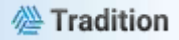


Market Daily Report



2025.02.07(금)

레포	한은RP매입(15일물, 13조) 만기 도래하여 금리 소폭 상승했으나 운용사 및 은행신탁 매수세 강해 조달여건 양호하였음. 장 초반부터 은행 및 증권 저금리 매도 체결되는 등 잉여세 형성된 반면, 익일 시작 기일물 금리는 소폭 상승하였음.
채권	한국 : 국고채 금리가 장기 구간 위주로 하락. 글로벌 플레트닝 흐름과 연동. 장 막판에 이창용 한국은행 총재의 매파적인 발언이 전해지면서 다소 밀렸음. 미국 : 미 국채 금리는 모두 상승 마감. BOE 올해 처음으로 정책금리를 4.50%로 25bp 인하. 빅 컷 반대표가 2명 등장했다는 소식에 길트 수익률 낙폭 확대. 하지만 앤드루 베일리 BOE 총재가 표결 결과를 "과도하게 해석하지 말라"면서 견제구를 날리고, 신중론에 무게를 두자 길트 수익률 빠르게 반등(일 중 저점대비 10bp). 미 국채 금리는 길트 수익률이 장 중 급반등함에 따라 그 여파를 받으며 상승. 하지만 베네통 미 재무부 장관이 국채 발행 규모를 당분간 유지하겠다는 입장을 재확인하며 미 국채 금리 상승폭 축소.
MONEY	지준마감 이후, 자금 시장 완화 잉여 분위기 속에 FX 스왑으로 B/S 처리에 따른 일부 영향에 온소 포린 네임 오버나잇 비드가 제한적인 가운데 온소에서는 오버나잇 4.30-4.33 사이로 스물 거래 체결된 후 마무리. 머니시장에서는, 1주물 4.35-4.37 & 2주물 4.38-4.40 사이로 레벨 형성 되면서 2월 이내 구간으로 운용 수요 등장하며 위크를 역-내외 체결 되고 있음. 전일 중국시장이 오픈하면서 1개월-3개월물 구간의 오퍼가 시장에 대기 중이며, 중국계 & 대만계 은행들의 차입 물량이 크지 않아 비드 나오는 동시에 Given 되면서 3개월물 이내 구간은 소폭 하락 조정됨. 연준의 금리 인하 신중론에 매파 분위기가 여전한 가운데, 온-온소 장기물 오퍼 제시 금리는 3개월-1년물 모두 4.60% 고점 레벨로 오퍼 제시 중이나, 하반기에 1-2회 정도 인하 가능성을 두고 있고, 월초 CD 발행 금리와 머니 시장 가격 비교 후 장기물 차입금리를 제시하다 보니, 지난달 보다는 장기물 차입 금리 스프레드를 낮춰서 제시되고 있음.
FX SWAP	전일 외환 스와프포인트는 미국 국채 금리 하락의 영향으로 상승세를 보임. 1년 만기물의 증가는 전장보다 30전 상승한 -27.20원이었고 전일보다 1일 증가한 6개월 만기물은 시초가 대비 10전 상승한 -12.70원의 증가를 기록함. 스코트 베세는 미국 재무장관의 10년물 국채 금리 인하 목표 발언으로 미 국채 금리가 하락했고 글로벌 달러 인덱스 역시 107대를 기록하며 달러화 강세가 완화되는 모습을 보임. 오전 중에 장기물 위주로 상승하던 스와프포인트는 오후 들어 레벨 상승에 따른 예셋 스와프 물량 출현으로 상승을 소폭 되돌리는 모습을 보임. 미국 고용지표의 부진과 미중 무역 갈등 관망세로 달러화 약세 분위기가 형성됐으나 원화는 금주 들어 지속된 하락에 대한 되돌림이 나오면서 주요국 통화 대비 약세를 보임. 시장은 여전히 미중 무역 분쟁 추이를 기다리며 관망세를 보이고 있으며 별다른 지표 발표를 앞두고 있지 않아 미국과 중국 정부의 개별 발언에 크게 움직이는 모습을 보임.
IRS	전일 IRS는 미 재무부의 국채 발행 규모 유지와 미국 1월 PMI 지수가 예상보다 부진하면서 이에 영향을 받는 듯했으나 한국은행 이창용 총재의 매파적인 발언으로 소폭 상승 마감. 초반에는 6개월이 87-87.5에 여러 차례 거래가 이뤄짐. 오후에는 10년 오퍼가 나오며 61.5에 거래되었고 10*20년 비드가 -16으로 올라오며 초장기쪽 레벨이 움직임. 3년 비드가 나오며 57에 몇 차례 거래됨. 막판에는 국채선물 움직임과 연동되어 비드 레벨이 올라오는 장세로 10년 비드가 64.5에까지 올라왔고 1.5년 비드가 꾸준히 올라와 65에 거래됨. 1*2년 -9.5/-9.75로 대치를 이루다 -9.75에 거래되었고 이후 1*2년 -9.75 오퍼와 1년 오퍼가 61에 2년이 61에 거래됨. 마감 이후에는 10년 비드가 65에까지 올라왔으며 1년 오퍼가 나오며 71에 거래됨. 이날 양도성에금증서(cd)는 하락하여 2.99(-0.02)이 고시됨.

단기자금시장							전일 미국 국채 금리			
							한국시간 오전 07:05 기준			
레포 거래잔액	MMF 잔고	레포금리	콜금리(C2)	기준금리	CD(91일)	금리	금리	전일대비	단위 : bp	
2025.01.31(금)	242.8	186.9	3.13%	3.074%	3.00%	3.03%	2년물	4.222%	3.1	
2025.02.03(월)	240.0	192.7	3.05%	2.988%		3.02%	5년물	4.279%	3.0	
2025.02.04(화)	241.5	204.3	2.98%	2.919%		3.00%	10년물	4.436%	1.4	
2025.02.05(수)	242.6	209.9	2.98%	2.980%		3.01%	30년물	4.641%	0.3	
2025.02.06(목)	243.5		3.00%	3.003%		2.99%	10Y-2Y	21.4	-1.7	

국내 금융시장 동향			전일 외국인 순매수 순매도			오늘의 채권		
금투협 최종로거수익률			단위 : 억 원			단위 : 억 원		
항목	지표	전일대비	만기	종목	금액	채권 발행	채권 만기	채권 입찰
KOSPI	2,536.75	27.48	55.03.10	국고 25-2	1,480	은행채 2,200	은행채 8,300	
KOSDAQ	740.32	9.34	26.01.02	통안채	1,000	여전채 9,950	여전채 7,350	
달러-원	1,447.50원	3.60원	33.12.10	국고 13-8	400	회사채 1,280	회사채 16,470	
국고3Y	2.582%	0.4	25.09.01	중금채	-1,000		공사채 4,400	
국고10Y	2.796%	-2.2	25.08.28	중금채	-1,500			
국고10Y-3Y	21.4	-2.6	25.09.06	중금채	-1,500			

Money Market Closing									
KOREAN/FOREIGN					CHINESE				
기간	증가	전일대비	기간	증가	전일대비	기간	증가	전일대비	기간
O/N	4.36	4.30	4.33	0.00	O/N	4.35	4.27	4.33	0.03
T/N	4.38	4.30	4.34	0.00	T/N	4.35	4.27	4.33	0.01
1W	4.40	4.32	4.36	0.00	1W	4.38	4.30	4.35	0.00
1S	4.50	4.40	4.45	-0.01	1S	4.53	4.43	4.47	0.00
3S	4.60	4.50	4.54	0.00	3S	4.60	4.50	4.53	0.00
6S	4.62	4.52	4.57	-0.01	6S	4.60	4.45	4.53	-0.02
1YR	4.63	4.48	4.57	-0.03	1YR	4.60	4.45	4.53	-0.02

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	4.37	0.00	3.00	4.33000	1M MAR	-167	-163
T/N	-19/-15	-17	4.41	-0.09	3.00	4.32921	1W*1S	-115	-110
1W	-50/-44	-47	4.46	-0.04	3.00	4.32367	1*2	-200	-190
1S	-175/-165	-170	4.52	-0.01	3.00	4.30786	1*3	-410	-400
3S	-590/-570	-580	4.61	0.00	3.01	4.30191	1*6	-1070	-1050
6S	-1300/-1240	-1270	4.77	-0.02	2.99	4.25910	1*9	-1790	-1770
1YR	-2770/2670	-2720	4.81	-0.03	2.87	4.18877	1*12	-2520	-2480

국내외 일정	
FOMC	1.28~1.29 / 3.18~3.19 / 5.6~5.7 / 6.17~6.18 / 7.29~7.30 / 9.16~9.17 / 10.28~10.29 / 12.9~12.10
금통위	1.16(목) / 2.25(화) / 4.17(금) / 5.29(목) / 7.10(목) / 8.28(목) / 10.23(금) / 11.27(목)
지준일	1.8(수) / 2.5(수) / 3.5(수) / 4.9(수) / 5.7(수) / 6.11(수) / 7.9(수) / 8.6(수) / 9.10(수) / 10.8(수) / 11.5(수) / 12.10(수)

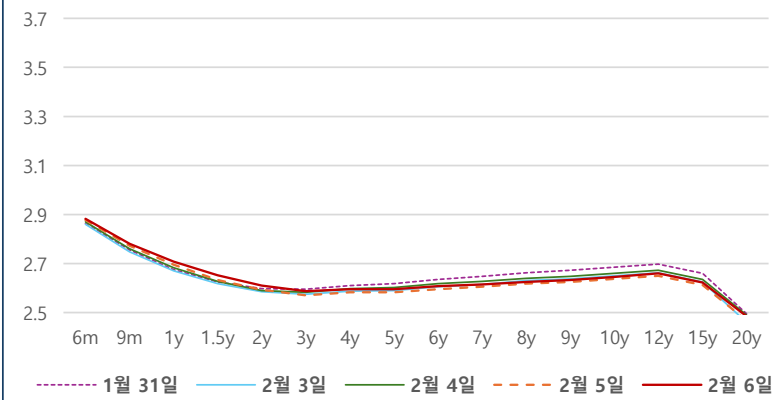
IRS 데일리 증가

2월 6일

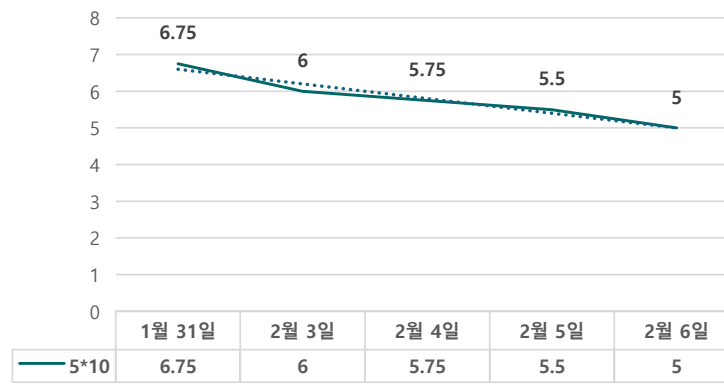
단위 : %, bp

구분	증가	전일대비
6m	2.8825	0.50
9m	2.7800	0.75
1y	2.7075	1.25
1.5y	2.6525	2.00
2y	2.6100	1.75
3y	2.5875	1.75
4y	2.5950	1.25
5y	2.5950	1.25
6y	2.6075	1.25
7y	2.6150	1.00
8y	2.6250	0.75
9y	2.6325	0.75
10y	2.6450	0.75
12y	2.6600	1.00
15y	2.6225	1.00
20y	2.4850	1.75

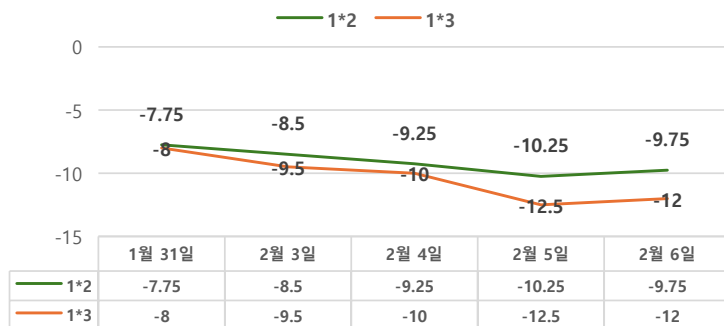
IRS 증가



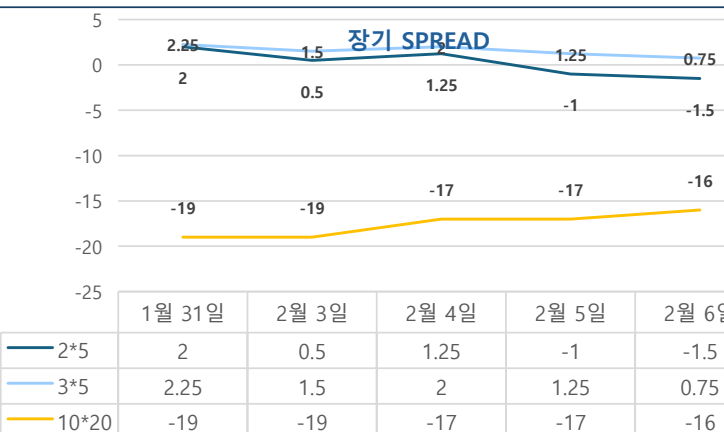
5*10 SPREAD



단기 SPREAD



장기 SPREAD

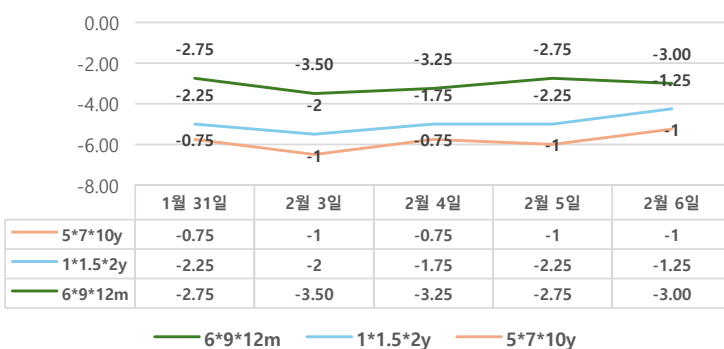


IRS 주요 커브

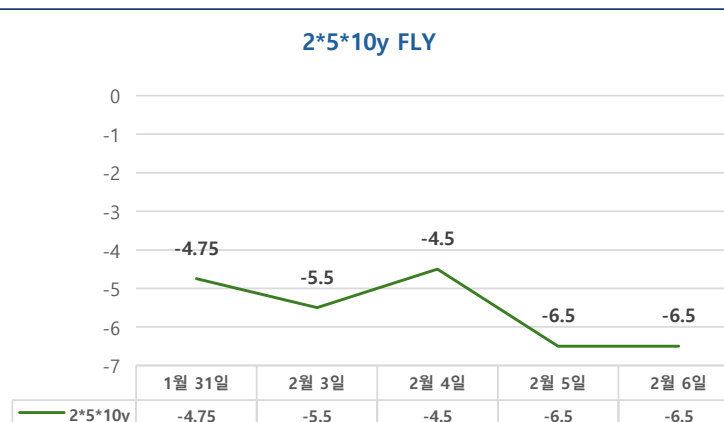
SPREAD

구분	증가	전일대비
1*2y	-9.75	0.50
1*3y	-12.00	0.50
2*5y	-1.50	-0.50
3*5y	0.75	-0.50
5*10y	5.00	-0.50
10*20y	-16.00	1.00

주요 FLY



2*5*10y FLY



IRS 주요 커브

FLY

구분	증가	전일대비
6m*9m*1y	-3.00	-0.25
1*1.5*2y	-1.25	1.00
2*5*10y	-6.50	0.00
5*7*10y	-1.00	0.00