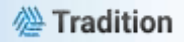


Market Daily Report

2025.01.03(금)



레포	운용사 및 은행신락 유동성 회복되어 금리 급락했으며, 통안채 만기 영향으로 은행권 매수 증가하여 장 초반부터 잉여 분위기 형성되었음. 회사채 정채 이른 시간에 해소됐으며, 장 중 추가 자금 유입되어 익일물 및 기일물 조달금리 동반 하락하였음. 금일 월초 MMF 설정 및 월말세수 분 국고여유자금으로 유입되어 유동성 풍부할 것으로 예상되어 잉여세 심화될 전망.
채권	한국 : 국고채 금리는 하락 마감. 연초 기관들의 자금 집행으로 인한 강세 분위기가 두드러짐. 시중은행채와 특수은행채가 모두 민평금리 대비 낮게 발행되면서 강세 이끔. 이창용 한은총재가 최상목 대통령 권한대행에 발맞춰 시장 안정에 대한 의지 표명하자 강세 압력 확대. 미국 : 미 국채금리는 2년물 제외 하락 마감. 신규 실업보험청구자수는 21만1천명으로 전주대비 9천명 감소하며 8개월만의 최저치 기록. 이는 예상치(22만2천명)도 하회하는 수치. 연속 실업보험청구자수도 184만4천명으로 전주대비 5만2천명 감소하며 금리는 상승. 한편 미 12월 제조업 PMI 확정치는 49.3으로 예비치 48.3에서 1.1p 상향되어 전월 확정치(49.7)에 미치지지는 못했음. 애플랜드 연은 GDPnow도 예상치를 하회한 11월 건설지출을 반영해 작년 4분기 성장률을 2.6%로 하향 조정하며 금리는 하락 마감. □
MONEY	2025년 연초 시작 쌓아둔 자금 운용 개시로 오버나잇 역내외 4.30-4.34 사이로 체결되며 예상대로 연초 자금은 통으로 시작. 연말 마감을 마치고, 12월 한달 동안 보수적으로 쌓아 둔 자금 운용 개시하면서 역내외 오픈 대기 속 레벨은 소폭 하향 조정됨. 온소 1개월-3개월물 운용 인트 속 30일물 이내 구간 운용 선호에 역내외 4.48-4.52 사이로 체결 되었으며, 3개월물은 4.60-4.63 레벨의 오픈 대기 속 일부 체결 되었음. 장기물 운용도 역외에서 적극적으로 제시되며 6개월물 4.60-4.63 1년물 4.65-4.70 사이로 오픈 호가 형성 되었으나, 장기물 비드가 제한적인 가운데 6개월물-1년물 4.50-4.55 수준의 비드가 형성되며 비드-오픈 레벨갭이 있는 가운데 일부 중국계 간 체결 소식 전했음. 글로벌 달러 강세 기조 속 장기 운용은 다소 정제된 레벨을 제시 중이나 연초 자금 잉여에 따른 레벨 하향 기대로 비드 레벨은 다소 낮게 제시되고 있음.
FX SWAP	새해 첫 거래일을 맞아 금일 외환 스와프포인트는 대부분 하락세를 보임. 1년 만기물의 증가는 -27.50원으로 2거래일수 보정 시에도 기초가보다 70전 가량 하락했고 6개월 만기물은 거래일수 보정시 포함세, 3개월 만기물과 1개월 만기물 역시 전장대비 소폭 하락함. 현물환 시장에서 당국의 강력한 시장 안정 의지와 전년도 이연된 네고 물량의 영향으로 원화 강세를 보이며 현물환율이 하락한 반면 외화 자금시장에서는 통화 스와프 금리가 밀리면서 그간 고평가되었던 기간물 위주로 하락 조정이 나옴. 역외 NDF 매수세 증가가 완만해진 것도 금일 스와프포인트 하락 조정의 재료가 된 것으로 보임. 금주 특별한 지표 발표가 없고 글로벌 주요 장 역시 휴일이 많아 큰 방향성 없이 국내 정치 이슈에 따라 스와프포인트 등락이 나올 것으로 예상됨.
IRS	전일 IRS는 연초 자금 집행 영향으로 국제선물이 강세를 보이며 하락 마감. 초반에는 양도성예금증서(cd)의 영향으로 단기쪽 오픈이 내려오는 장세를 보였으며 6개월 오픈은 13, 1년 오픈은 82로 나옴. 오후에는 5년 오픈이 66으로 내려왔으며 1*4년 비드가 올라와 -14.5에 거래가 이뤄짐. 단기쪽으로 꾸준히 호가가 나오며 6개월 오픈은 7.5로 내려왔고 1년 비드가 나오며 78에 거래되었고 1*1.5년이 -9.75에 거래됨. 막판에는 2년이 64.5/64.25로 대치를 이루다 64.25에 거래되었고 4년 오픈이 63.5로 내려왔고 9m*2년 비드가 -26으로 올라옴. 마감 이후에는 9m*2년이 -26에 거래되었고 4년 비드가 나와 63.25에 거래가 이뤄졌으며 이날 양도성예금증서(cd)는 하락하여 3.26이 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	단위 : bp
2024.12.26(목)	237.0	174.7	3.08%	3.160%	3.00%	3.40%	2년물	4.244%	0.0
2024.12.27(금)	236.8	170.4	3.08%	3.100%		3.44%	5년물	4.371%	-0.9
2024.12.30(월)	236.9	167.7	3.08%	3.060%		3.44%	10년물	4.562%	-3.9
2024.12.31(화)	235.3	167.0	3.35%	3.327%		3.39%	30년물	4.780%	-0.7
2025.01.02(목)	236.6		3.08%			3.26%	10Y-2Y	31.8	-3.9

국내 금융시장 동향			전일 외국인 순매수 순매도			오늘의 채권		
금투업 최종호가수익률			단위 : 억 원			단위 : 억 원		
항목	지표	전일대비	만기	종목	금액	채권 발행	채권 만기	채권 입찰
KOSPI	2,398.94	-0.55	25.12.10	국고 22-13	3,499	은행채 3,000	은행채 3,000	
KOSDAQ	686.63	8.44	33.12.10	국고 23-11	1,400	여전채 1,400	여전채 1,400	
달러-원	1,469.10원	-3.20원	29.12.10	국고 19-8	1,100		공사채 4,000	
국고3Y	2.507%	-8.9	28.12.10	국고 18-10	-700			
국고10Y	2.749%	-10.6	25.09.10	국고 20-6	-800			
국고10Y-3Y	24.2	-1.7	25.06.10	국고 15-2	-1,750			

Money Market Closing									
단위 : % , %p									
기간	KOREAN/FOREIGN		증가	전일대비	기간	CHINESE		증가	전일대비
O/N	4.32	4.27	4.30	0.00	O/N	4.33	4.28	4.30	0.00
T/N	4.34	4.29	4.32	-0.01	T/N	4.33	4.28	4.31	-0.04
1W	4.40	4.30	4.37	-0.01	1W	4.40	4.30	4.35	-0.15
1S	4.55	4.45	4.50	-0.05	1S	4.55	4.45	4.50	-0.15
3S	4.67	4.57	4.63	-0.04	3S	4.65	4.55	4.60	-0.10
6S	4.70	4.60	4.65	-0.05	6S	4.70	4.50	4.60	0.00
1YR	4.70	4.55	4.67	-0.03	1YR	4.70	4.50	4.60	-0.12

FX SWAP CLOSING							ND SPREAD		
단위 : 전, %, %p							단위 : 전		
기간	BID/OFFER	CLOSING	USD환산금리	전일대비	KORIBOR	SOFR	TENOR	BID	OFFER
O/N	-8/-4	-6	4.47	3.30	3.00	4.37000	1M MAR	-146	-142
T/N	-19/-15	-17	4.40	0.42	3.00	4.36637	1W*1S	-110	-100
1W	-39/-33	-36	4.26	0.21	3.00	4.36153	1*2	-165	-55
1S	-155/-145	-150	4.31	0.09	3.12	4.33249	1*3	-390	-380
3S	-550/-530	-540	4.83	0.04	3.35	4.30510	1*6	-1110	-1090
6S	-1310/-1250	-1280	5.09	0.02	3.32	4.25001	1*9	-1880	-1850
1YR	-2800/-2700	-2750	4.99	0.05	3.04	4.17500	1*12	-2590	-2550

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)

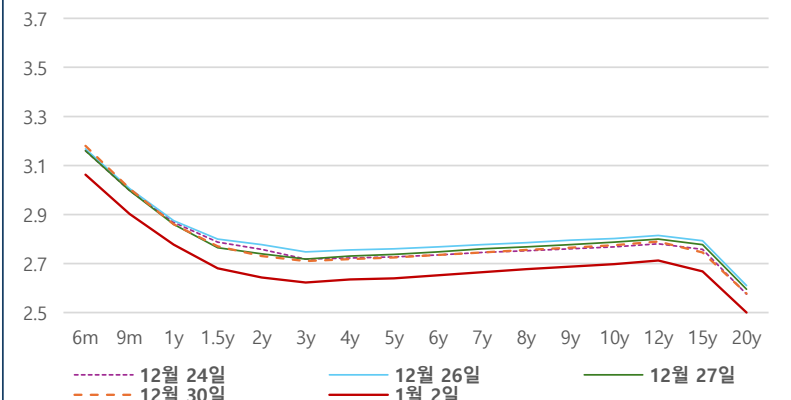
IRS 데일리 증가

1월 2일

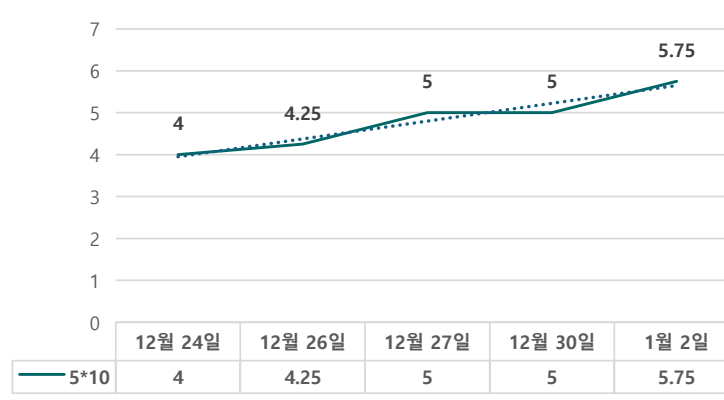
단위 : %, bp

구분	증가	전일대비
6m	3.0625	-11.75
9m	2.9025	-10.25
1y	2.7775	-8.25
1.5y	2.6800	-9.00
2y	2.6425	-8.75
3y	2.6225	-8.75
4y	2.6350	-8.25
5y	2.6400	-8.50
6y	2.6525	-8.25
7y	2.6650	-8.00
8y	2.6775	-7.75
9y	2.6875	-7.75
10y	2.6975	-7.75
15y	2.6675	-7.75
20y	2.5000	-7.75

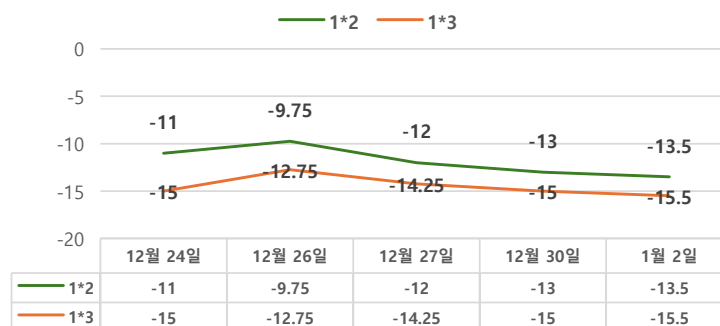
IRS 증가



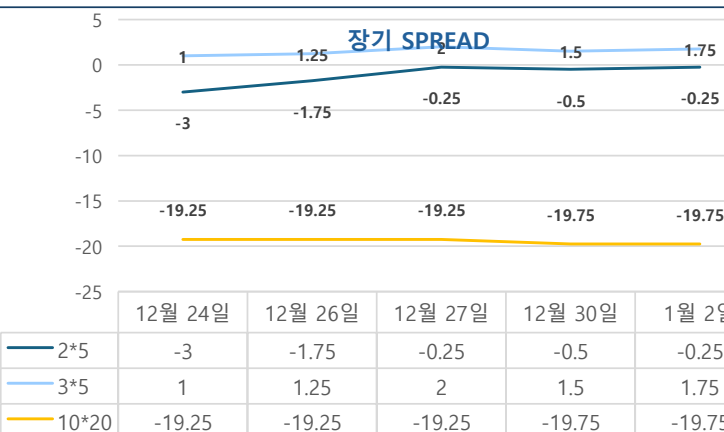
5*10 SPREAD



단기 SPREAD



장기 SPREAD

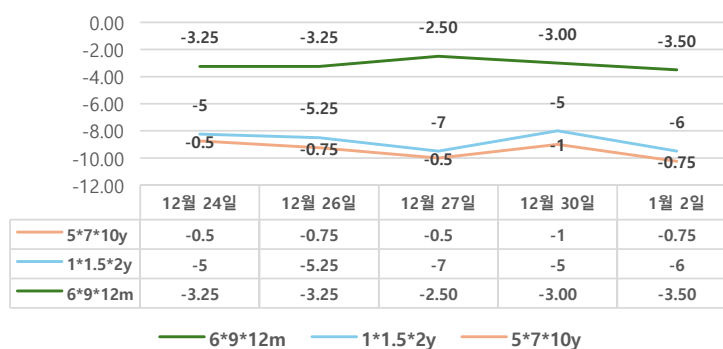


IRS 주요 커브

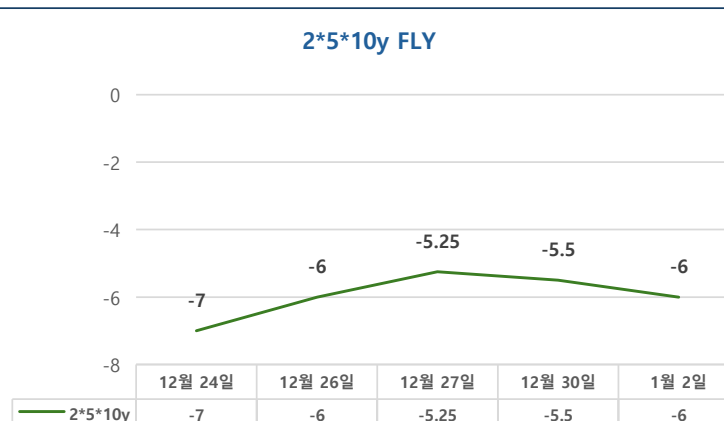
SPREAD

구분	증가	전일대비
1*2y	-13.50	-0.50
1*3y	-15.50	-0.50
2*5y	-0.25	0.25
3*5y	1.75	0.25
5*10y	5.75	0.75
10*20y	-19.75	0.00

주요 FLY



2*5*10y FLY



IRS 주요 커브

FLY

구분	증가	전일대비
6m*9m*1y	-3.50	-0.50
1*1.5*2y	-6.00	-1.00
2*5*10y	-6.00	-0.50
5*7*10y	-0.75	0.25