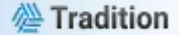


# Market Daily Report

2025.02.19(수)



<b>레포</b>	지난 월요일 실시한 한은RP매입(9.5조, 8일물) 이후 잉여 분위기 형성됐으며, 국고채 발행에 상응하는 공자기금 유입돼 금리 하락하였음. 장 중 저금리 매수 대기했으나 조달수요 제한적이었고, 익일물 및 기일물 체결금리 동반 하락하였음.
<b>채권</b>	한국 : 국고채 금리가 상승. 강세 출발 후 오후에 이창용 한국은행 총재가 성장률 1.6%와 추경 15~20조원 적정선을 언급하면서 금리 인하에 보수적인 입장을 보여 금리 상승 요인으로 작용. 기획재정부가 초창기 국채 발행 기조 유지 입장을 밝히며 30년물은 강세쪽 축소. 미국 : 미 국채 금리는 모두 상승 마감. 유럽 전반의 국방비 지출 확대 가능성에 유럽 국채시장이 전일 약세를 나타낸 점이 전일 미국 휴장으로 인해 미 국채시장에 하루 늦게 반영되며 미 국채 금리 상승. 이날 시장을 움직일 만한 중량급 있는 미국 경제지표 발표는 없었으나 연준 고위 관계자들의 금리인하에 대한 신중한 입장 표명과 회사채 수급 압박이 미 국채 금리 상승에 영향. 투자등급 기업 17곳이 이번 주 발행 예상치(약 400억 달러)의 75%인 300억 달러의 회사채 발행. 발행 물량이 몰리면서 수급 압박으로 국채 금리도 영향받아 상승.
<b>MONEY</b>	온쇼 달러 오버나이트 4.32-4.33 수준에 체결되었고, 역외 대만계 및 중국계 네임은 4.33- 4.35까지 체결되었음. 중국 본토의 Main Lender 들의 중국계 5대 은행들의 가용 리미트가 최근 타이트해 지면서 중국계 역외 은행들의 차입라인 이슈로 단기물 레벨이 상승세를 보이고 있음. 1주물 4.35-4.37, 2주물 4.40-4.45, 1개월물 4.47-4.49 수준으로 상향 조정되면서 1개월물 이내 구간의 단기물 운용 렌더들의 운용 레벨로 소폭 상향 조정되고 있음. 분기 커브 2-3개월물은 4.50-4.55 레벨에 시장 비드 호가 형성 중이며, 카운터 오퍼는 4.56-4.60 제시하며 4.56-4.57 수준으로 체결중. 1년물 SOFR 금리 급등세가 진정되면서 장기물 관망 기조를 보이던 대만계 렌더가 6개월물 4.62 & 1년물 4.65 수준으로 한국계 네임으로 한국계 1년물 카운터 비드로 4.58-4.60 사이를 제시하면서, 1년물 4.60-4.65 비드-오퍼 레벨갭 속에 호가 위주로 레벨 형성되며 마감됨.
<b>FX SWAP</b>	전일 외환 스왑포인트는 최근 스왑포인트에 하방 압력으로 작용한 에셋스와프 물량이 다소 해소되면서 장기물에서 소폭 상승이 나왔으며 단기물에서는 보험세를 유지함. 1년 만기 물의 증가는 전장보다 10전 상승한 -27.90원이었고 6개월 만기물은 전장보다 10전 하락한 -13.60원의 증가를 기록함. 미 국채 10년물 금리가 2/12일 4.625를 기록한 이후 15bp 이상 급락했으나 외화 자금시장에서는 에셋스와프 물량 유입으로 장기 스왑포인트 상승이 제한되었으나 오전 중 에셋스와프 물량이 소화되자 오후 들어 장기물에서 소폭 반등이 나온. 단기물에서는 다음주 있을 한국은행 금융통화위원회에서의 기준금리 인하 여부를 경계하며 관망하는 분위기인 것으로 보임.
<b>IRS</b>	전일 IRS는 한국은행 이창용 총재의 기재위 국회에서의 발언 영향으로 소폭 상승 마감. 초반에는 1.5년 비드가 올라와 1*1.5년 오퍼와 1년 1년 75에 거래되었고 이후에도 1년은 75에, 1.5년은 70에, 1*1.5년은 -5에 한때 초이스를 이루다 거래가 이뤄짐. 오후에는 10*20년 비드가 -15로 올라와 초장기쪽 레벨이 움직였고 국채선물 움직임을 연동되어 1.5년이 72.5에 거래됨. 양도성예금증서(cd) 영향으로 단기쪽 호가 형성되는 분위기 속에 6개월 오퍼가 89.5로 내려와 6*12개월 오퍼와 레강된 1년 오퍼가 76에 만들어졌고 2년 69 오퍼와 1*1.5*2년 오퍼가 71.5에 거래됨. 이후 6개월 오퍼와 2년 오퍼가 89.25, 68.75로 내려옴. 막판에는 3년이 66.5에 거래되었고 오퍼 레벨이 내려오는 장세로 5*10년 오퍼가 6.5로 내려왔고 단기쪽으로는 6개월 오퍼가 88.75에, 1년 오퍼는 다소 강하게 75.75로 내려오며 단기

단기자금시장							전일 미국 국채 금리		
레포 거래잔액	MMF 잔고	레포금리	콜금리(C2)	기준금리	CD(91일)	금리	전일대비	단위 : bp	
2025.02.12(수)	238.7	213.2	3.04%	3.033%	3.00%	2.98%	2년물	4.316%	5.3
2025.02.13(목)	239.4	213.8	3.06%	3.054%		2.98%	5년물	4.407%	7.8
2025.02.14(금)	240.6	215.6	3.06%	3.057%		2.98%	10년물	4.552%	7.5
2025.02.17(월)	240.0	216.6	3.06%	3.017%		2.97%	30년물	4.769%	7.0
2025.02.18(화)	240.9		3.01%	3.001%		2.96%	10Y-2Y	23.6	2.2

국내 금융시장 동향			전일 외국인 순매수 순매도			오늘의 채권		
항목	지표	전일대비	만기	종목	금액	채권 발행	채권 만기	채권 입찰
KOSPI	2,626.81	16.39	31.12.10	국고 11-7	500	은행채 1,200	은행채 5,000	통안채 3년물 10,000억원 입찰
KOSDAQ	773.65	5.17	34.06.10	국고 24-5	333	여전채 1,200	여전채 900	재정증권 63일물 2.00조원 입찰
달러-원	1,439.50원	-2.50원	44.09.10	국고 24-10	220	회사채 17,260	회사채 3,170	
국고3Y	2.641%	1.8	54.03.10	국고 24-2	-58			
국고10Y	2.878%	0.9	44.12.10	국고 14-7	-174			
국고10Y-3Y	23.7	-0.9	25.07.18	산금채	-1,000			

Money Market Closing									
기간	KOREAN/FOREIGN		증가	전일대비	기간	CHINESE		증가	전일대비
O/N	4.35	4.28	4.32	0.00	O/N	4.37	4.30	4.34	0.01
T/N	4.35	4.28	4.33	0.00	T/N	4.37	4.30	4.34	0.00
1W	4.40	4.32	4.36	0.00	1W	4.43	4.33	4.35	0.00
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	4.50	4.56	0.01
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	SOFR	TENOR	BID	OFFER
O/N	-8/-4	-6	4.50	0.00	3.00	4.33000	1M MAR	-194	-190
T/N	-9/-5	-7	4.75	0.00	3.00	4.32942	1W*1S	-142	-139
1W	-50/-44	-47	4.68	0.00	3.00	4.32591	1*2	-235	-225
1S	-205/-195	-200	4.78	-0.01	3.00	4.31365	1*3	-440	-425
3S	-655/-635	-645	4.82	0.02	2.99	4.32299	1*6	-1115	-1100
6S	-1390/-1330	-1360	4.88	0.01	2.96	4.31099	1*9	-1860	-1820
1YR	-2840/-2740	-2790	4.85	0.00	2.85	4.27487	1*12	-2565	-2510

국내외 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)

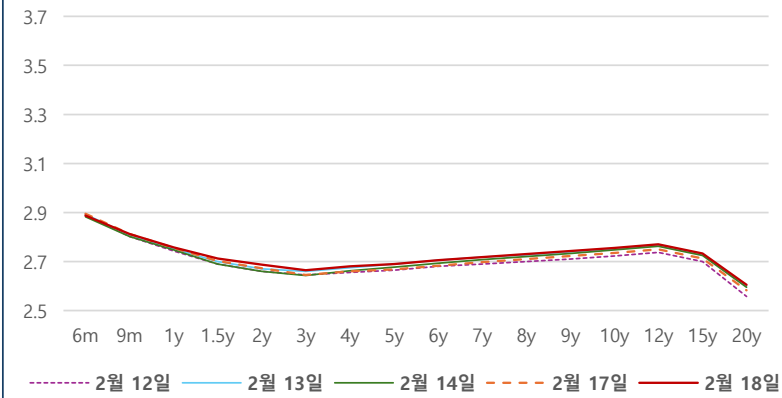
IRS 데일리 증가

2월 18일

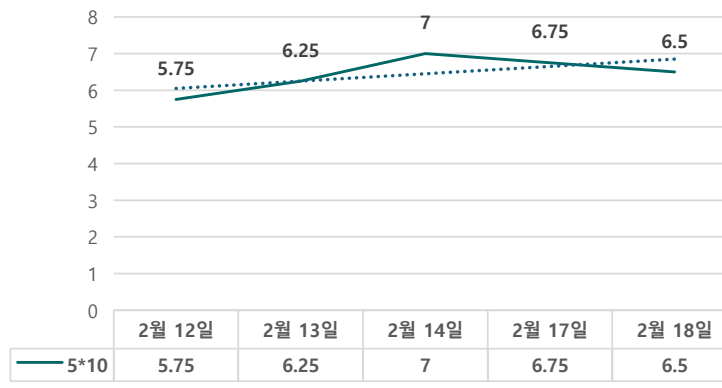
단위 : %, bp

구분	증가	전일대비
6m	2.8875	-0.75
9m	2.8125	0.00
1y	2.7575	0.25
1.5y	2.7125	1.00
2y	2.6875	1.50
3y	2.6650	2.00
4y	2.6800	2.00
5y	2.6900	2.25
6y	2.7050	2.25
7y	2.7175	2.00
8y	2.7300	2.00
9y	2.7425	2.00
10y	2.7550	2.00
12y	2.7700	2.00
15y	2.7325	2.00
20y	2.6050	2.25

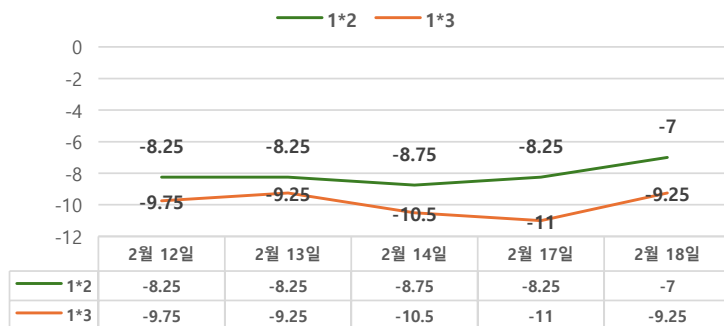
IRS 증가



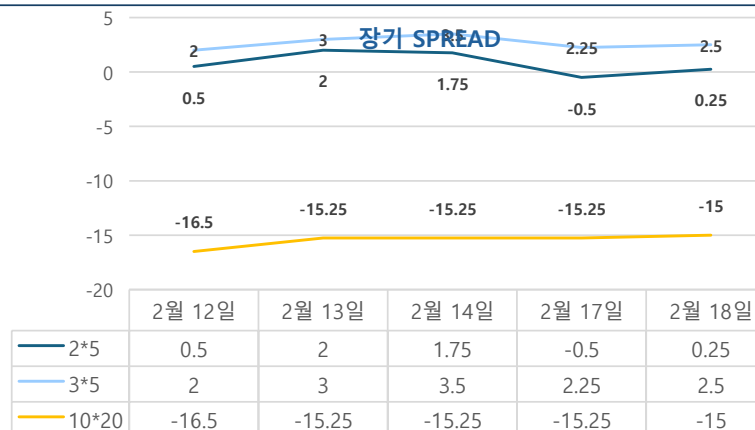
5\*10 SPREAD



단기 SPREAD



장기 SPREAD



IRS 주요 커브

SPREAD

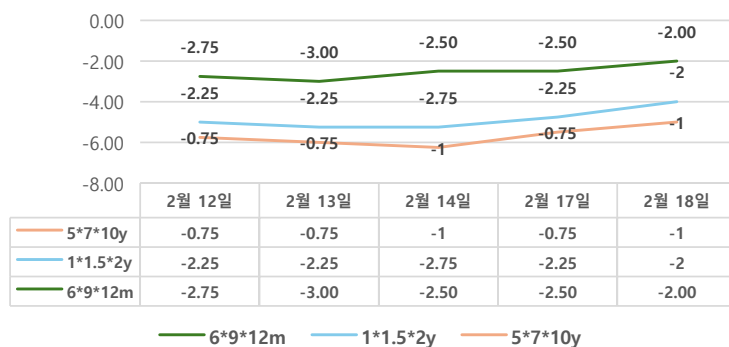
구분	증가	전일대비
1*2y	-7.00	1.25
1*3y	-9.25	1.75
2*5y	0.25	0.75
3*5y	2.50	0.25
5*10y	6.50	-0.25
10*20y	-15.00	0.25

IRS 주요 커브

FLY

구분	증가	전일대비
6m*9m*1y	-2.00	0.50
1*1.5*2y	-2.00	0.25
2*5*10y	-6.25	1.00
5*7*10y	-1.00	-0.25

주요 FLY



2\*5\*10y FLY

