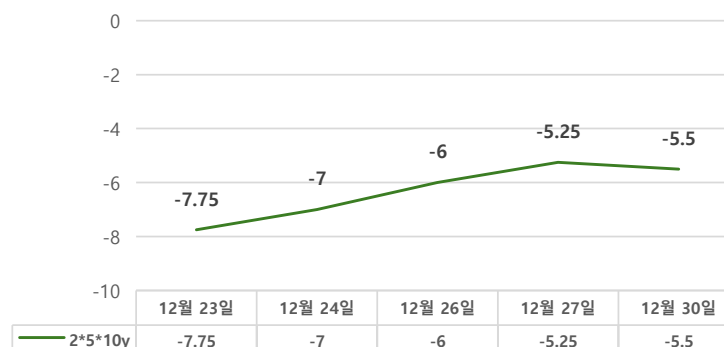
SPREAD

구분	증가	전일대비
1*2y	-13.00	-1.00
1*3y	-15.00	-0.75
2*5y	-0.50	-0.25
3*5y	1.50	-0.50
5*10y	5.00	0.00
10*20y	-19.75	-0.50

주요 FLY



2*5*10y FLY



IRS 주요 커브

FLY

구분	증가	전일대비
6m*9m*1y	-3.00	-0.50
1*1.5*2y	-5.00	2.00
2*5*10y	-5.50	-0.25
5*7*10y	-1.00	-0.50