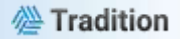


Market Daily Report



2025.02.14(금)

레포	국고여유자금 환수에 따른 제2금융권 유동성 축소 예상됐으나 교육부 재정 및 공모주 청약자금 유입되어 조달여건 양호하였음. 장 중 익일물 일부 저금리 매칭되는 등 잉여 분위기 형성된 반면, 금통위 만기 기일물 금리는 소폭 상승하였음.
채권	한국 : 국고채 금리가 하락. 1월 미국 CPI를 소화하며 약세 압력이 가해졌지만 2월 금융통화위원회를 앞두고 강한 저가매수 심리로 강세 전환. 또한 아시아 장에서 대외금리 흐름 연동되며 국고채 금리 하락. 미국 : 미국채 금리는 모두 하락 마감. 오전 발표된 PPI의 오름세는 예상보다 강했지만 연준이 기준으로 삼는 물가지표인 PCE에 영향을 주는 항목들은 전월대비 하락한 것으로 나타나 미국채 금리는 빠르게 하락 반전. 250억달러 규모의 30년물 국채 발행 수익률은 4.748%로 결정. 응찰률은 2.33배로 작년 8월 이후 최저치 기록하며 부진한 수요로 장기물 금리 변동. 하지만 트럼프가 예고한 대로 상호관세 부과를 발표했으나 즉각 발표까지는 나아가지 않았고 발표일은 4월 1일이 될 수 있다는 보도가 전해지자 장기물 금리 낙폭 확대.
MONEY	달러 오버나잇은 온쇼 비드가 제한적인 가운데 어제와 비슷한 수준으로 4.30-4.33 수준에 체결 되었고, 유포에서도 초단기 달러 롱포지션 유지되고 있어 레벨 변동 없이 마감됨. 미국의 1월 CPI가 예상치를 웃돌면서 시장은 연준의 기준금리 인하 가능성이 좀더 낮아질 것을 예상하며 3개월물 이상 구간은 오퍼 레벨은 전월비 상승세를 보이고 있음. 여전히 만기가 3월 이내구간의 오퍼 대기속 거래 레벨은 4.44-4.46 타겟으로 체결 되었으며, 금리 인하 가능성이 낮아지면서 차입은 3개월물 이상 구간으로 확대되며 마켓 고점 레벨 4.57-4.58 수준까지 체결 되었음. 한국계 은행들의 차입도 장기물 위주로 집중되면서 6개월-1년물 구간으로 4.55-4.57 수준에 호가 제시 중이나, 장기 렌더 대안계 은행들의 운용이 적 극적이지 않아 카운터 굿네임 오퍼 찾기는 쉽지 않은 상황. SOFR 금리가 전주 대비 1년물 구간이 5bp 이상 상승세를 보이며, 유럽계 굿네임 은행들의 장기 차입 금리 상승에 시장 전반적으로 롱텀 1년물 레벨은 5.57-5.63 상승 추세를 보이고 있음.
FX SWAP	외환(FX) 스왑포인트는 미국 1월 소비자물가지수(CPI) 영향에 하락세. 초단기물은 전날과 비슷한 분위기를 유지했다. 전날 뉴욕에서 1월 CPI가 시장 예상보다 높게 나와 금리 인하심리가 내려가고 금리가 조금 상승하는 분위기를 나타냈다. FX스왑포인트도 동시에 미 국채 금리에 연동하여 밀리는 분위기를 자아냈다. 단기물은 선물환 매도 영향으로 흐름이 무거웠다.
IRS	전일 IRS는 미국 1월 CPI가 예상치를 상회하면서 인플레이션 우려에 영향을 받는듯 했으나 국채선물 움직임이 바뀌면서 소폭 하락 마감. 초반에는 국채선물 움직임과 연동되어 5*10년이 6.75에 거래되었고 2년은 68/67.5에서 67.5에 거래됨. 오후들어 2*5년 비드가 2.25로 올라와 2*3년 오퍼와 3*5년 오퍼가 엮인 3*5년 이 03에 거래가 이뤄졌으며 2*10년이 9.5 거래 마켓 소식까지 들리며 레벨이 움직이는 모습을 보임. 막판에는 국채선물 강세 움직임에 연동되어 2*3년 오퍼가 -1.75까지 내려왔으며 2년이 66/65.5로 대치를 이룸. 마감 이후에는 미국채 상승 움직임과 연동되어 2년이 66에 거래되었고 2*3년이 nd로 -1.75에 거래되었으며 1.5년과 4년이 69.5, 66.5에 거래됨.

단기자금시장						전일 미국 국채 금리			
단위 : 조 원						한국시간 오전 07:05 기준			
	레포 거래잔액	MMF 잔고	레포금리	콜금리(C2)	기준금리	CD(91일)	금리	전일대비	단위 : bp
2025.02.07(금)	243.6	213.6	3.00%	3.024%	3.00%	2.99%	2년물	4.309%	-4.8
2025.02.10(월)	238.8	212.0	3.03%	3.034%		2.99%	5년물	4.390%	-7.9
2025.02.11(화)	240.0	211.8	3.02%	3.021%		2.99%	10년물	4.531%	-9.6
2025.02.12(수)	238.7	213.2	3.04%	3.033%		2.98%	30년물	4.741%	-9.3
2025.02.13(목)	239.4		3.06%	3.054%		2.98%	10Y-2Y	22.2	-4.8

국내 금융시장 동향			전일 외국인 순매수 순매도			오늘의 채권		
금투협 최종호가수익률			단위 : 억 원			단위 : 억 원		
항목	지표	전일대비	만기	종목	금액	채권 발행	채권 만기	채권 입찰
KOSPI	2,583.17	34.78	55.03.10	국고 25-2	1,650	지방채 850	은행채 5,000	국고채 50년 7,000억원 입찰
KOSDAQ	749.28	4.10	31.12.10	국고 11-7	815	여전채 3,000	여전채 2,200	
달러-원	1,446.60원	-9.40원	44.09.10	국고 24-10	750	회사채 23,664	회사채 13,220	
국고3Y	2.631%	-2.0	28.06.10	국고 18-4	-197	공사채 7,992	공사채 10,500	
국고10Y	2.872%	-0.7	26.06.10	국고 16-3	-240			
국고10Y-3Y	24.1	1.3	28.09.10	국고 23-6	-300			

Money Market Closing									
단위 : % %p									
기간	KOREAN/FOREIGN		증가	전일대비	기간	CHINESE		증가	전일대비
O/N	4.35	4.28	4.31	0.00	O/N	4.35	4.28	4.32	0.02
T/N	4.38	4.30	4.33	0.00	T/N	4.35	4.28	4.33	0.01
1W	4.40	4.32	4.36	0.00	1W	4.37	4.30	4.35	0.01
1S	4.50	4.40	4.45	0.01	1S	4.50	4.40	4.45	0.00
3S	4.60	4.50	4.55	0.01	3S	4.57	4.47	4.53	0.00
6S	4.65	4.55	4.60	0.02	6S	4.60	4.50	4.54	0.00
1YR	4.70	4.55	4.63	0.03	1YR	4.60	4.50	4.56	0.00

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	4.49	0.25	3.00	4.34000	1M MAR	-176	-173
T/N	-27/-23	-25	4.56	0.07	3.00	4.33634	1W*1S	-138	-132
1W	-49/-43	-46	4.63	0.11	3.00	4.33360	1*2	-225	-220
1S	-195/-185	-190	4.69	0.10	3.00	4.31439	1*3	-425	-415
3S	-635/-615	-625	4.74	0.04	2.99	4.31802	1*6	-1100	-1090
6S	-1370/-1310	-1340	4.84	0.04	2.96	4.29233	1*9	-1820	-1780
1YR	-2860/-2760	-2810	4.86	0.06	2.86	4.24398	1*12	-2550	-2520

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)

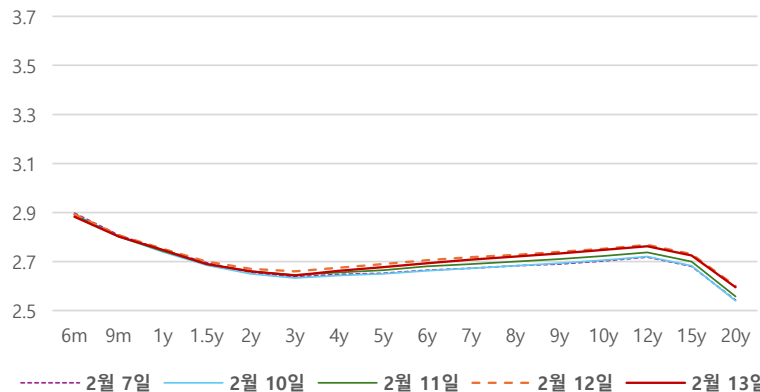
IRS 데일리 증가

2월 13일

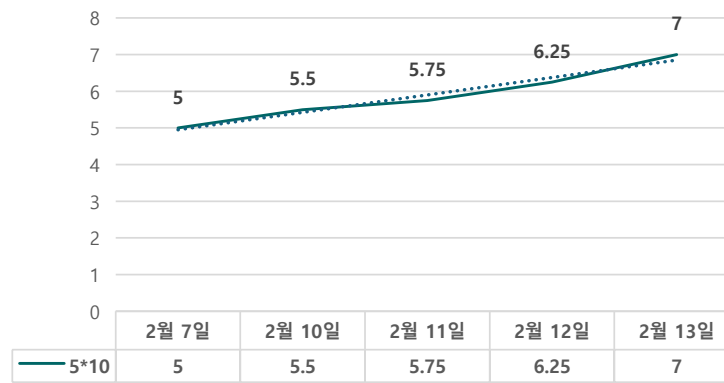
단위 : %, bp

구분	증가	전일대비
6m	2.8825	-1.00
9m	2.8025	-0.50
1y	2.7475	-0.50
1.5y	2.6900	-1.00
2y	2.6600	-1.00
3y	2.6425	-1.75
4y	2.6625	-1.25
5y	2.6775	-1.25
6y	2.6925	-1.25
7y	2.7075	-1.00
8y	2.7200	-0.75
9y	2.7325	-0.75
10y	2.7475	-0.50
12y	2.7625	-0.50
15y	2.7250	-0.50
20y	2.5950	-0.50

IRS 증가



5*10 SPREAD

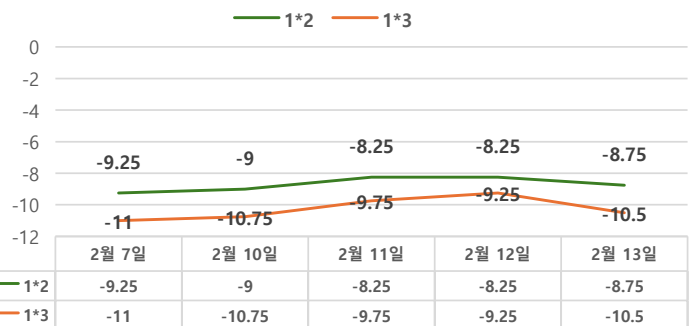


IRS 주요 커브

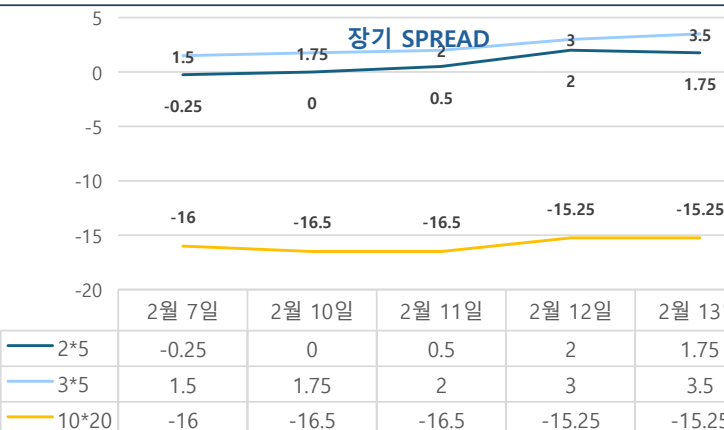
SPREAD

구분	증가	전일대비
1*2y	-8.75	-0.50
1*3y	-10.50	-1.25
2*5y	1.75	-0.25
3*5y	3.50	0.50
5*10y	7.00	0.75
10*20y	-15.25	0.00

단기 SPREAD



장기 SPREAD

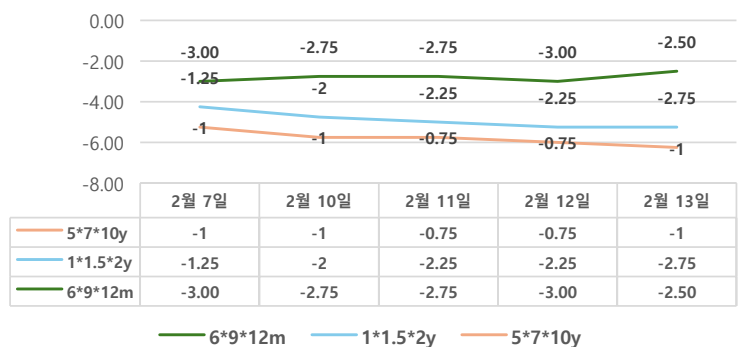


IRS 주요 커브

FLY

구분	증가	전일대비
6m*9m*1y	-2.50	0.50
1*1.5*2y	-2.75	-0.50
2*5*10y	-5.25	-1.00
5*7*10y	-1.00	-0.25

주요 FLY



2*5*10y FLY

