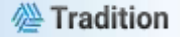


Market Daily Report

2025.02.10(월)



레포	국고여유자금 환수에도 운용사 및 신채 매수세 강해 수급 원활했으며, 장 초반부터 시중은행 저금리 수요 꾸준하였음. 장 중 증권사 추가 매도 이어져 오후에 체결금리 재상승 했고, 차주 시작 기일물 금리 또한 소폭 상승 전환하였음.
채권	한국 : 국고채 금리 상승. 전일 매파적으로 해석된 이창용 한국은행 총재 발언의 여파와 미 국채 금리 흐름에 따라 국고채 금리 상승하며 약세. 미국 : 미국채 금리는 모두 상승 마감. 미국 1월 비농업 고용 증가폭이 컨센 17만명을 하회한 14만3천명을 기록하자 발표 직후 미국채 금리 급락. 하지만 이전 두달치 증가폭 10만명 상향 수정, 실업률은 전달보다 0.1%p 낮아진 4.0% 기록하자 고용시장이 여전히 견조하다는 평가로 미국채 금리 상승. 또한 시간당 평균임금 전월대비 0.5% 상승(작년 8월 이후 최고치), 미시간대 1년 기대 인플레이션 4.3%로 전달대비 1.0%p 상승(14년간 한달 사이에 1.0%p 이상 상승한 사례는 5번뿐)하며 인플레이션 상방 압력 제공.
MONEY	오버나잇 역-내외로 4.30-4.33 수준으로 거래되며, 차입 포지션이 크지 않아 오버나잇은 거래는 일찍 마무리되면서 마감됨. 주말 앞두고 차입 포지션이 크지 않고, 비드가 제한적인 상황 속에 1개월물 역외 오픈로 4.43-4.44 수준에 중국계 & 대만계로 매칭 되면서 머니 시장 전반적으로 1개월물 레벨은 4.45 언더로 소폭 하락 조정되고 있음. 1분기 커버, 2-3개월물 금리는 역외 시장에서 usual names 비드가 지속적으로 제시되면서 1개월물 대비 2-3개월물 레벨은 4.50-4.55 사이로 지지받고 있음. 최근 엔화 강세 및 추가 금리 인상 가능성이 높아지면서 달러/엔 환율이 151엔대로 하락하자, 달러-엔 스왑 환산 금리의 상승으로 머니시장으로 엔화 실차입 외에 "엔화 차입 후 스왑연계 달러 편당" 차익 거래 유인 수요는 감소되고 있음.
FX SWAP	금요일 외환 스왑포인트는 큰 변동성 없이 보험세를 보임. 1년 만기물은 전장과 동일한 -27.20 원의 증가를 기록. 6개월 만기물 역시 전장과 동일한 -12.70원의 증가를 기록했고 1개월물은 역외 NDF 매도세로 5전 소폭 하락 마감함. 외화 자금시장은 미국 기준금리 결정에 큰 영향을 주는 1월 비농업 고용지표를 앞두고 전체적인 유동성이 떨어진 모습을 보임. 시장 전반적으로 미국 고용지표가 다소 악화될 것이라고 예상하는 가운데 예상치 이상으로 저조하게 나올 경우 스왑포인트 상승 가능성이 남아있을 것으로 예상됨.
IRS	전일 irs는 이창용 총재의 매파적 발언 영향이 계속 이어지며 상승 마감. 초반에는 1.5년이 67.5/67에서 67에 거래되었고 6m*1.5년 비드가 올라오며 -23.5에 거래되었고 6개월 오픈가 강하게 내려와 90에 거래가 이뤄짐. 오후에는 국채선을 움직임과 연동되어 10년이 68.75/68.5에서 68.75에 거래된 후 69에까지 거래되는 모습을 보임. 3년은 63.5에 거래된 후 비드가 계속 올라와 64에까지 거래되었고 6개월이 89.5/89에서 89.5에 거래됨. 막판에는 1.5년 비드가 69.25로 올라왔고 1.5*5년과 3*5년 비드가 -4.5, 1.5로 올라옴.

단기자금시장						전일 미국 국채 금리			
레포 거래잔액	MMF 잔고	레포금리	콜금리(C2)	기준금리	CD(91일)	금리		전일대비	
단위 : 조 원						단위 : bp			
						한국시간 오전 07:05 기준			
2025.02.03(월)	240.0	192.7	3.05%	2.988%	3.00%	3.02%	2년물	4.293%	7.1
2025.02.04(화)	241.5	204.3	2.98%	2.919%		3.00%	5년물	4.350%	7.1
2025.02.05(수)	242.6	209.9	2.98%	2.980%		3.01%	10년물	4.497%	6.1
2025.02.06(목)	243.5	212.0	3.00%	3.003%		2.99%	30년물	4.695%	5.4
2025.02.07(금)	243.6		3.00%	3.024%		2.99%	10Y-2Y	20.4	-1.0

국내 금융시장 동향			전일 외국인 순매수 순매도				오늘의 채권		
항목	지표	전일대비	만기	종목	금액	채권 발행	채권 만기	채권 입찰	
금투협 최종요구수익률			단위 : 억 원				단위 : 억 원		
KOSPI	2,521.92	-14.83	54.09.10	국고 24-8	2,366	여전채 6,247	은행채 2,000	국고채 3년 30,000억원 입찰	
KOSDAQ	742.90	2.58	27.12.10	국고 24-12	600	회사채 700	여전채 4,361	통안채 91일물 5,000억원 입찰	
달러-원	1,454.00원	6.50원	55.03.10	국고 25-2	400	공사채 1,000	회사채 1,410		
국고3Y	2.635%	5.3	28.09.10	국고 23-6	-400		공사채 2,100		
국고10Y	2.836%	4.0	25.08.27	중금채	-1,400				
국고10Y-3Y	20.1	-1.3	25.09.01	중금채	-2,200				

Money Market Closing									
기간	KOREAN/FOREIGN		증가	전일대비	기간	CHINESE		증가	전일대비
단위 : % , %p									
O/N	4.36	4.28	4.32	-0.01	O/N	4.35	4.27	4.30	-0.03
T/N	4.38	4.30	4.34	0.00	T/N	4.35	4.27	4.30	-0.03
1W	4.40	4.32	4.36	0.00	1W	4.38	4.30	4.35	0.00
1S	4.50	4.40	4.44	-0.01	1S	4.50	4.40	4.45	-0.02
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	0.00	6S	4.60	4.45	4.53	0.00
1YR	4.63	4.48	4.57	0.00	1YR	4.60	4.45	4.52	-0.01

FX SWAP CLOSING						ND SPREAD			
기간	BID/OFFER	CLOSING	USD환산금리	전일대비	KORIBOR	SOFR	TENOR	BID	OFFER
단위 : 전, %, %p						단위 : 전			
O/N	-21/-17	-19	4.58	0.09	3.00	4.33000	1M MAR	-167	-161
T/N	-8/-4	-6	4.49	0.08	3.00	4.32929	1W*1S	-128	-123
1W	-45/-39	-42	4.50	0.03	3.00	4.32504	1*2	-208	-202
1S	-180/-160	-175	4.56	0.04	3.00	4.31014	1*3	-410	-400
3S	-595/-575	-585	4.64	0.03	3.00	4.29735	1*6	-1070	-1050
6S	-1300/-1240	-1270	4.78	0.01	2.99	4.24683	1*9	-1790	-1760
1YR	-2770/-2670	-2720	4.80	-0.01	2.86	4.16057	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)

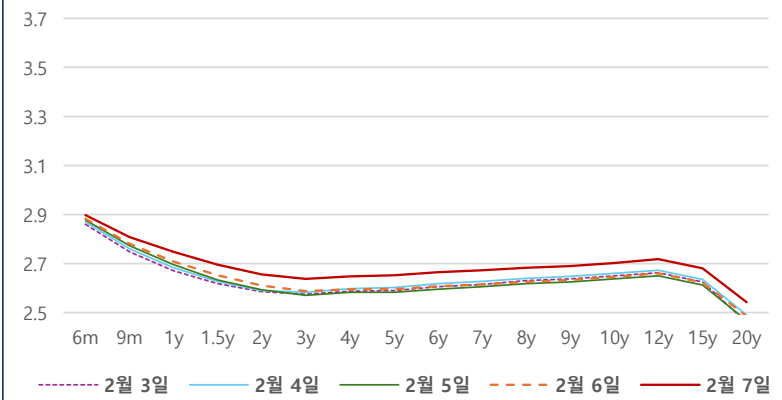
IRS 데일리 증가

2월 7일

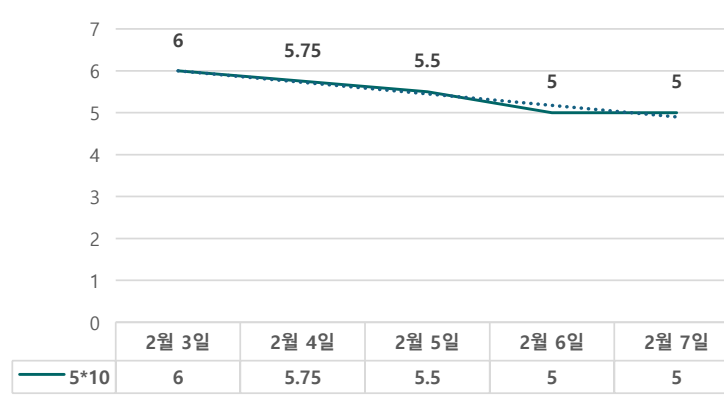
단위 : %, bp

구분	증가	전일대비
6m	2.8975	1.50
9m	2.8075	2.75
1y	2.7475	4.00
1.5y	2.6950	4.25
2y	2.6550	4.50
3y	2.6375	5.00
4y	2.6475	5.25
5y	2.6525	5.75
6y	2.6650	5.75
7y	2.6725	5.75
8y	2.6825	5.75
9y	2.6900	5.75
10y	2.7025	5.75
12y	2.7175	5.75
15y	2.6800	5.75
20y	2.5425	5.75

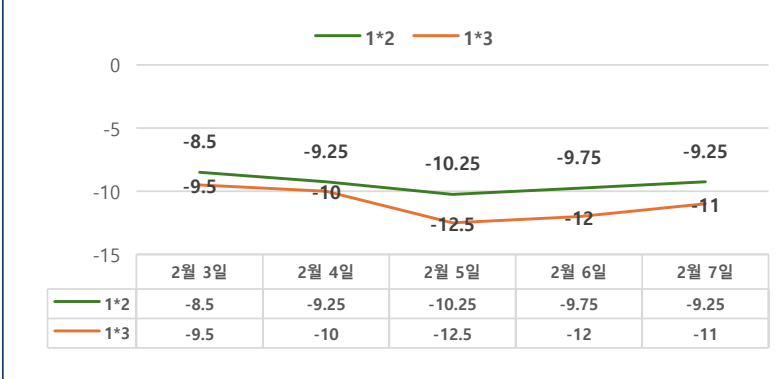
IRS 증가



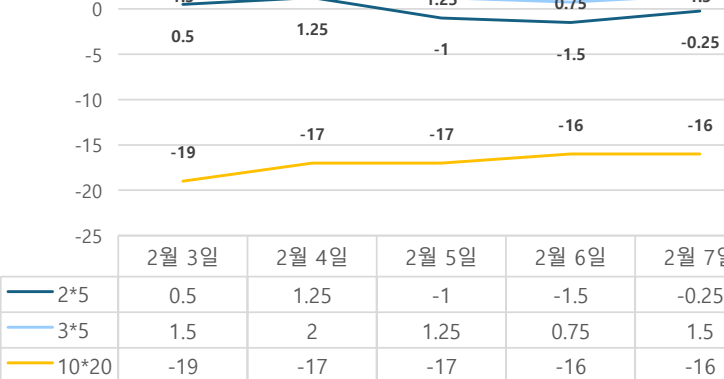
5*10 SPREAD



단기 SPREAD



장기 SPREAD

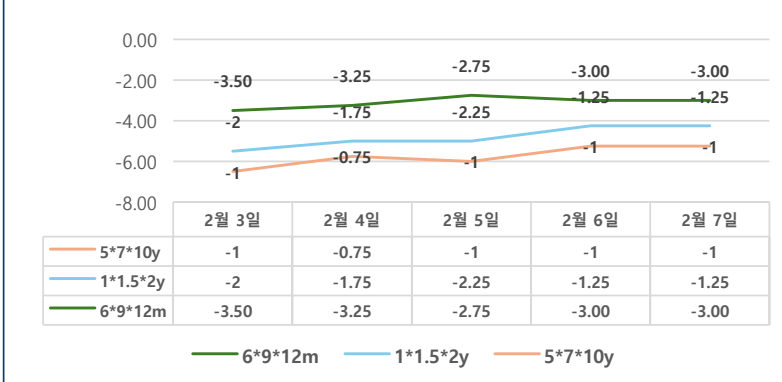


IRS 주요 커브

SPREAD

구분	증가	전일대비
1*2y	-9.25	0.50
1*3y	-11.00	1.00
2*5y	-0.25	1.25
3*5y	1.50	0.75
5*10y	5.00	0.00
10*20y	-16.00	0.00

주요 FLY



2*5*10y FLY



IRS 주요 커브

FLY

구분	증가	전일대비
6m*9m*1y	-3.00	0.00
1*1.5*2y	-1.25	0.00
2*5*10y	-5.25	1.25
5*7*10y	-1.00	0.00