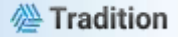


# Market Daily Report

2025.02.18(화)



<b>레포</b>	건보자금 유호한 가운데 은행 및 제2금융권 매수세 유지돼 금리 보합(3.06%) 출발했으며, 조달여건 양호하였음 회사채 정채 이은 시간에 해소되었고, 한은RP매입(9.5조,8일물) 이후 잉여 분위기 형성돼 매수자금 대기하였음.
<b>채권</b>	한국 : 국고채 금리가 상승. 2월 금융통화위원회가 다가오면서 관망 분위기가 이어지고 호주 국채 등의 대외 금리에 연동된 흐름이 이어짐. 국고채 10년 입찰 이후 소화과정에서 국고채 10년 지표 금리가 약간 밀리는 흐름도 약세 분위기에 가세. 미국 : 미 국채 시장, '대통령의 날'을 맞아 휴장. 영국과 독일 등 주요국 국채 수익률은 모두 상승.
<b>MONEY</b>	미국 대통령의 날 휴일로 인한 달러 마켓 휴장으로, 1달 이하의 단기 위주로 주된 마켓 형성 되면서, 1주 4.35, 2주 4.40~4.43, 1달 4.45~4.50 레벨선 유지. 온소 또한 3월말 분기 이 내 만기 런 위주로 4.48~4.50 레벨선에 운용 수요 지속 됨. 지난주 발표된 미국의 1월 소매 판매가 시장 예상치를 크게 밑도는 수준으로 발표 되면서 (전월 대비 0.9% 감소, 시장 예측치 0.1%), 미국 FED의 금리 인하 기대가 되살아 나는 분위기로 전환. 이에 그간 상승세를 이어오던 3달 이상의 장기 Term SOFR 금리도 오름세를 멈추면서 지난 금요일에 대략 6달 4.31, 1년 4.27 수준에 마감 됨. 비 중국계 한테로 장기 운용 또한 본격적으로 재개 되지 않을까 하는 기대감 속에, 금일 장기 구간 마켓 형성까지는 안되었지만 6달~1년 역외 렌더 4.60~4.65 수준에 운용 레벨 예상 되는 중.
<b>FX SWAP</b>	전일 외환 스와프포인트는 에셋 스와프 물량 유입으로 소폭 하락하는 모습을 보임. 전장보다 1거래일 감소한 1년 만기물의 증가는 시초가 대비 10전 하락한 -28.00원이었고 6개월 만기물은 전장과 동일한 -13.50원의 증가를 기록함. 1개월 만기물은 전장보다 5전 하락한 -6.40원을 기록하며 전반적으로 소폭 하락하는 모습을 보임. 금요일 발표된 미국 소매판매 지수의 부진으로 미국채 금리가 하락하며 글로벌 달러 약세가 나왔으나 외화자금시장에서는 에셋스와프 물량 유입으로 스와프포인트 상승세를 억제함. 현물환 환율은 달러 약세로 소폭 하락했으나 1,440원대에서 결제수요가 유입되며 하단을 지지하는 모습을 보임.
<b>IRS</b>	전일 irs는 presidents' day로 인한 미국장 휴장인 가운데 한국은행 이창용 총재의 18일 국회 출석에서의 발언을 경계하는 분위기 속에 상승 마감. 초반에는 1년이 74.5/74.25로 대치를 이루다 74.5에 거래가 이뤄졌고 단기쪽으로 호가 형성되는 분위기를 보였으며 6개월과 9개월로 비드가 나옴. 오후에는 9*12개월 오퍼가 내려와 -5.75에 거래되었고 국채선물 움직임과 연동되어 2년이 65.5에 거래되었고 5년이 65.5/65.25에서 65.5에 거래됨. 막판에는 국채선물 약세 움직임과 연동되어 레벨이 전체적으로 올라가는 분위기 속에 3년이 64.5 마켓 거래 소식과 함께 3년 오퍼가 64.5로 나왔고 9개월 비드가 81.5에 나옴. 마감 이후에는 3년 비드가 올라와 64.75에 거래된 후 65/64.75에서 65에까지 거래되는 모습을 보임. 이날 양도성예금증서(cd)는 하락하여 2.97이 고시됨.

단기자금시장						전일 미국 국채 금리			
	레포 거래잔액	MMF 잔고	레포금리	콜금리(C2)	기준금리	CD(91일)	금리	전일대비	단위 : 조 원
2025.02.11(화)	240.0	211.8	3.02%	3.021%	3.00%	2.99%	2년물	4.263%	0.0
2025.02.12(수)	238.7	213.2	3.04%	3.033%		2.98%	5년물	4.329%	0.0
2025.02.13(목)	239.4	213.8	3.06%	3.054%		2.98%	10년물	4.477%	0.0
2025.02.14(금)	240.6	215.6	3.06%	3.057%		2.98%	30년물	4.699%	0.0
2025.02.17(월)	240.0		3.06%	3.017%		2.97%	10Y-2Y	21.4	0.0

국내 금융시장 동향			전일 외국인 순매수 순매도			오늘의 채권		
항목	지표	전일대비	만기	종목	금액	채권 발행	채권 만기	채권 입찰
KOSPI	2,610.42	19.37	25.05.20	통안채	2,000	은행채 800	은행채 2,600	국고채 30년 5,000억원 교환 입찰
KOSDAQ	768.48	12.16	27.03.10	국고 22-1	1,050	여전채 3,300	여전채 1,300	통안채 15,000억원 조기환매
달러-원	1,442.00원	0.10원	54.09.10	국고 24-8	702	회사채 10,440	회사채 1,400	
국고3Y	2.623%	1.2	31.06.10	국고 21-5	-299	통안채 5,000	공사채 3,800	
국고10Y	2.869%	2.3	29.09.10	국고 24-7	-400	공사채 2,900	통안채 6,600	
국고10Y-3Y	24.6	1.1	25.10.02	통안채	-400			

Money Market Closing									
기간	KOREAN/FOREIGN		증가	전일대비	기간	CHINESE		증가	전일대비
T/N	4.35	4.28	4.33	0.00	T/N	4.35	4.28	4.33	-0.02
S/N	4.38	4.30	4.34	0.00	S/N	4.38	4.30	4.34	-0.01
1W	4.40	4.32	4.36	0.00	1W	4.40	4.30	4.35	-0.02
1S	4.50	4.40	4.45	0.00	1S	4.50	4.40	4.47	0.01
3S	4.60	4.50	4.55	0.00	3S	4.60	4.50	4.55	0.00
6S	4.70	4.55	4.62	0.00	6S	4.63	4.50	4.57	0.00
1YR	4.72	4.57	4.65	0.00	1YR	4.65	4.50	4.58	0.00

FX SWAP CLOSING						ND SPREAD			
기간	BID/OFFER	CLOSING	USD환산금리	전일대비	KORIBOR	SOFER	TENOR	BID	OFFER
T/N	-8/-4	-6	4.50	0.07	3.00	4.33000	1M MAR	-194	-190
S/N	-9/-5	-7	4.75	0.25	3.00	4.32942	1W*1S	-142	-139
1W	-50/-44	-47	4.68	0.04	3.00	4.32591	1*2	-235	-225
1S	-205/-195	-200	4.79	0.05	3.00	4.31365	1*3	-440	-425
3S	-650/-630	-640	4.80	0.03	2.99	4.32299	1*6	-1115	-1100
6S	-1380/-1320	-1350	4.87	0.01	2.96	4.31099	1*9	-1860	-1820
1YR	-2850/-2750	-2800	4.85	0.00	2.85	4.27487	1*12	-2565	-2510

국내의 일정	
<b>FOMC</b>	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
<b>금통위</b>	1.16(목) / 2.25(화) / 4.17(금) / 5.29(목) / 7.10(목) / 8.28(목) / 10.23(금) / 11.27(목)
<b>지준일</b>	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)

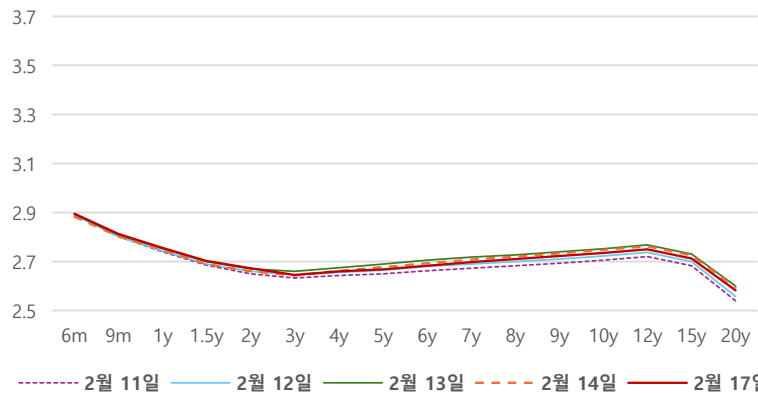
IRS 데일리 증가

2월 17일

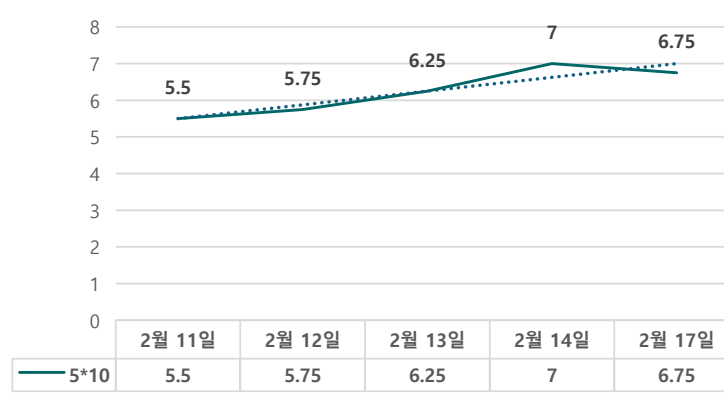
단위 : %, bp

구분	증가	전일대비
6m	2.8950	1.25
9m	2.8125	1.00
1y	2.7550	0.75
1.5y	2.7025	1.25
2y	2.6725	1.25
3y	2.6450	0.25
4y	2.6600	-0.25
5y	2.6675	-1.00
6y	2.6825	-1.00
7y	2.6975	-1.00
8y	2.7100	-1.00
9y	2.7225	-1.00
10y	2.7350	-1.25
12y	2.7500	-1.25
15y	2.7125	-1.25
20y	2.5825	-1.25

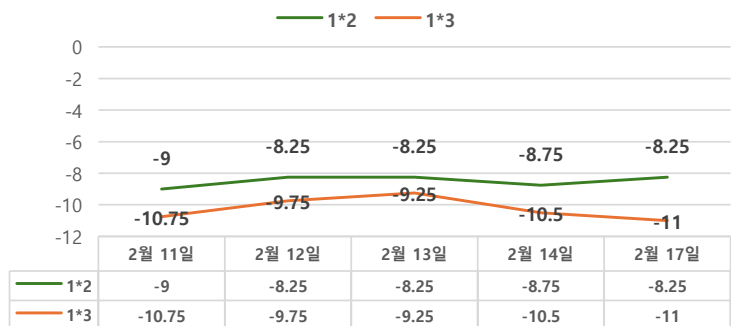
IRS 증가



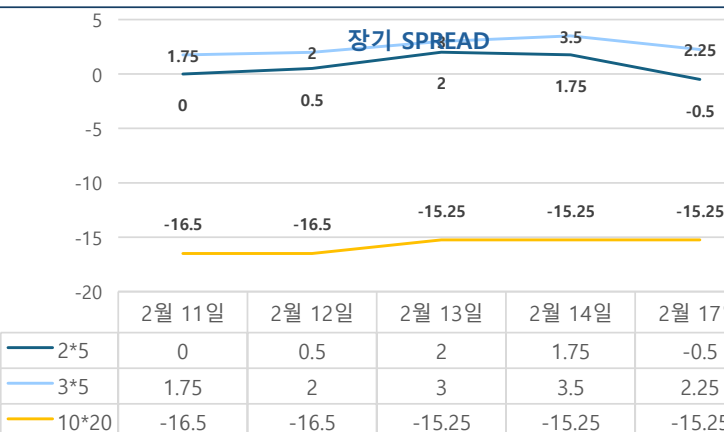
5\*10 SPREAD



단기 SPREAD



장기 SPREAD

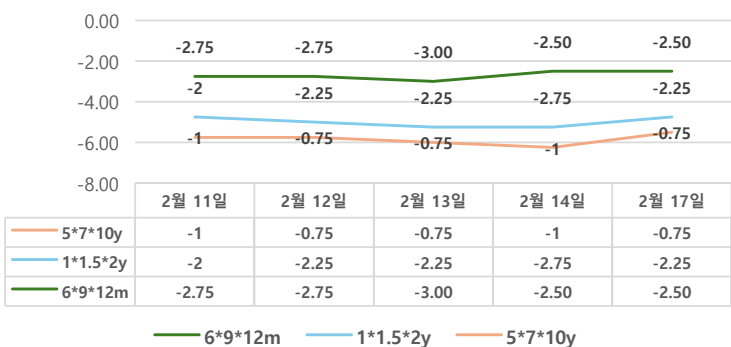


IRS 주요 커브

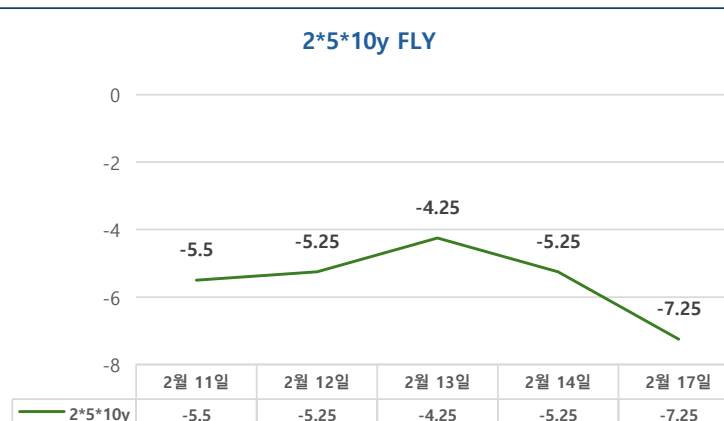
SPREAD

구분	증가	전일대비
1*2y	-8.25	0.50
1*3y	-11.00	-0.50
2*5y	-0.50	-2.25
3*5y	2.25	-1.25
5*10y	6.75	-0.25
10*20y	-15.25	0.00

주요 FLY



2\*5\*10y FLY



IRS 주요 커브

FLY

구분	증가	전일대비
6m*9m*1y	-2.50	0.00
1*1.5*2y	-2.25	0.50
2*5*10y	-7.25	-2.00
5*7*10y	-0.75	0.25