

Market Daily Report

2025.01.10(금)



레포	운용사 및 은행신탁 유동성 호전됐으나 지준 마감일 전 빠듯했던 장세 반영되어 금리 소폭 상승하였음. 적립률 초반임에도 은행권 매수세 강해 조달여건 양호했으며, 장 중 일부 저금리 매칭되는 등 수급 무난하였음.
채권	한국 : 국제금리는 하락 마감. 특별한 재료가 없는 가운데 연초 효과와 다음주 1월 금통위를 앞두고 강세 흐름 이어짐. 뉴욕 채권시장의 결을 따라 단기 구간이 장기 구간보다 더 강세. 외국인은 장 초반부터 3년과 10년 국제선물 모두 순매도하며 경계감 키웠으나 장 마감에 가까워지자 3년 국제 선물을 순매수로 전환하면서 강세 압력 더함. 미국 : 미 국제금리는 30년물 제외 하락 마감. 카터 전 대통령 장례식으로 인해 채권시장은 오후 2시 조기 폐장함. 오후 1시 기준 미 국제선물 거래량이 지난 20일 평균의 85%에 그치며 거래도 한산했음. 주 초부터 시작된 미 국제입찰이 전날로 마무리되고 회사채 발행도 잠시 멈추면서 물량 압박이 감소하여 오전 장 초반까지는 장기를 중심으로 금리 하락. 이후 월보 양상을 보이다가 오후 장으로 접어들자 금리는 빠르게 위쪽으로 방향을 전환. 10년물 금리는 4.7%에 바짝 다가섰고, 4.9%를 밑돌던 30년물 금리는 4.938%로 마감. □
MONEY	은쇼 오버나잇 토포지션 속에 오전 4.30 오퍼 시작으로 오후에는 4.23-4.25까지 내려와 오전-오후간 오버나잇 체결 레벨이 5-7bp 가량 확대. 중국의 대규모 부양 및 채권 발행과 함께 중국계 단기를 오퍼 물량이 대거 출회되며 1주 4.25-4.30 2주 4.30-4.35 수준까지 거래되었고, 위크물 레벨은 역외 네임 위주로 하향 조정되고 있음. 은쇼에서는 시중은행들의 mmda 운용 금리가 높게 부리 반응으로써, 위크물 운용 레벨이 1주일 기준으로 4.38-4.40 수준으로 제시되면서 역외의 위크물 체결 레벨 갭이 심화되는 분위기. 아시아 시장에서 1월 외화채권 발행 물량이 증가하면서 장기를 오퍼 6달 4.50-1년물 4.55 수준에 대기중이며, 중국계 네임 위주로 레벨 형성 및 체결 되고 있음. 대만계 장기를 오퍼로 오후로 6개월물 1년물 4.60에 한국계로 제시되며 4.57-4.60 사이 레벨 형성중.
FX SWAP	금일 외환 스와프포인트는 전반적으로 소폭 하락하는 모습을 보임. 1년 만기물의 증가는 -28.30원으로 전장과 동일했으나 전일보다 2거래일이 감소했으므로 거래일수 보정시 전일 대비 소폭 하락 마감함. 6개월 만기물은 보합세를 보였고 1개월물에서 전일 대비 5전 가량 하락하는 등 단기물에서 하락세가 나옴. 글로벌 달러 강세가 지속되고 다음 주에 있을 금융통화 위원회에서 한국 기준금리 인하가 예상되고 있어 스와프포인트 역시 이를 반영해 하방 압력을 받고 있는 것으로 보임. 미국 FOMC 의사록에서 연중 위원들의 비둘기파적 발언들이 나왔음에도 트럼프 당선인의 보편 관세 정책 등 리스크가 존재해 위험 회피 심리 우위로 달러 인덱스가 상승하며 달러 강세가 이어지고 있음. 금일 스와프포인트 역시 달러 강세 여파로 역외 1개월물 NDF에서 매수세가 나왔음에도 상승이 제한되는 모습을 보임.
IRS	전일 irs는 계속해서 변동성을 보이는 양도성예금증서(cd) 영향으로 인해 단기쪽을 중심으로 하락 마감. 초반에는 양도성예금증서(cd) 영향으로 단기쪽 호가가 나오면서 6개월이 87/83에서 87에 거래되었고 이후 87.25에 여러 차례 거래가 이뤄졌으며 1.5년은 60.5에 초이슬을 이루다 60.5에 몇 차례 거래됨. 오후에도 단기쪽으로 꾸준히 호가가 나오며 6개월이 88/87로 대치를 이루다 87에 거래되었고 4년이 59/58.75에서 58.75에 거래가 이뤄졌으며 5년 비드가 꾸준히 올라와 59.5에 거래되는 모습을 보였고 10*20년 -19 거래 마켓 소식으로 인해 초장기쪽 커브가 움직임. 막판에는 국제선물 움직임과 연동되어 비드가 올라오는 장세로 5년 비드와 6개월 비드가 다소 강하게 올라와 61, 87.5에 거래되었고 2년 97.5 비드와 1*2년 오퍼가 엮인 1년이 67에 거래가 이뤄졌으며 6*12개월 오퍼가 -20.5로 내려옴. 마감 이후에는 2년 비드가 57.75에 나오며 거래가 이뤄졌고 이후 57.5에 nd로 거래되었으며 이날 양도성예금증서(cd)는 하락하여 3.00(-0.04)% 고시됨.

단기자금시장						전일 미국 국제금리			
기간	레포 거래잔액	MMF 잔고	레포금리	콜금리(C2)	기준금리	CD(91일)	금리	전일대비	단위 : bp
2025.01.03(금)	239.3	186.9	3.00%	2.967%	3.00%	3.15%	2년물	4.264%	-2.3
2025.01.06(월)	234.5	196.4	3.02%	3.032%		3.10%	5년물	4.461%	-0.2
2025.01.07(화)	230.5	201.4	3.05%	3.000%		3.05%	10년물	4.690%	-0.2
2025.01.08(수)	231.9	202.3	3.05%	3.003%		3.04%	30년물	4.938%	0.4
2025.01.09(목)	233.4		3.08%	3.079%		3.00%	10Y-2Y	42.6	2.1

국내 금융시장 동향			전일 외국인 순매수 순매도			오늘의 채권		
항목	지표	전일대비	만기	종목	금액	채권 발행	채권 만기	채권 입찰
KOSPI	2,521.90	0.85	1900.01.00(토)	0	0	여전채 11,500	여전채 12,500	국고채 10년 1,000억원 교환 입찰
KOSDAQ	723.52	3.89	1900.01.00(토)	0	0	회사채 1,250	회사채 2,100	
달러-원	1,460.00원	0.40원	1900.01.00(토)	0	0	공사채 2,200	공사채 8,100	
국고3Y	2.500%	-0.5	1900.01.00(토)	0	0			
국고10Y	2.778%	-1.8	1900.01.00(토)	0	0			
국고10Y-3Y	27.8	-1.3	1900.01.00(토)	0	0			

Money Market Closing									
기간	KOREAN/FOREIGN		증가	전일대비	기간	CHINESE		증가	전일대비
O/N	4.30	4.20	4.25	-0.02	O/N	4.28	4.20	4.25	-0.02
T/N	4.30	4.20	4.27	-0.01	T/N	4.28	4.20	4.25	-0.03
1W	4.40	4.30	4.35	0.00	1W	4.32	4.25	4.28	-0.05
1S	4.50	4.40	4.45	0.00	1S	4.52	4.42	4.48	-0.01
3S	4.60	4.50	4.55	0.00	3S	4.60	4.45	4.53	-0.02
6S	4.62	4.47	4.59	0.01	6S	4.60	4.45	4.53	-0.02
1YR	4.60	4.45	4.58	0.01	1YR	4.60	4.45	4.53	-0.02

FX SWAP CLOSING						ND SPREAD			
기간	BID/OFFER	CLOSING	USD환산금리	전일대비	KORIBOR	SOFR	TENOR	BID	OFFER
O/N	-7/-3	-5	4.23	0.24	3.00	4.27000	1M MAR	-165	-155
T/N	-14/-10	-12	3.99	0.25	3.00	4.27089	1W*1S	-132	-125
1W	-41/-35	-38	4.17	-0.04	3.00	4.27713	1*2	-165	-158
1S	-180/-170	-175	4.45	0.03	3.05	4.29764	1*3	-382	-375
3S	-575/-565	-570	4.69	-0.02	3.13	4.28903	1*6	-1075	-1060
6S	-1300/-1240	-1270	4.88	-0.05	3.12	4.25796	1*9	-1840	-1820
1YR	-2880/-2780	-2830	4.89	-0.02	2.88	4.20968	1*12	-2610	-2592

국내의 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)

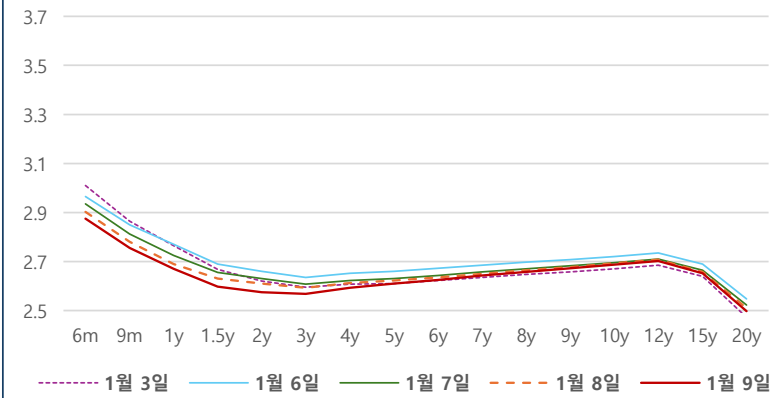
IRS 데일리 증가

1월 9일

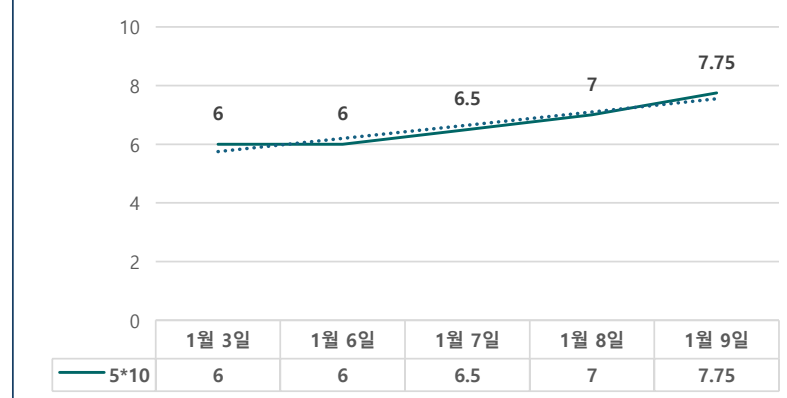
단위 : %, bp

구분	증가	전일대비
6m	2.8750	-2.75
9m	2.7550	-2.50
1y	2.6700	-2.00
1.5y	2.5975	-3.25
2y	2.5750	-3.50
3y	2.5675	-2.50
4y	2.5925	-2.00
5y	2.6100	-1.25
6y	2.6250	-1.00
7y	2.6425	-0.75
8y	2.6575	-0.75
9y	2.6725	-0.50
10y	2.6875	-0.50
12y	2.7025	-0.50
15y	2.6525	-0.50
20y	2.4975	-1.25

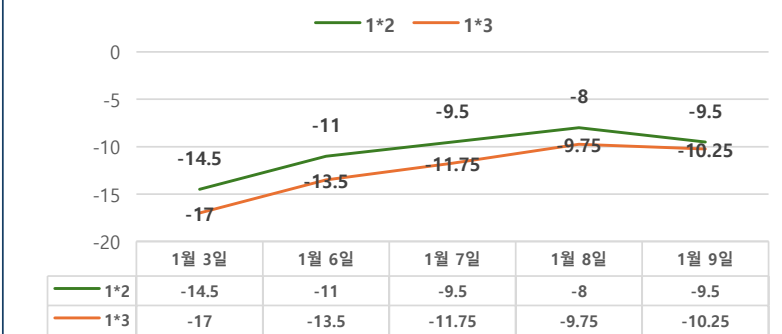
IRS 증가



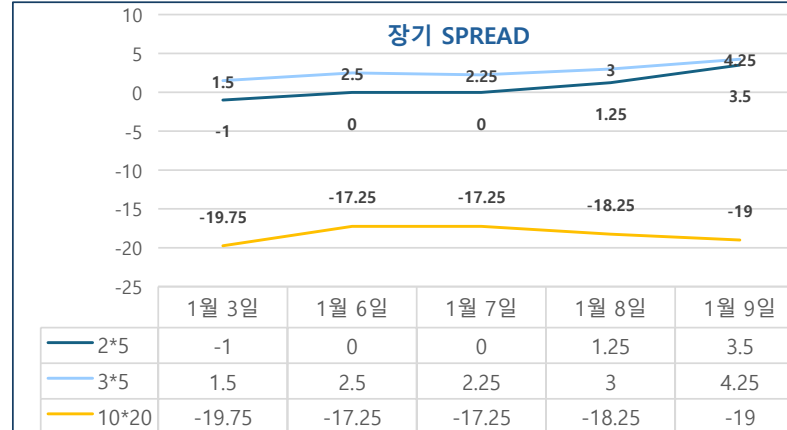
5*10 SPREAD



단기 SPREAD



장기 SPREAD

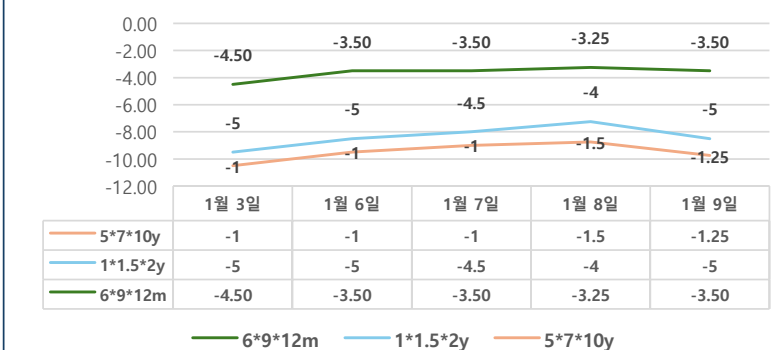


IRS 주요 커브

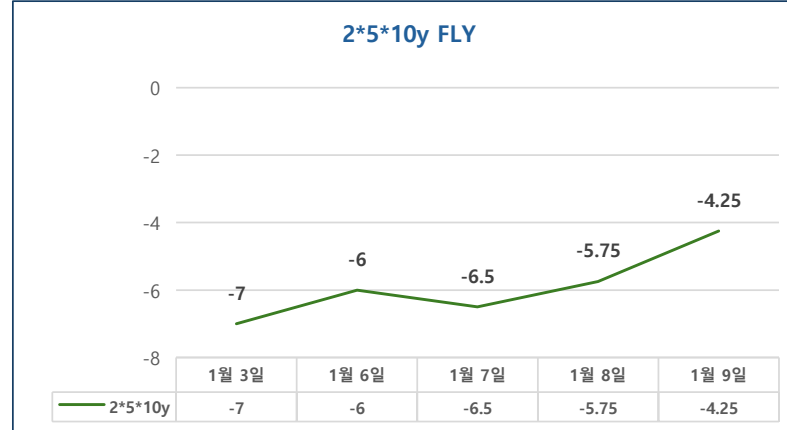
SPREAD

구분	증가	전일대비
1*2y	-9.50	-1.50
1*3y	-10.25	-0.50
2*5y	3.50	2.25
3*5y	4.25	1.25
5*10y	7.75	0.75
10*20y	-19.00	-0.75

주요 FLY



2*5*10y FLY



IRS 주요 커브

FLY

구분	증가	전일대비
6m*9m*1y	-3.50	-0.25
1*1.5*2y	-5.00	-1.00
2*5*10y	-4.25	1.50
5*7*10y	-1.25	0.25