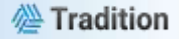


Market Daily Report



2025.01.23(목)

레포	은행권 매수 계속된 가운데 한은RP매입 기대감으로 증권사 매도 감소해 조달금리 소폭 하락하였음. 장 중 회사채 정채 지속했으나 공모주 청약에 따른 추가 매도 크지 않아 수급 대체로 무난하였음. [공모주 청약] LGCNS 모집1.21~1.22 환불 1.24 KB,NH,대신,미래,신한,하나 증거금 21.58조
채권	한국 : 국고채 금리는 혼조세. 트럼프 대통령의 발언에 대한 경계가 나타나면서 이번달 모집 및 2월 국고채 발행 계획을 앞두고 수급 부담이 이어짐. 미국 : 미 국채금리는 모두 상승 마감. 시장을 움직일 주요한 재료는 부재했으나, AI테마에 힘입어 뉴욕증시가 기술주 중심의 강세를 이어가자 위험선호 현상으로 미 국채 금리 상승. 이후 130억달러 규모 20년물 국채 입찰에서는 응찰률이 작년 4월 이후 최고치인 2.75배로 나타나는 등 강한 수요가 확인되며 장기물 쪽 금리는 상승폭을 축소. 발행수익률도 시장 예상보다 1.1bp 낮은 4.900%로 결정. 한편 컨퍼런스보드 미국 12월 경기선행지수는 컨센(0.0%)을 하회한 MoM -0.1%로 발표되었으나 시장에 큰 영향은 없었음.
MONEY	다음 주 설연휴 휴일로 기업채 자금 움직임에 따라 Daily 은행 단기 자금 변동성도 확대되는 가운데, 오전에 오버나이트 오퍼 물량이 일부 제시되며 4.30-4.35 수준으로 레벨 형성 후 체결되었음. 다음주 아시아 국가들도 긴 휴장을 맞아 월말 선 마감 준비에 돌입하면서, 금주 역의 은행들의 휴일 및 월말 커버 2주-1개월물 구간의 수요 급증에 따른 레벨 상승 분위기 속에 중국계 & 대만계 은행들의 막판 자금 차입으로 2주 4.45-4.55, 1개월물 4.50-4.57 레벨 형성 되었으며, 1사분기 커버 3개월물 레벨도 상승하며 4.55-4.60 사이 레벨 형성 중. 중국의 춘절 휴장을 맞아 인민은행은 역RP 거래를 통해 위안화 유동성을 대거 투입 및 공급하면서 시중에 자금 위축을 막는 선제적 대응으로 역외 위안화 레벨은 안정적인 수준 유지중. 온소 시중은행들의 설연휴 감안 비율 매칭성 기간을 운용-차입 포지션도 어느정도 마무리 되면서 1월 북마감 준비에 집중.
FX SWAP	금일 외화 자금시장은 어제와 마찬가지로 설 연휴와 미국 FOMC를 앞두고 한산한 장세를 보이며 외환 스와프포인트는 전 구간에서 큰 변동 없이 보합권을 유지함. 1년 만기물의 증가는 전장보다 10전 하락했으나 2거래일이 증가했으므로 거래일수 보정시 시초가 대비 10전 상승하며 -28.00원이었고 6개월 만기물은 -12.70원의 증가를 기록하며 전장보다 20전 하락 마감함. 단기물에서도 큰 증감 없이 보합권을 유지하는 모습을 보임. 간밤 트럼프 미 대통령의 관세 관련 발언으로 위안화와 엔화 등 주요 통화에서 약세가 나왔고 원화 가치에도 영향을 미침. 전반적으로 30일에 있을 FOMC를 앞두고 시장 참여자들이 포지션을 정리하고 FOMC 결과를 기다리는 것으로 보임.
IRS	전일 irs는 트럼프 대통령에 대한 경계감이 여전히 나타나는 분위기 속에서 소폭 상승 마감. 초반에는 10*12년 비드가 다소 많아 보이는 가운데 1.75/1로 대치를 이뤘고 2*5년 -0.5 비드와 2년 비드가 엮인 5년이 61에 거래가 이뤄짐. 이후 2년 비드는 국채선물 움직임과 연동되어 62까지 오르다가 61.75/61.5에서 61.75에 거래되는 모습을 보임. 오후에는 기업은행 86일물 양도성예금증서(cd)가 높게 거래되면서 이에 영향을 받아 단기쪽 호가가 나오는 분위기였으며 국채선물 움직임과 연동되어 1년은 71에 거래된 후 오퍼가 내려오면서 70.5까지 거래가 이뤄짐. 막판에는 오전부터 대치중이던 10*12년 오퍼가 내려오면서 1.25에 몇 차례 거래되었고 3년 오퍼가 59.5로 내려왔고 2년은 62/61.5로 대치를 이룸. 마감 이후에는 2년이 미국채 움직임과 연동되어 61.5에 몇 차례 거래되었고 이날 양도성예금증서(cd)는 상승하여 3.03(+0.05)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
2025.01.16(목)	237.0	205.8	3.10%	3.071%		2.99%	2년물	4.302%	2.6
2025.01.17(금)	232.8	205.2	3.08%	3.069%		2.99%	5년물	4.438%	4.0
2025.01.20(월)	235.2	204.7	3.11%	3.109%	3.00%	2.99%	10년물	4.616%	3.8
2025.01.21(화)	240.5	202.7	3.13%	3.138%		2.98%	30년물	4.828%	1.7
2025.01.22(수)	235.1		3.09%	3.106%		3.03%	10Y-2Y	31.4	1.2

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	2,547.06	29.03	54.09.10	국고 24-8	1,100	여전채 11,900	은행채 1,400	국고채 20년 7,000억원 입찰
KOSDAQ	732.31	6.24	29.12.10	국고 19-8	358	회사채 9,455	여전채 4,400	원화 외평채 1년물 8,000억원 입찰
달러-원	1,436.20원	0.70원	25.12.10	국고 15-8	320	공사채 2,600	회사채 2,000	
국고3Y	2.577%	-0.2	27.06.10	국고 24-4	-300		공사채 293	
국고10Y	2.827%	0.9	32.12.10	국고 22-14	-394			
국고10Y-3Y	25	1.1	31.12.10	국고 11-7	-968			

Money Market Closing									
KOREAN/FOREIGN				CHINESE					
기간	증가	전일대비	단위 : %	기간	증가	전일대비	단위 : %p		
O/N	4.37	4.27	4.33	0.00	O/N	4.38	4.28	4.35	0.01
T/N	4.37	4.27	4.34	-0.01	T/N	4.38	4.28	4.35	0.00
1W	4.40	4.30	4.37	0.00	1W	4.45	4.35	4.40	0.04
1S	4.50	4.40	4.46	0.00	1S	4.60	4.45	4.55	0.05
3S	4.60	4.50	4.55	0.00	3S	4.60	4.45	4.55	0.00
6S	4.65	4.50	4.58	0.00	6S	4.60	4.40	4.55	0.03
1YR	4.65	4.45	4.61	0.00	1YR	4.60	4.40	4.53	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	-6/-2	-4	4.00	-0.50	3.00	4.29000	1M MAR	-175	-172
T/N	-7/-3	-5	4.25	0.00	3.00	4.29039	1W*1S	-134	-130
1W	-41/-35	-38	4.36	0.02	3.00	4.29274	1*2	-175	-170
1S	-175/-165	-170	4.40	0.01	3.02	4.30213	1*3	-375	-365
3S	-575/-555	-565	4.63	0.02	3.04	4.29034	1*6	-1050	-1030
6S	-1300/-1240	-1270	4.82	0.04	3.02	4.25210	1*9	-1810	-1780
1YR	-2850/-2750	-2800	4.85	0.01	2.85	4.19466	1*12	-2560	-2530

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)

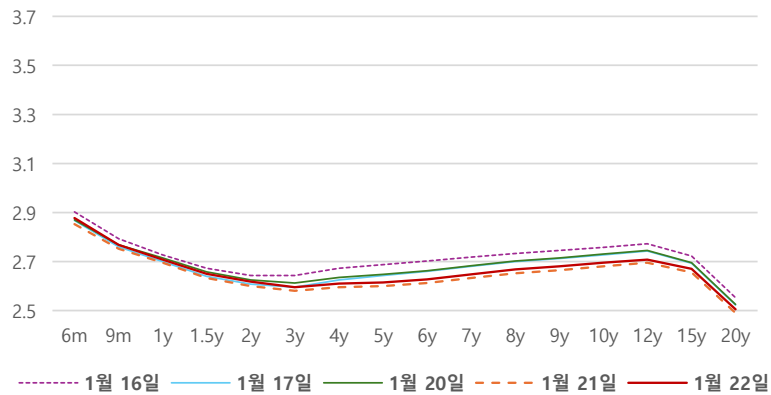
IRS 데일리 증가

1월 22일

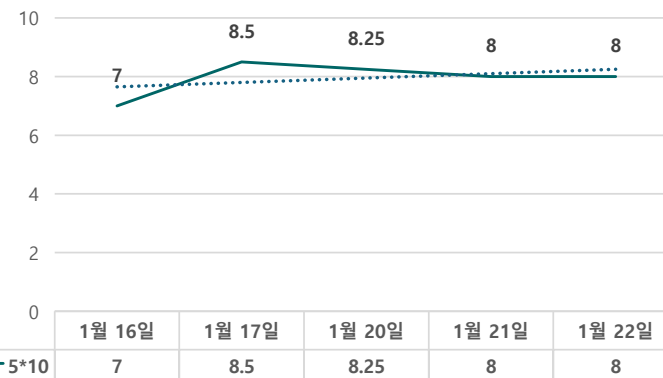
단위 : %, bp

구분	증가	전일대비
6m	2.8775	2.50
9m	2.7675	1.50
1y	2.7075	1.25
1.5y	2.6500	1.75
2y	2.6175	1.75
3y	2.5950	1.50
4y	2.6100	1.50
5y	2.6150	1.50
6y	2.6275	1.50
7y	2.6475	1.50
8y	2.6675	1.50
9y	2.6800	1.50
10y	2.6950	1.50
12y	2.7075	1.25
15y	2.6700	1.50
20y	2.5050	1.50

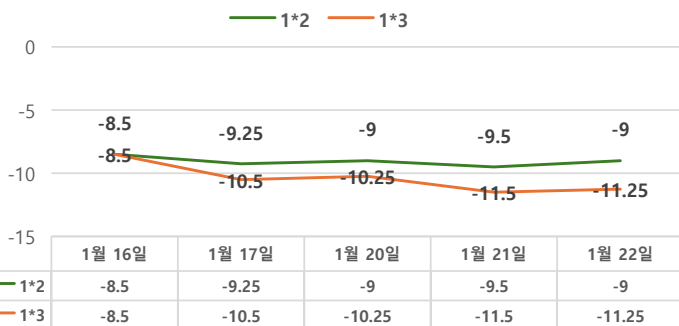
IRS 증가



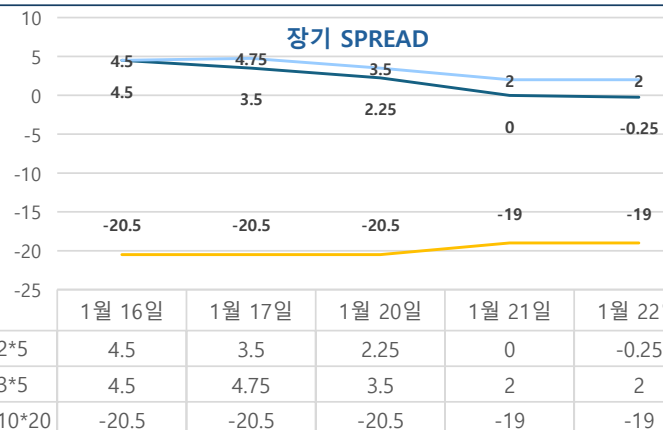
5*10 SPREAD



단기 SPREAD



장기 SPREAD



IRS 주요 커브

SPREAD

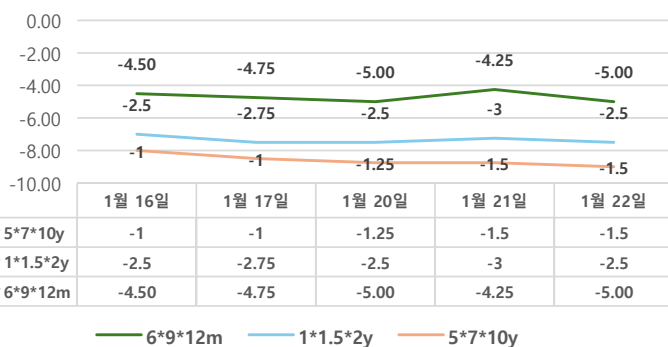
구분	증가	전일대비
1*2y	-9.00	0.50
1*3y	-11.25	0.25
2*5y	-0.25	-0.25
3*5y	2.00	0.00
5*10y	8.00	0.00
10*20y	-19.00	0.00

IRS 주요 커브

FLY

구분	증가	전일대비
6m*9m*1y	-5.00	-0.75
1*1.5*2y	-2.50	0.50
2*5*10y	-8.25	-0.25
5*7*10y	-1.50	0.00

주요 FLY



2*5*10y FLY

