

# Market Daily Report



2025.02.24(월)

<b>레포</b>	건보자금 이탈에도 시장 유동성 풍부했고, 장 초반 시중은행 및 증권사 저금리 조달에 적극적인 모습이었음. 제2금융권 자금 일시에 소진되어 장 중 분위기 반전됐으며, 오후에 체결금리 상승하는 등 다소 빠듯하게 마감하였음.
<b>채권</b>	한국 : 국고채 금리가 하락. 글로벌 채권 강세 분위기에 연동. 단기 구간이 강세를 보이는 등 금융통화위원회를 앞두고 금리 인하 기대감도 관찰된 모습. 미국 : 미국채 금리는 모두 하락 마감. S&P 2월 서비스업PMI 예비치는 49.7로 전월대비 3.2p 하락 (컨센 52.8 하회). 경기 확장과 위축을 구분하는 기준선 50을 23년 1월 이후 처음으로 하회. 미시간대 2월 소비자심리지수 확정치는 64.7로(1월 대비 7p 하락), 이달 초 발표된 예비치 67.8에서 하향 조정되며 23년 11월 이후 최저치 기록. 실망스러운 경제 지표들에 더해 오후 장에는 중국에서 신종 코로나바이러스가 발견됐다는 소식까지 가세하며 안전자산 선호 분위기 조성되었고 이에 미국채 금리 하락.
<b>MONEY</b>	FX 스왑 초단기물미 Daily -8전 & -8.5전 거래되었고, 월말구간 진입에 따른 자금 변동성 확대에 단기를 운용 물량도 감소 추세 속 역외 오버나잇 체결 레벨은 4.33-4.35 수준. 역외 중국계 및 대만계 은행들의 월말 커버 비드 레벨 상승에 1주 4.45 고점 터치, 1개월물 4.51-4.52까지 거래되며 월말 커버 프리미엄 스프레드 반영. 서울 시장에서 제시되는 오퍼 물량도 감소 되는 분위기 속, 1개월물 혹은 3월말 이내 구간으로 4.50 타겟으로 일부 제시되었고, 분기 커버 2-3개월물 운용은 보수적인 스탠스 유지. 장기물 편입 보다는 단기물 말일 마감에 집중되면서 기간물 거래는 소강상태로 오후도 제한적인 내임에 한해 스왑 제시되며 마감됨.
<b>FX SWAP</b>	지난 21일 외환 스와프포인트는 한국 경제 전망 우려에 따른 커스텀디 매수세와 에셋스와프 물량 유입의 영향이 이어지며 하락세를 보임. 1년 만기물의 증가는 전장보다 10전 하락한 -28.30원이었고 6개월 만기물은 시초가 대비 20 전 하락한 -13.80원의 증가를 기록함. 글로벌 달러 약세 흐름이 이어졌으나 한국 경제에 대한 부정적 전망과 오늘 25일 있을 금통위 기준금리 인하 여부에 대한 경계로 외환 스와프포인트는 약세를 보임. 현물환 시장에서는 글로벌 달러 약세의 영향으로 하방 압력이 크게 작용했으나 결제수요와 금통위에 대한 경계로 하단에서 지지받는 모습을 보임.
<b>IRS</b>	전일 irs는 미국 월마트의 실적이 예상치를 하회하며 경기둔화가 우려되는 분위기 속에 우리나라 2월 금통위 경계심이 이어지며 cd 영향으로 단기쪽을 중심으로 하락 마감. 초반에는 cd 영향으로 6개월이 80 마켓 거래 소식이 들렸고 단기쪽으로 오퍼가 나오는 장세였음. 오후에는 1*3년 비드가 올라오며 -6.75에 거래되었고 6*9*12개월이 -2.5에 거래됨. 6개월 오퍼가 내려오며 81.75에 거래가 이뤄졌고 10*12년 2.25/1.75 nd 호가로 인해 장기쪽 레벨이 움직이게 됨. 5*6년이 1.5/1.25로 대치를 이루다 1.5에 거래가 이뤄졌고 6*12개월 -12 비드와 1년 오퍼가 엮인 6개월이 82에 거래되는 모습을 보임. 막판에는 3년 63 오퍼가 나왔고 1*2년 오퍼가 -6.25에 나왔으며 마감 이후에는 6*9*12개월 오퍼가 내려오며 -2.5에 거래됨. 이날 양도성예금증서(cd)는 하락하여 2.88(-0.06)이 고시됨.

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
2025.02.17(월)	240.0	216.6	3.06%	3.017%	3.00%	2.97%	2년물	4.202%	-7.2
2025.02.18(화)	240.9	217.9	3.01%	3.001%		2.96%	5년물	4.277%	-7.0
2025.02.19(수)	242.0	217.5	3.01%	2.953%		2.95%	10년물	4.435%	-7.1
2025.02.20(목)	240.8	217.3	3.01%	2.993%		2.94%	30년물	4.681%	-6.8
2025.02.21(금)	240.9		3.01%	2.985%		2.88%	10Y-2Y	23.3	0.1

국내 금융시장 동향			전일 외국인 순매수 순매도			오늘의 채권		
금투협 최종요가수익률			단위 : 억 원			단위 : 억 원		
항목	지표	전일대비	만기	종목	금액	채권 발행	채권 만기	채권 입찰
KOSPI	2,654.58	0.52	25.06.10	국고 15-2	690	은행채 2,100	은행채 4,800	국고채 5년물 14,000억원 입찰
KOSDAQ	777.65	9.38	54.09.10	국고 24-8	406	회사채 7,197	여전채 2,400	통안채 91일물 5,000억원 입찰
달러-원	1,433.80원	-2.20원	27.09.03	통안채	400	공사채 9,500	회사채 3,730	
국고3Y	2.618%	-1.0	26.12.10	국고 16-8	-2			
국고10Y	2.856%	-3.2	48.03.10	국고 18-2	-2			
국고10Y-3Y	23.76	-2.24	26.03.10	국고 21-1	-500			

Money Market Closing							
단위 : % , %p							
기간	KOREAN/FOREIGN		증가	전일대비	기간	CHINESE	
O/N	4.38	4.30	4.33	0.00	O/N	4.37	4.30
T/N	4.38	4.30	4.34	0.00	T/N	4.38	4.32
1W	4.45	4.35	4.40	0.03	1W	4.47	4.37
1S	4.50	4.40	4.46	0.00	1S	4.52	4.42
3S	4.60	4.50	4.55	0.00	3S	4.63	4.50
6S	4.70	4.55	4.62	0.00	6S	4.63	4.50
1YR	4.72	4.57	4.65	0.00	1YR	4.65	4.50

FX SWAP CLOSING						ND SPREAD			
단위 : 전, % , %p						단위 : 전			
기간	BID/OFFER	CLOSING	USD환산금리	전일대비	KORIBOR	SOFR	TENOR	BID	OFFER
O/N	-24/-20	-22	4.84	0.34	3.00	4.35000	1M MAR	-199	-191
T/N	-10/-6	-8	5.01	0.00	3.00	4.34901	1W*1S	-150	-140
1W	-59/-53	-56	5.01	0.08	3.00	4.34308	1*2	-233	-225
1S	-220/-210	-215	4.91	0.04	2.98	4.32232	1*3	-440	-435
3S	-695/-675	-685	4.88	0.03	2.97	4.32859	1*6	-1130	-1110
6S	-1410/-1350	-1380	4.92	0.04	2.95	4.30501	1*9	-1850	-1820
1YR	-2880/-2780	-2830	4.91	0.02	2.87	4.24442	1*12	-2590	-2550

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)

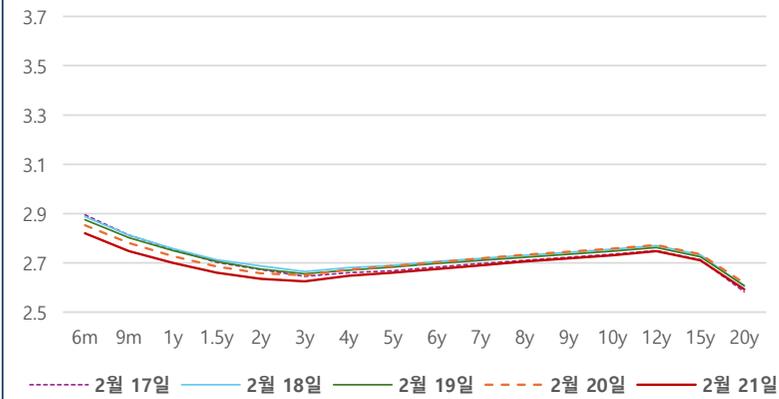
IRS 데일리 증가

2월 21일

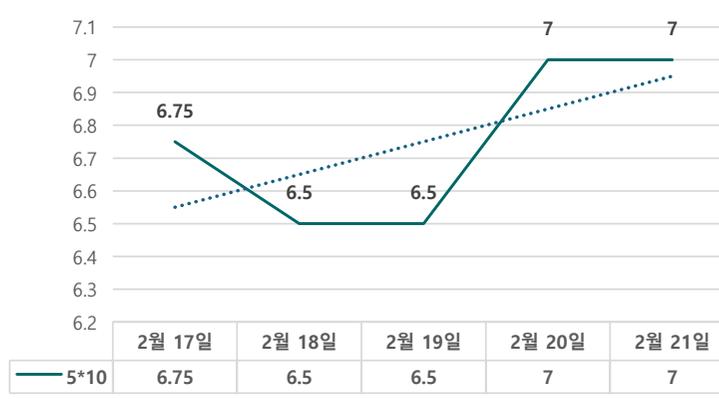
단위 : %, bp

구분	증가	전일대비
6m	2.8200	-3.25
9m	2.7475	-3.25
1y	2.7000	-2.75
1.5y	2.6600	-2.50
2y	2.6350	-2.25
3y	2.6250	-2.50
4y	2.6475	-2.50
5y	2.6600	-2.75
6y	2.6750	-2.75
7y	2.6900	-2.75
8y	2.7050	-2.75
9y	2.7175	-2.75
10y	2.7300	-2.75
12y	2.7475	-2.50
15y	2.7100	-2.50
20y	2.5925	-2.50

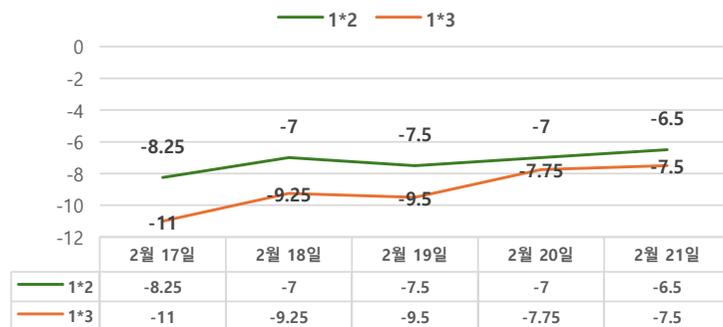
IRS 증가



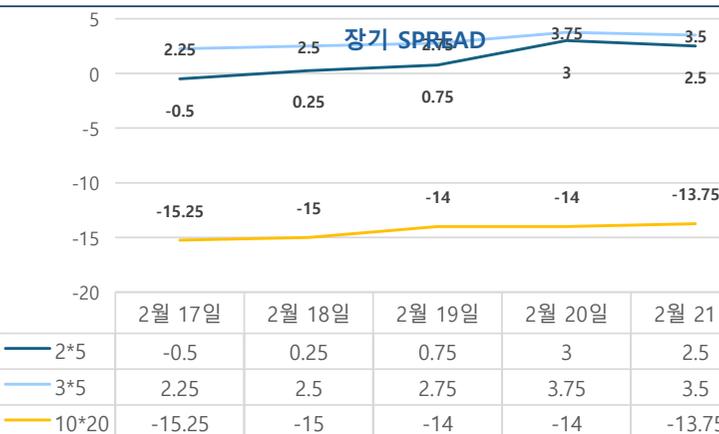
5\*10 SPREAD



단기 SPREAD



장기 SPREAD

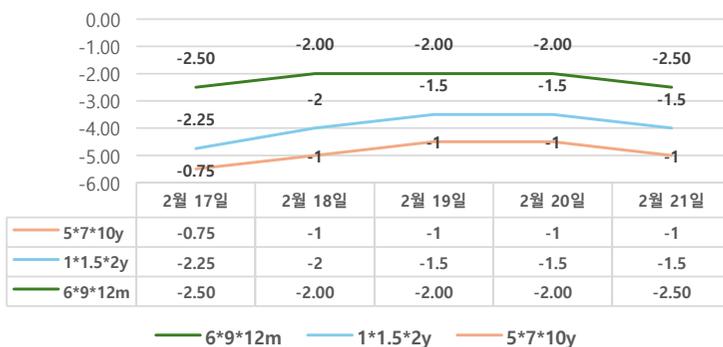


IRS 주요 커브

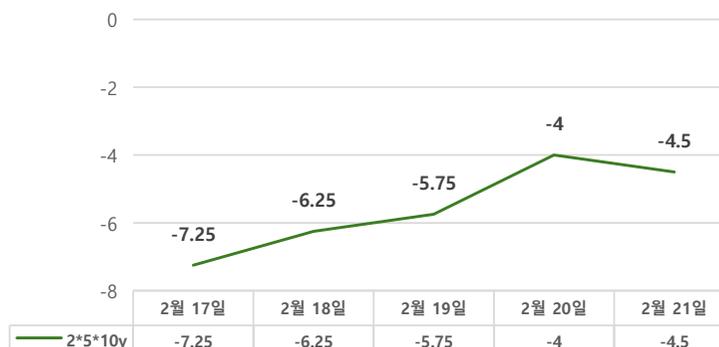
SPREAD

구분	증가	전일대비
1*2y	-6.50	0.50
1*3y	-7.50	0.25
2*5y	2.50	-0.50
3*5y	3.50	-0.25
5*10y	7.00	0.00
10*20y	-13.75	0.25

주요 FLY



2\*5\*10y FLY



IRS 주요 커브

FLY

구분	증가	전일대비
6m*9m*1y	-2.50	-0.50
1*1.5*2y	-1.50	0.00
2*5*10y	-4.50	-0.50
5*7*10y	-1.00	0.00