

# Market Daily Report

2025.01.24(금)



<b>레포</b>	공모주 청약자금 운용 기대감으로 금리 소폭 하락했으나 유동성 좀처럼 개선되지 못해 수급 빠듯하였음. 장 중 회사채 매도 정체 극심했으며, 익일물 및 기일물 체결금리 동반 상승하는 등 부족 분위기 심화되었음. [공모주 청약] LGCNS   모집 1.21~1.22   환불 1.24   KB,NH,대신,미래,신한,하나   증거금 21.58조
<b>채권</b>	한국 : 국고채 금리는 상승. 중단기 구간은 성장률 지표 부진에 외국인 순매수로 강제 분위기, 장기 구간은 수급 이슈 등으로 약세를 이어감. 장 마감 이후 2월 국고채 발행 계획 공개. 미국 : 미국채 금리는 2년물 제외 상승 마감. 트럼프 대통령의 취임 후 처음으로 금리 인하 발언에 단기물은 강세. 10년물 금리는 장 초반 4.665%까지 오르기도 했으나, 트럼프의 유가 인하 요구 발언에 WTI 낙폭 확대. 10년물 금리는 상승폭을 축소, WTI는 5거래일 연속 하락함. 연속 실업보험 청구 건수는 189만9천명으로 전주대비 4만6천명 급증하며 '21년 11월 이후 최고치. 직전주 수치는 6천명 하향 수정. 국채금리는 주간 실업보험 발표 직후 하락했으나 장기를 중심으로 빠른 반등 양상을 보임.
<b>MONEY</b>	설연휴를 앞두고, 온쇼 외화자금시장은 장오픈 하면서 오버나잇 4.30-4.35 수준으로 호가 제시 및 거래 되었고, 탐넥 (1/24-1/31, 7일물) 온쇼내 4.35 수준에 거래됨. 서울 마켓 기준으로 워킹 스왑 벌리가 1/31 말일자로 설연휴커버 및 월말마감에 초단기물 위주로 거래 되며 마무리. 온쇼 시중 은행 및 포린 은행의 월말 지표가 어느정도 마무리 되면서 기간물 포지션 보다는 Daily 단기 포지션 마감 준비로 탐넥 혹은 말일 커버 탐-2주 혹은 스왑-1주 구간 위주 거래가 메인을 두고 있음. 역외 시장은 1월 28일 시작으로 2월초까지 휴장이 이어지면서 서울시장과 역외시장의 벌리가 연매칭되면서 1-2주물 은행간 거래 인트구간이 상이해 단기커버 구간 의 레벨도 네임간 차등 발생. 역외 중국계 은행들의 말일 지표 마감에 기간물 차입이 마무리 되면서 급등세를 보였던, 1-3개월물 레벨도 진정되며 1-2개월물 4.50-4.55 오피 대가수 일부 체결 후 마무리.
<b>FX SWAP</b>	일 외환 스왑포인트는 보합세를 유지한 가운데 에셋스왑 물량 유입으로 소폭 하락하는 모습을 보임. 전 거래일보다 3일 감소한 1년 만기물의 증가는 -27.80원으로 시초가 대비 보합을 유지했고 6개월 만기물은 전장보다 20전 하락한 -12.90원의 증가를 기록함. 1개월 만기물 역시 전장보다 5전 상승 마감했으나 거래일수 보정 시초가 대비 하락함. 직접적인 관세 조치는 없었으나 트럼프 미 대통령의 지속적인 관세 관련 발언과 내일 있을 BOJ의 금리 결정을 앞두고 주요국 통화가 소폭 약세를 보이며 원화 약세 역시 나타남. 내일 있을 BOJ의 금리 발표에서 25bp의 금리 인상이 시장 컨센서스로 보이며 예상 외로 금리 동결을 발표할 경우 엔화 약세로 이어져 엔화와 커링 현상을 보이는 원화 역시 약세를 보일 것으로 예상됨.
<b>IRS</b>	전일 irs는 설 연휴를 앞두고 관망하는 분위기 속에 우리나라 작년 4분기 성장률이 예상치를 하회하면서 이에 영향을 받아 국채선물이 움직였고 단기쪽은 소폭 하락 및 중장기쪽은 소폭 상승 마감함. 초반에는 2년 오피가 다소 강하게 내려오며 한때 60.25까지 내려오는 모습을 보였으며 60.5/60에서 60.5에 거래가 이뤄졌고 이후 2년과 10년 오피가 60, 69.5에까지 내려옴. 오후에는 단기쪽으로 호가가 나오며 6개월 비드가 많이 보이는 가운데 6개월이 86에 거래된 후 6m*1.5년 -22.5 비드와 6개월이 86.5에 거래되었고 9개월은 76/75.75로 대치를 이루다 76에 거래되었으며 6*9*12개월 비드가 -3.75에까지 올라옴. 단기 관련 스프레드도 나오며 미국채 움직임과 연동되어 9m*1.5년 -12 비드와 9개월 96 비드가 1.5년이 64에 거래됨. 막판에는 1년 오피가 다소 강하게 69.25로 내려왔고 1*3년 -10 마켓 거래 소식으로 인해 1년 레벨이 비교적 높았으며 2*5년 비드가 02로 올라옴.

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	
2025.01.17(금)	232.8	205.2	3.08%	3.069%	3.00%	2.99%	2년물	4.293%	-0.9
2025.01.20(월)	235.2	204.7	3.11%	3.109%		2.99%	5년물	4.453%	1.5
2025.01.21(화)	240.5	202.7	3.13%	3.138%		2.98%	10년물	4.647%	3.1
2025.01.22(수)	235.1	202.8	3.09%	3.106%		3.03%	30년물	4.869%	4.1
2025.01.23(목)	235.0		3.08%	3.088%		3.03%	10Y-2Y	35.4	4.0

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	2,515.49	-31.57	54.09.10	국고 24-8	2,165	은행채 3,200	은행채 4,500	
KOSDAQ	724.01	-8.30	26.01.02	통안채	1,600	여전채 1,400	여전채 5,710	
달러-원	1,434.00원	-2.20원	26.09.03	통안채	500	회사채 24,710	회사채 19,095	
국고3Y	2.578%	0.1	30.12.10	국고 20-9	-139			
국고10Y	2.837%	1.0	53.09.10	국고 23-7	-250			
국고10Y-3Y	25.9	0.9	27.12.10	국고 17-7	-300			

Money Market Closing									
KOREAN/FOREIGN					CHINESE				
기간	종가	전일대비	기간	종가	전일대비	기간	종가	전일대비	기간
O/N	4.35	4.30	4.33	0.00	O/N	4.38	4.28	4.35	0.00
T/N	4.40	4.30	4.35	0.01	T/N	4.38	4.28	4.35	0.00
1W	4.50	4.35	4.40	0.03	1W	4.45	4.35	4.40	0.00
1S	4.50	4.40	4.46	0.00	1S	4.60	4.45	4.53	-0.02
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	4.54	-0.01
1YR	4.68	4.48	4.60	-0.01	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	-7/-3	-5	4.25	0.25	3.00	4.29000	1M MAR	-153	-148
T/N	-42/-37	-39	4.40	0.15	3.00	4.29053	1W*1S	-117	-112
1W	-43/-37	-40	4.43	0.07	3.00	4.29371	1*2	-195	-185
1S	-170/-160	-165	4.50	0.10	3.02	4.30483	1*3	-405	-390
3S	-580/-560	-570	4.67	0.04	3.04	4.29664	1*6	-1090	-1060
6S	-1320/-1260	-1290	4.85	0.03	3.02	4.26221	1*9	-1840	-1810
1YR	-2830/-2730	-2780	4.87	0.01	2.86	4.20721	1*12	-2580	-2550

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)

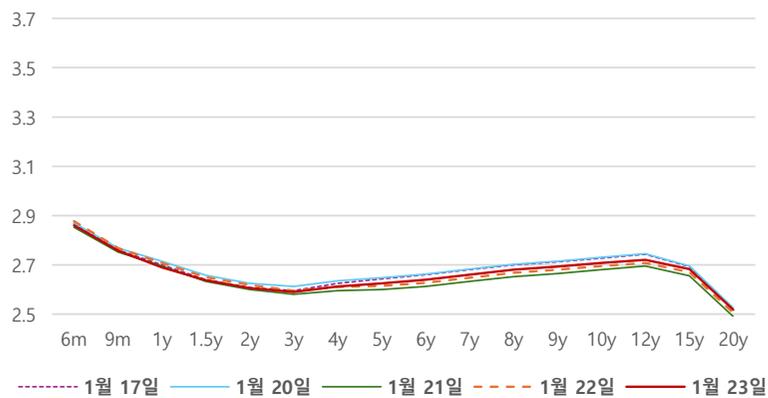
IRS 데일리 증가

1월 23일

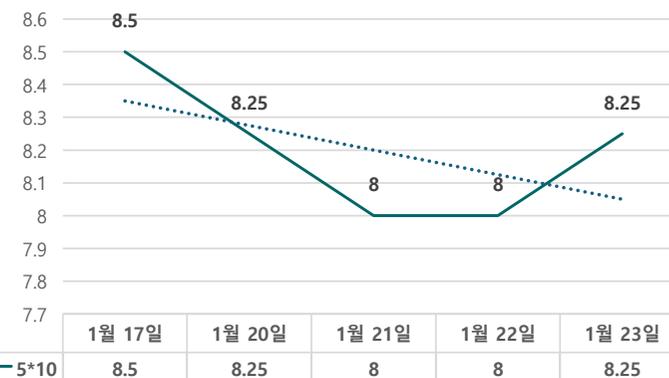
단위 : %, bp

구분	증가	전일대비
6m	2.8600	-1.75
9m	2.7575	-1.00
1y	2.6900	-1.75
1.5y	2.6375	-1.25
2y	2.6050	-1.25
3y	2.5900	-0.50
4y	2.6125	0.25
5y	2.6250	1.00
6y	2.6400	1.25
7y	2.6600	1.25
8y	2.6800	1.25
9y	2.6925	1.25
10y	2.7075	1.25
15y	2.6825	1.25
20y	2.5175	1.25

IRS 증가



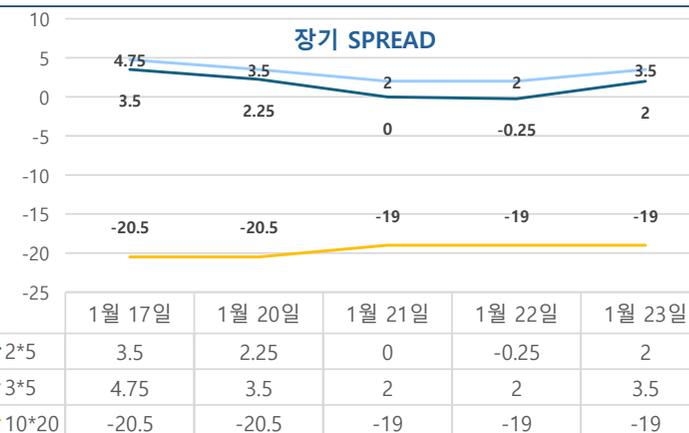
5\*10 SPREAD



단기 SPREAD



장기 SPREAD



IRS 주요 커브

SPREAD

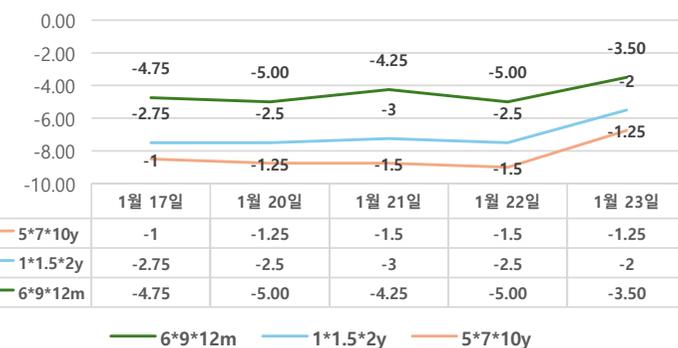
구분	증가	전일대비
1*2y	-8.50	0.50
1*3y	-10.00	1.25
2*5y	2.00	2.25
3*5y	3.50	1.50
5*10y	8.25	0.25
10*20y	-19.00	0.00

IRS 주요 커브

FLY

구분	증가	전일대비
6m*9m*1y	-3.50	1.50
1*1.5*2y	-2.00	0.50
2*5*10y	-6.25	2.00
5*7*10y	-1.25	0.25

주요 FLY



2\*5\*10y FLY

