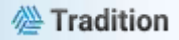


Market Daily Report

2025.01.07(화)



레포	운용사 및 은행신락 유동성 풍부한 가운데 은행권 매수세 꾸준하여 조달여건 양호하였음. 장 초반 저금리 거래 활발했으나 장 중 콜차입 정체에 따른 추가 매도 발생하여 잉여세 완화되었음.
채권	한국 : 국채금리는 상승 마감. 중단기보다 장기금리가 더 상승하는 모습. 미 국채금리가 상승하고 글로벌 위험선호 분위기가 이어진 데 영향을 받음. 내일 진행될 국고채 30년물 입찰에 대한 준비 수요도 이어짐. 미국 : 미 국채금리는 2년물 제외 상승 마감. 국채금리는 트럼프의 공약인 보편관세가 일부 핵심품목에만 적용되는 방안이 검토되고 있다는 워싱턴포스트(WP)의 보도에 따라 하락 압력을 받아 10년물 기준 4.5790%까지 하락. 하지만 트럼프가 SNS로 이를 부인하자 금리는 다시 반등하여 4.63% 대로 마감. 한편 미 12월 ISM 서비스업 PMI는 예비치 58.5에서 하향 수정된 56.8로 33개월만의 최고치를 기록, 11월 제조업 수주는 시장 예상치(-0.3%)를 하회한 MoM -0.4%로 발표되었으나 시장에 미치는 영향은 미미했음
MONEY	오버나잇 & 탐내 온쇼 포린 네임 비드 4.30에 역내외로 오픈되며 클리어 되었고, 역외에서는 대만계 4.33-4.34 중국계 4.28-4.30 사이로 오픈 대기 속 체결되며 마무리. 일본 시장이 긴 연휴를 마치고 오픈하면서 일본계 은행 및 중국계 일본 지점 호가가 시장에 제시 되었으나, 연말에 USD/JPY 스왑이 크게 밀렸던 것에 반해, 연초 스왑 호가가 정상화되면서 연말 비드 강세를 보였던 일본 스물 은행들의 달러 펀딩 레벨은 낮게 형성 중. 중국계 & 대만계 은행들의 1개월물 4.48-4.52, 3개월물 4.55-4.60 사이로 형성되면서 오픈 강세 분위기 속 기간물 레벨은 소폭 하향 조정 중이며, 이중 통화 AGST 스왑 오픈도 3개월물 선호 구간으로 제시되고 있음. 한국계로 제시되는 온&쇼수 장기물 오픈은 6개월 4.60 1년물 4.60-4.63 사이로 제시 되면서 일부 체결 소식 전했고, 정치 불확실성에 따른 리스크 반영에 지난달 한국 비선호 렌더들도 한국계로 장기물 오픈 재개하고 있음.
FX SWAP	금일 외환 스와프포인트는 국내 증시 호조로 전 구간에서 상승세를 보임. 1년 만기물의 증가는 전장보다 10전 상승한 -27.80원이었고 6개월 만기물은 전장보다 40전 상승한 12.50원의 증가를 기록함. 새해 들어 전년도 연말 동안 하락하던 국내 증시 회복세가 나오며 외국인 자금 유입이 지속되었고 외환자금시장에도 자금이 유입되어 스와프포인트 매수세로 이어져 상승이 나왔고 이연된 전년도 네고 물량 역시 국내 증시 호조와 더불어 전반적으로 시장에 달러 유입 증가 요인으로 작용함. 하지만 아직 달러 인덱스 강세가 유효하며 국민연금의 선물환 매도를 통한 전략적 환헤지가 본격적으로 시작된다면 외환 스와프포인트 하방 압력이 강해질 수 있어 상승 국면으로의 전환으로 판단하기에는 무리인 것으로 보임.
IRS	전일 IRS는 본격적인 국고채 발행을 앞두고 경계감을 나타내는 장세로 대외금리와 국채선물 움직임을 연동되어 단기쪽은 보합 및 하락하고 나머지 구간에서는 상승 마감. 초반에는 2년이 66/65에서 65에 거래되었고 이후 오퍼가 64.5에까지 나옴. 오후에도 2년으로 꾸준한 호가가 나오며 64.5/63.5에서 64.5에 거래가 이뤄진 뒤 65에 초이스까지 가게 되었으며 5년이 65.5/65에서 65.5에 거래된 후 65.5에 nd/d 초이스를 이루다가 65.5에 거래됨. 막판에는 오퍼 레벨이 내려오는 장세로 양도성예금증서(cd) 영향으로 6개월와 9개월 오퍼가 다소 강하게 96.5, 85로 내려왔고 5*10년 6비드와 10년 오퍼가 워인 5년이 66에 거래가 이뤄졌으며 2년 비드가 올라와 66/65.75에서 66에 거래되었고 이날 양도성예금증서(cd)는 하락하여 3.10(-0.05)이 고시됨.

단기자금시장						전일 미국 국채 금리		
레포 거래잔액	MMF 잔고	레포금리	콜금리(C2)	기준금리	CD(91일)	금리	전일대비	단위 : bp
2024.12.30(월)	236.9	167.7	3.08%	3.060%	3.00%	2년물	4.277%	-0.4
2024.12.31(화)	235.3	167.0	3.35%	3.327%		5년물	4.430%	1.6
2025.01.02(목)	236.6	172.5	3.08%	3.029%		10년물	4.632%	3.2
2025.01.03(금)	239.3	186.9	3.00%	2.967%		30년물	4.850%	3.8
2025.01.06(월)	234.5		3.02%	3.032%		10Y-2Y	35.5	3.6

국내 금융시장 동향			전일 외국인 순매수 순매도			오늘의 채권		
항목	지표	전일대비	만기	종목	금액	채권 발행	채권 만기	채권 입찰
KOSPI	2,488.64	46.72	25.04.08	통안채	1,200	여전채 6,300	은행채 3,400	국고채 30년 40,000억원 입찰
KOSDAQ	717.96	12.20	54.09.10	국고 24-8	809	회사채 1	여전채 3,700	
달러-원	1,460.00원	-9.70원	25.12.10	국고 15-8	597	통안채 12,000	회사채 100	
국고3Y	2.524%	4.2	27.09.10	국고 22-8	-150			
국고10Y	2.817%	6.3	27.12.10	국고 17-7	-200			
국고10Y-3Y	29.3	2.1	26.03.10	국고 21-1	-1,000			

Money Market Closing									
기간	KOREAN/FOREIGN		증가	전일대비	기간	CHINESE		증가	전일대비
O/N	4.32	4.27	4.30	0.00	O/N	4.32	4.27	4.29	-0.01
T/N	4.33	4.28	4.31	-0.01	T/N	4.33	4.28	4.30	-0.01
1W	4.40	4.30	4.36	0.00	1W	4.37	4.30	4.34	-0.01
1S	4.50	4.40	4.45	-0.02	1S	4.53	4.43	4.50	0.02
3S	4.60	4.50	4.57	-0.03	3S	4.60	4.45	4.56	-0.04
6S	4.65	4.50	4.60	0.00	6S	4.60	4.45	4.55	-0.03
1YR	4.65	4.45	4.60	-0.02	1YR	4.60	4.45	4.55	0.00

FX SWAP CLOSING						ND SPREAD			
기간	BID/OFFER	CLOSING	USD환산금리	전일대비	KORIBOR	SOFR	TENOR	BID	OFFER
O/N	-5/-1	-3	3.73	-0.58	3.00	4.40000	1M MAR	-150	-145
T/N	-5/-1	-3	3.74	-0.49	3.00	4.39744	1W*1S	-125	-120
1W	-36/-30	-33	4.15	-0.18	3.00	4.38206	1*2	-165	-150
1S	-170/-160	-165	4.31	-0.10	3.08	4.31543	1*3	-370	-360
3S	-545/-525	-535	4.69	-0.09	3.22	4.29369	1*6	-1040	-1020
6S	-1280/-1220	-1250	4.95	-0.10	3.22	4.24195	1*9	-1810	-1790
1YR	-2830/-2730	-2780	4.91	-0.06	2.96	4.16471	1*12	-2530	-2490

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)

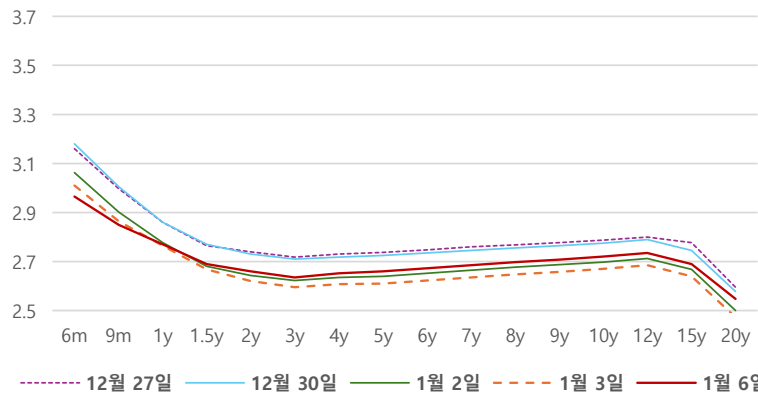
IRS 데일리 증가

1월 6일

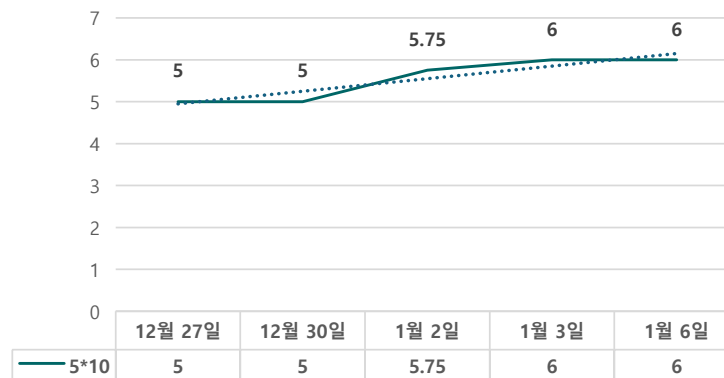
단위 : %, bp

구분	증가	전일대비
6m	2.9650	-4.50
9m	2.8500	-1.50
1y	2.7700	0.50
1.5y	2.6900	2.25
2y	2.6600	4.00
3y	2.6350	4.00
4y	2.6525	4.50
5y	2.6600	5.00
6y	2.6725	5.00
7y	2.6850	5.00
8y	2.6975	5.00
9y	2.7075	5.00
10y	2.7200	5.00
12y	2.7350	5.00
15y	2.6900	5.00
20y	2.5475	7.50

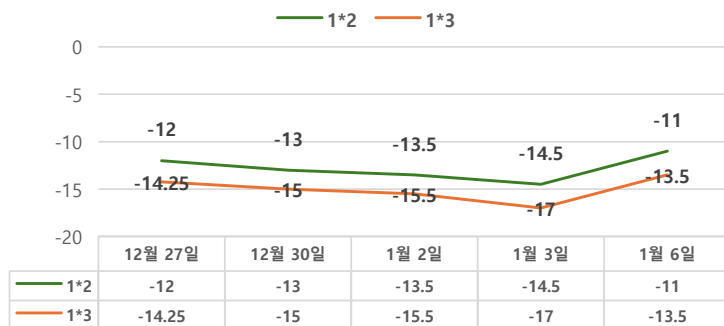
IRS 증가



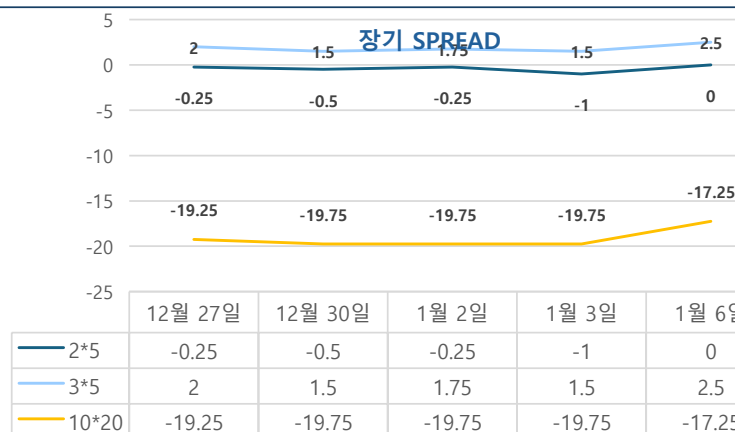
5*10 SPREAD



단기 SPREAD



장기 SPREAD

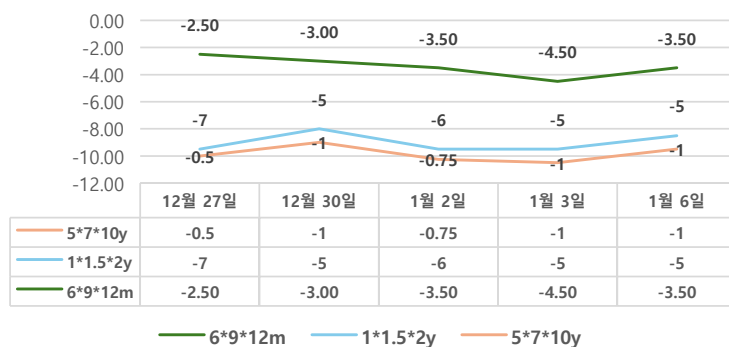


IRS 주요 커브

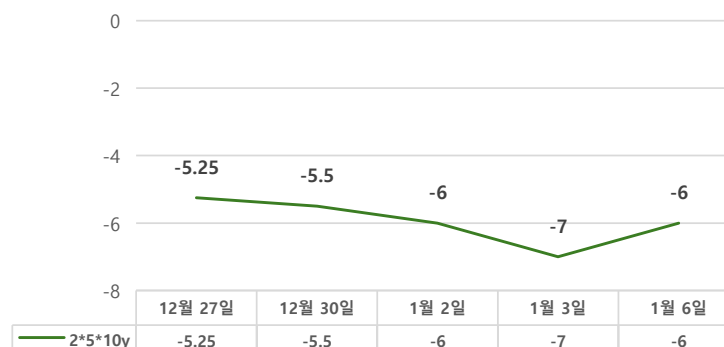
SPREAD

구분	증가	전일대비
1*2y	-11.00	3.50
1*3y	-13.50	3.50
2*5y	0.00	1.00
3*5y	2.50	1.00
5*10y	6.00	0.00
10*20y	-17.25	2.50

주요 FLY



2*5*10y FLY



IRS 주요 커브

FLY

구분	증가	전일대비
6m*9m*1y	-3.50	1.00
1*1.5*2y	-5.00	0.00
2*5*10y	-6.00	1.00
5*7*10y	-1.00	0.00