Market Daily Report

2025.01.08(수)

Tradition

레포	운용사 및 은행신탁 매수세 유지됐으나 지준 마감 불확실성에 따른 은행권 매수 감소 영향으로 조달금리 상승하였음. 한은RP매입 이후에도 유동성 호전되지 않아 조달 정체 극심했으며, 수차례 지준 연장되며 힘겹게 마감하였음.
채권	한국 : 국채금리는 하락 마감. 달러-원 환율이 전 거래일 대비 15원 이상 급락하고, 외국인 투자자는 3년 국채선물을 대규모 매수함. 새해 첫 초장기물 입찰도 무난히 소화. 미국 : 미 국채금리는 모두 상승 마감. 미 노동부JOLTs와 ISM 서비스업 PMI가 발표되자 금리가 급등. 11월 미국 구인건수는 25만9천건 늘어난 809만5천건으로, 이는 시장 예상치(770만건)를 웃돌과 동시에 6개월래 최고치. ISM 12월 서비스업 PMI도 54.1로 전월비 2.0p 상승하며 예상치(53.3)를 상회. 서비스업 PMI의 하위지표 중 구매물가지수가 64.4로 전월대비 6.2p 급등하여 비용 압력 강화를 시사한 점이 특히 주목을 끌었음. 390억달러 미 10년물 국채 입찰에서도 부진한 수요를 보이며 금리는 상승 마감.
MONEY	온&옵쇼 달러 롱포지션에 온쇼 오버나잇 4.30 수준에 대부분 given되고, 역외 중국계 4.26-4.28 대만계 4.32-4.34 레인지 속 마감. 1주물 레벨이 역내외 4.33-4.35 수준으로 역내외 비드 제시 중이나, 온쇼에서는 운용 타겟 레벨이 mmda 금리 비교시 4.38-4.40 수준으로 제시 되면서 위크물 매칭 거래는 시장 호가간 5bp갭이 있는 상황. 1개월물 이내 구간의 운용 인트는 역내외로 강세를 보이고 있으나, 비드 수요가 크지 않아 레벨은 1달 4.50 고점 오퍼 타겟으로 제시 되고 체결은 낮게 되고 있음. 중국계 3개월-1년물 구간은 4.55-4.58 수준으로 제시 되면서 연초 효과로 달러 오퍼 강세 속 레벨은 추가 하향 가능성을 높이고 있음. 금일 역외 CNH 오버나잇 금리가 10% taken 되었으며, cnh/usd df 스왑 하루짜리가 급격히 오르면서 머니시장에서도 위안화 단기물 급등세를 보였음. 이는 인민은행이 역RP 만기건 1506억 위안 유동성을 흡수하면서 일시적으로 급등세를 보였을 것으로 추측.
FX SWAP	금일 외환 스와프포인트는 만기별로 혼조세를 보임. 1년 만기물의 종가는 전장보다 10전 상승한 -27.70원이었고 6개월 만기물 역시 전장보다 10전 상승한 -12.40원의 종가를 기록하는 등 장기물에서는 소폭 반등하는 모습을 보임. 국내 증시가 연일 호조를 이어가며 외국인 매수세가 들어오며 장기물에서는 스와프포인트 강세가 이어짐. 반면 1개월 만기물은 전일보다 1거래일수가 적었음에도 전장보다 10전 하락한 -1.75원을 기록하면서 단기물에서는 스와프포인트 하락세가 나옴. 지난 밤 트럼프 미국 대통령 당선인의 관세 정책 완화 가능성에 대한 보도가 나오며 글로벌 달러 강세가 다소 진정되었고 역외 1개월 NDF 매도세가 나오는 등 단기 스와프포인트 하방 압력이 작용함. 한편 국민연금의 전략적 환헤지 물량이 유입된 것으로 보이며 큰 하락을 보인 현물환 시장과 달리 외환 자금시장에서 즉각적인 하락은 나오지 않았으나 환헤지가 장기화 될 수록 스와프포인트 역시 하방 압력을 크게 받을 것으로 예상됨.
IRS	전일 irs는 연초부터 변동성을 보였던 양도성예금증서(cd) 영향이 이어지면서 단기쪽 위주로 하락 마감. 초반에는 양도성예금증서(cd) 영향으로 1년이 75.75/75.5에서 75.5에 거래되었고 이후 1년 오퍼가 다소 많아 보였음. 오후에도 1년으로 꾸준히 호가가 보이며 1년이 74/73에서 73에까지 거래되었으며 1.5년 66/65.5에서 66에 거래가 이뤄졌고 5*10년 비드가 올라와 6.5에 거래됨. 막판에는 6*12개월 오퍼가 -20.75로 내려왔고 1.5년이 65.5에 nd/d 초이스를 이루다 65.5에 거래되었으며 1*3년 비드가 다소 강하게 -11.75로 올라옴. 마감 이후에는 3*4년이 1.75/1.25에서 1.5에 거래되었고 미국채 움직임과 연동되어 3년과 4년 비드가 61.25, 62.75로 올라옴. 이날 양도성예금증서(cd)는 하락하여 3.05(-0.05)로 고시됨.

단기자금시장

단위 : 조 원

	레포 거래잔액	MMF 잔고	레포금리	콜금리(C2)	기준금리	CD(91일)
2024.12.31(화)	235.3	167.0	3.35%	3.327%	3.00%	3.39%
2025.01.02(목)	236.6	172.5	3.08%	3.029%		3.26%
2025.01.03(금)	239.3	186.9	3.00%	2.967%		3.15%
2025.01.06(월)	234.5	196.4	3.02%	3.032%		3.10%
2025.01.07(화)	230.5		3.05%	3.000%		3.05%

전일 미국 국채 금리

한국시간 오전 07:05 기준

단위 : bp

	금리	전일대비
2년물	4.295%	1.8
5년물	4.467%	3.7
10년물	4.687%	5.5
30년물	4.915%	6.5
10Y-2Y	39.2	3.7

국내 금융시장 동향

금투협 최종호가수익률

항목	지표	전일대비
KOSPI	2,492.10	3.46
KOSDAQ	718.29	0.33
달러-원	1,453.00원	-7.00원
국고3Y	2.508%	-1.6
국고10Y	2.764%	-5.3
국고10Y-3Y	25.6	-3.7

전일 외국인 순매수 순매도

단위 : 억 원

만기	종목	금액
54.09.10	국고 24-8	534
50.03.10	국고 20-2	500
28.03.10	국고 23-1	300
29.12.10	국고 19-8	-197
26.02.10	산금채	-500
25.06.10	국고 15-2	-619

오늘의 채권

단위 : 억 원

채권 발행	채권 만기	채권 입찰
회사채 501	은행채 2,000	통안채 1년물 8,000억원 입찰
	여전해 2,800	
	공사채 200	

Money Market Closing

단위 : %, %p

기간	KOREAN/FOREIGN		종가	전일대비	기간	CHINESE		종가	전일대비
O/N	4.32	4.27	4.30	0.00	O/N	4.32	4.27	4.28	-0.01
T/N	4.33	4.28	4.31	0.00	T/N	4.32	4.27	4.29	-0.01
1W	4.40	4.30	4.36	0.00	1W	4.37	4.30	4.33	-0.01
1S	4.50	4.40	4.45	0.00	1S	4.53	4.43	4.49	-0.01
3S	4.60	4.50	4.55	-0.02	3S	4.60	4.45	4.56	0.00
6S	4.65	4.50	4.60	0.00	6S	4.60	4.45	4.55	0.00
1YR	4.65	4.50	4.58	-0.02	1YR	4.60	4.45	4.55	0.00

FX SWAP CLOSING

단위 : 전, %, %p

기간	BID/OFFER	CLOSING	USD환산금리	전일대비	KORIBOR	SOFR
O/N	-5/-1	-3	3.74	0.01	3.00	4.31000
T/N	-6/-2	-4	3.99	0.25	3.00	4.30989
1W	-39/-33	-36	4.28	0.13	3.00	4.30921
1S	-175/-165	-170	4.39	0.08	3.07	4.30639
3S	-560/-540	-550	4.72	0.02	3.19	4.28820
6S	-1270/-1210	-1240	4.92	-0.03	3.18	4.24212
1YR	-2810/-2710	-2760	4.89	-0.03	2.92	4.17770

ND SPREAD

단위 : 전

TENOR	BID	OFFER
1M MAR	-162	-157
1W*1S	-132	-127
1*2	-160	-155
1*3	-365	-355
1*6	-1030	-1020
1*9	-1800	-1780
1*12	-2550	-2520

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)

Tradition

IRS 데일리 종가

1월 7일

단위 : %, bp

구분	종가	전일대비
6m	2.9350	-3.00
9m	2.8125	-3.75
1y	2.7250	-4.50
1.5y	2.6550	-3.50
2y	2.6300	-3.00
3y	2.6075	-2.75
4y	2.6225	-3.00
5y	2.6300	-3.00
6y	2.6425	-3.00
7y	2.6575	-2.75
8y	2.6700	-2.75
9y	2.6825	-2.50
10y	2.6950	-2.50
12y	2.7100	-2.50
15y	2.6650	-2.50
20y	2.5225	-2.50

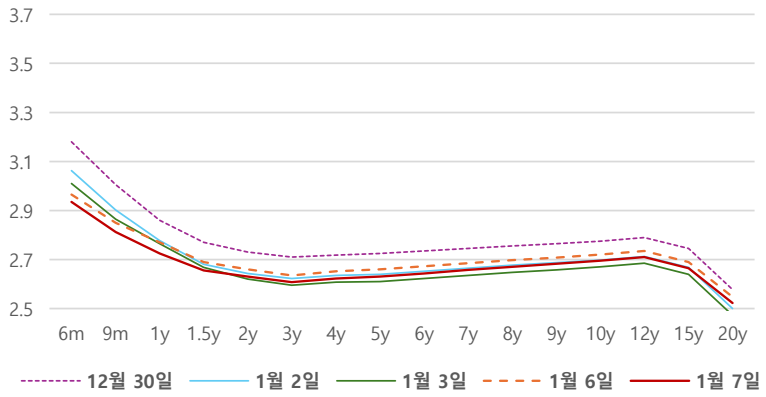
IRS 주요 커브 SPREAD

구분	종가	전일대비
1*2y	-9.50	1.50
1*3y	-11.75	1.75
2*5y	0.00	0.00
3*5y	2.25	-0.25
5*10y	6.50	0.50
10*20y	-17.25	0.00

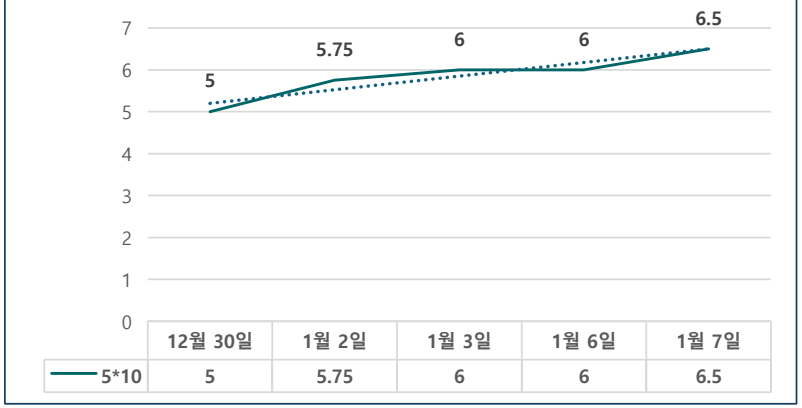
IRS 주요 커브 FLY

구분	종가	전일대비
6m*9m*1y	-3.50	0.00
1*1.5*2y	-4.50	0.50
2*5*10y	-6.50	-0.50
5*7*10y	-1.00	0.00

IRS 종가

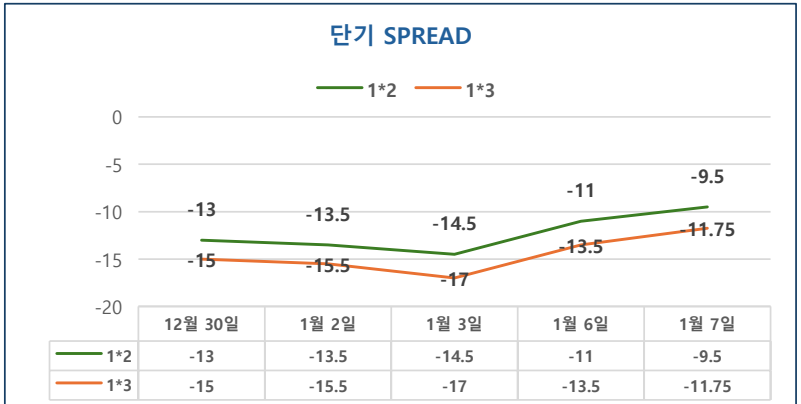


5*10 SPREAD



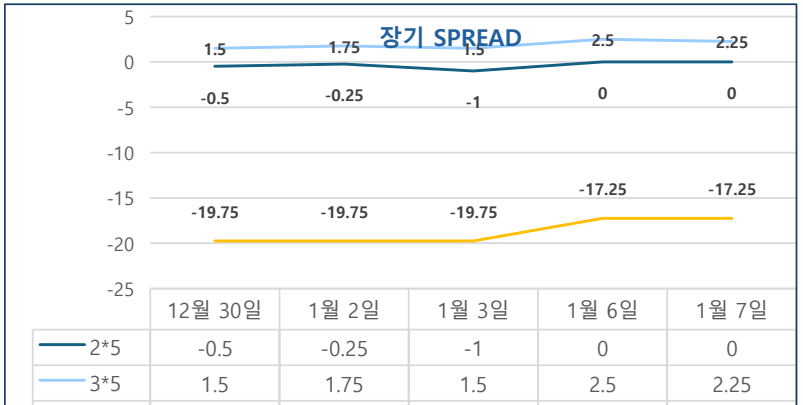
	12월 30일	1월 2일	1월 3일	1월 6일	1월 7일
5*10	5	5.75	6	6	6.5

단기 SPREAD



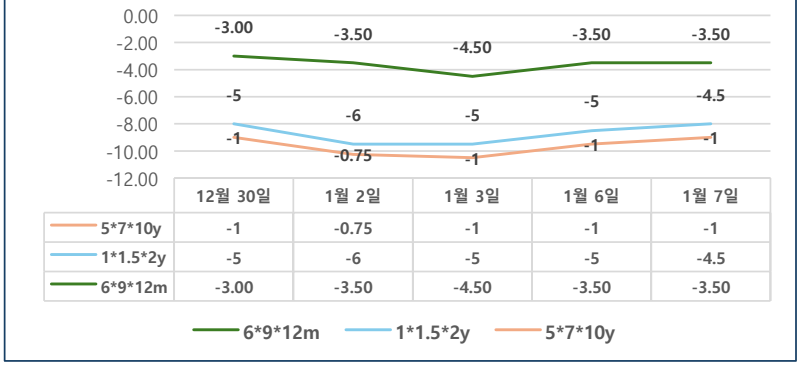
	12월 30일	1월 2일	1월 3일	1월 6일	1월 7일
1*2	-13	-13.5	-14.5	-11	-9.5
1*3	-15	-15.5	-17	-13.5	-11.75

장기 SPREAD



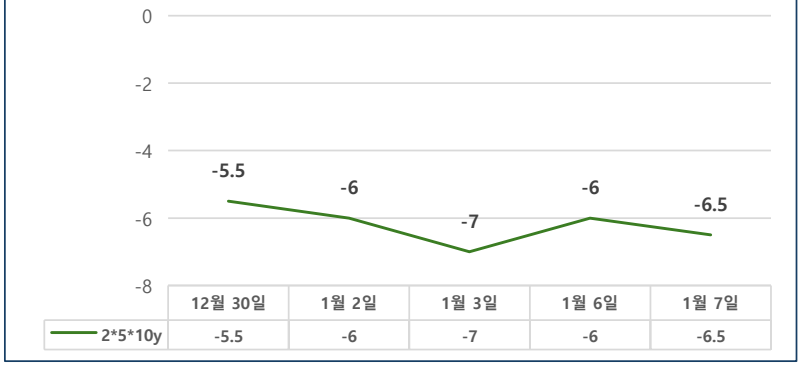
	12월 30일	1월 2일	1월 3일	1월 6일	1월 7일
2*5	-0.5	-0.25	-1	0	0
3*5	1.5	1.75	1.5	2.5	2.25
10*20	-19.75	-19.75	-19.75	-17.25	-17.25

주요 FLY



	12월 30일	1월 2일	1월 3일	1월 6일	1월 7일
5*7*10y	-1	-0.75	-1	-1	-1
1*1.5*2y	-5	-6	-5	-5	-4.5
6*9*12m	-3.00	-3.50	-4.50	-3.50	-3.50

2*5*10y FLY



	12월 30일	1월 2일	1월 3일	1월 6일	1월 7일
2*5*10y	-5.5	-6	-7	-6	-6.5