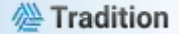


Market Daily Report

2025.01.31(금)



레포	MMF-MMT 환매와 공모주 청약 환불 영향으로 유동성 축소됐으며, 은행권 운용에도 불구하고 장 중 체결금리 급등하였음. 특히 회사채 정세 극심해 막판까지 난항을 겪었고, 익일물 및 기일물 체결금리 동반 상승하는 등 부족 분위가 심화되었음. [공모주 청약] LGCNS 모집1.21~1.22 환불 1.24 KB,NH,대신,미래,신한,하나 증거금 21.58조
채권	한국 : 국고채 금리는 장기구간 위주로 상승. 중단기 구간은 내리고 장기 구간은 상승. 설 연휴 직후에 국고채 모집 발행 등 당분간 시장에 영향을 미칠 재료도 산재. 미국 : 미 국채 금리는 모두 하락 마감. 유로존의 작년 4분기 GDP는 전기대비 0.0% 성장(컨센 0.1% 하회). 특히 유로존 최대 경제국 독일의 작년 4분기 GDP는 전기대비 0.2% 감소(컨센 -0.1% 하회). 이에 유럽 금리 하락하였고 미 국채 금리도 연동되며 하방 압력 제공. 또한 미국의 4분기 GDP 속보치가 전기대비 2.3% 성장(3분기 3.1% 크게 하회, 컨센 2.6% 하회)하며 미 국채 금리 하락. 하지만 GDP의 세부항목은 헤드라인과 달리 좋다는 평가가 나오며 미 국채 금리의 낙폭 축소.
MONEY	설연휴 휴장을 앞두고, 온쇼 오버나잇 Tod-1/31 (7일물) @ 4.33-4.35 수준으로 체결 된 후, 오후 들어 당일자 자금 변동성 확대로 은행별 오버나잇 포지션 마감이 지연되었음. 역외 아시아 시장도, 28일 시작으로 2월초까지 휴장이라 투데이-10일물 혹은 투데이-12일물로 4.40-4.48 사이로 중국계 & 대만계 은행 자금 커백했으며, 3개월물 구간은 중국계 네임 4.55-4.58 수준으로 소폭 레벨 상승하며 마감됨. 서울 시장 기준으로 스팟이 2/3로 일부 기간물 운용 & 차입 수요가 일부 제시 되었으나, 월말 마감 포지션에 집중되면서 2월 시작으로 비드-오퍼 호가 및 체결도 제한적이었음. 일본은행이 기준금리를 25bp 인상하고 기준금리가 0.50%이 되면서 일부 역외 은행들의 엔화 차입 금리도 인상분 감안, 20bp 정도 올리면서 1-2개월 0.35-0.40 3개월물 0.40-0.50 수준으로 호가 제시하며, 레벨 형성중.
FX SWAP	금일 외환 스와프포인트는 장기물 중심으로 상승세를 보임. 1년 만기물의 증가는 전장보다 20전 상승한 -27.60원이었고 6개월 만기물은 전장보다 10전 상승한 -12.80원의 증가를 기록함. 1년과 6개월 만기물 모두 전거래일보다 1일 증가했음에도 전장보다 상승 마감하며 매수세가 강하게 작용. 설 연휴를 앞두고 마지막 이벤트였던 BOJ의 기준금리 발표가 시장의 예상대로 25bp 금리 인상으로 나오며 달러화 약세로 이어짐. 트럼프 미국 대통령의 유가 인하와 금리 인하 발언 역시 미국채 금리 하락과 함께 달러 약세 흐름을 가속화함. 설 연휴를 앞두고 외화 자금시장 자체에서 거래는 한산했고 30일 미국 FOMC를 주목하고 있는 것으로 보임.
IRS	전일 irs는 트럼프 대통령의 금리 인하 관련 발언과 boj 금리 인상에 영향을 받아 혼조세를 보이며 소폭 상승 마감. 초반에는 국채선을 움직임과 연동되어 5년 비드는 64로 올라왔고 1년 오퍼는 68로 내려오는 모습을 보임. 크로스쪽으로 호가가 계속해서 나오는 분위기로 4년 크로스 온오퍼 오퍼가 내려와 3-3.5에 거래되면서 레벨이 바뀌게 됨. 오후에는 한산한 분위기를 보이다가 6*9*12개월 비드가 꾸준히 오르면서 -3까지 올랐고 9개월 오퍼는 76에 나옴. 막판에는 6*9*12개월 -2.75 거래 마켓 소식과 함께 -2.75 비드가 나왔고 4년과 5년 오퍼가 61.75, 63.75로 내려왔고 2*5년 비드가 올라오며 3.75에 거래됨. 마감 이후에는 미국채 움직임과 연동되어 5년이 63.75/63.5에서 63.5에 거래되었고 3년 오퍼가 59.25로 내려왔고 6*10년 오퍼가 다소 강하게 6.25로 내려옴.

단기자금시장						전일 미국 국채 금리			
레포 거래잔액	MMF 잔고	레포금리	콜금리(C2)	기준금리	CD(91일)	한국시간 오전 07:05 기준			
단위 : 조 원						금리	단위 : bp		
2025.01.20(월)	235.2	204.7	3.11%	3.109%	3.00%	2.99%	2년물	4.211%	-8.2
2025.01.21(화)	240.5	202.7	3.13%	3.138%		2.98%	5년물	4.328%	-12.5
2025.01.22(수)	235.1	202.8	3.09%	3.106%		3.03%	10년물	4.519%	-12.8
2025.01.23(목)	235.0	199.9	3.08%	3.088%		3.03%	30년물	4.763%	-10.6
2025.01.24(금)	240.9		3.15%	3.091%		3.03%	10Y-2Y	30.8	-4.6

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	2,536.80	21.31	26.01.02	통안채	900	지방채 1,955	지방채 1,577	국고채 30~50년 모집 1조원
KOSDAQ	728.74	4.73	27.12.10	국고 17-7	890	회사채 7,280	공사채 2,769	
달러-원	1,431.40원	-2.60원	44.09.10	국고 24-10	390		회사채 970	
국고3Y	2.570%	-0.8	72.09.10	국고 22-12	-400			
국고10Y	2.859%	2.2	29.12.10	국고 09-5	-420			
국고10Y-3Y	28.9	3	51.03.10	국고 21-2	-500			

Money Market Closing									
KOREAN/FOREIGN					CHINESE				
기간	KOREAN/FOREIGN		증가	전일대비	기간	CHINESE		증가	전일대비
단위 : % , %p									
O/N	4.40	4.30	4.35	0.00	O/N (12days)	4.50	4.40	4.45	0.10
T/N	4.40	4.30	4.35	0.00	T/N	4.45	4.35	4.40	0.05
1W	4.50	4.35	4.37	-0.03	1W	4.45	4.35	4.40	0.00
1S	4.50	4.40	4.45	-0.01	1S	4.60	4.45	4.50	-0.03
3S	4.60	4.50	4.54	-0.01	3S	4.60	4.45	4.55	0.00
6S	4.65	4.50	4.58	0.00	6S	4.60	4.45	4.53	-0.01
1YR	4.68	4.48	4.60	0.00	1YR	4.60	4.45	4.52	-0.01

FX SWAP CLOSING							ND SPREAD		
단위 : 전, % , %p							단위 : 전		
기간	BID/OFFER	CLOSING	USD환산금리	전일대비	KORIBOR	SOFR	TENOR	BID	OFFER
O/N	-40/-36	-38	4.37	0.12	3.00	4.30000	1M MAR	-150	-146
T/N	-23/-19	-21	4.76	0.36	3.00	4.30110	1W*1S	-120	-115
1W	-44/-38	-41	4.47	0.04	3.00	4.30257	1*2	-190	-175
1S	-175/-165	-170	4.50	0.00	3.02	4.31064	1*3	-415	-400
3S	-605/-585	-595	4.67	0.00	3.04	4.30007	1*6	-1060	-1040
6S	-1310/-1250	-1280	4.83	-0.02	3.02	4.26323	1*9	-1800	-1770
1YR	-2810/-2710	-2760	4.87	0.00	2.87	4.20606	1*12	-2520	-2480

국내의 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)

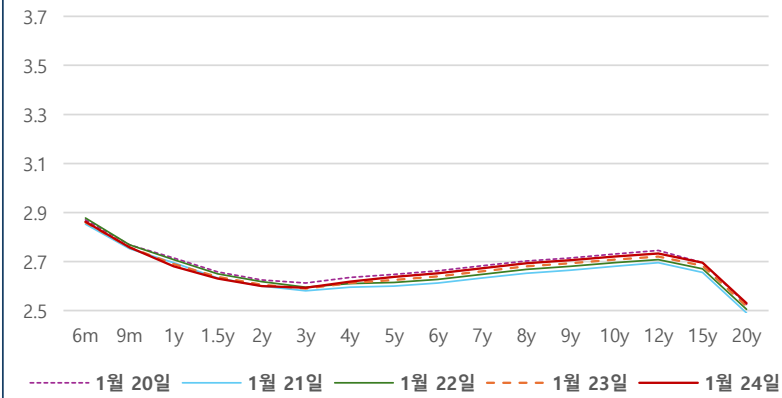
IRS 데일리 증가

1월 24일

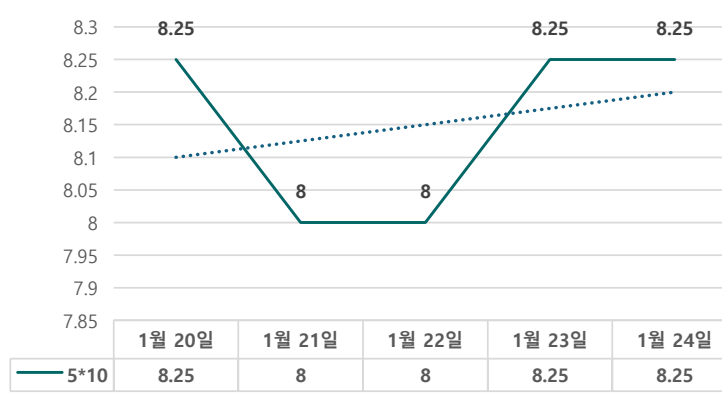
단위 : %, bp

구분	증가	전일대비
6m	2.8625	0.25
9m	2.7575	0.00
1y	2.6800	-1.00
1.5y	2.6300	-0.75
2y	2.6000	-0.50
3y	2.5925	0.25
4y	2.6175	0.50
5y	2.6375	1.25
6y	2.6525	1.25
7y	2.6725	1.25
8y	2.6925	1.25
9y	2.7050	1.25
10y	2.7200	1.25
12y	2.7325	1.25
15y	2.6950	1.25
20y	2.5300	1.25

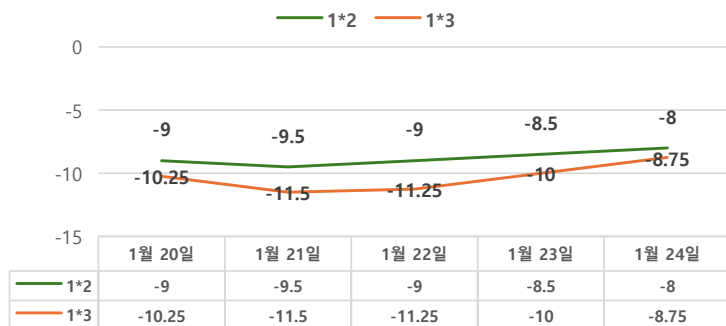
IRS 증가



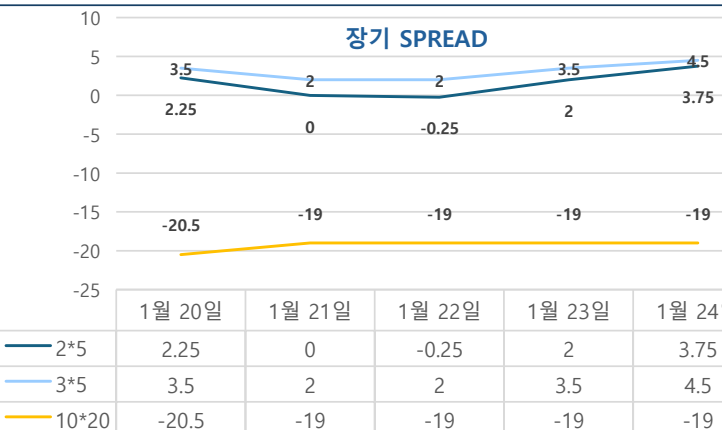
5*10 SPREAD



단기 SPREAD



장기 SPREAD

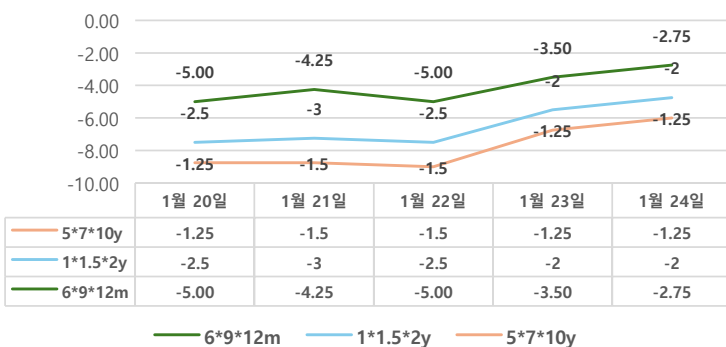


IRS 주요 커브

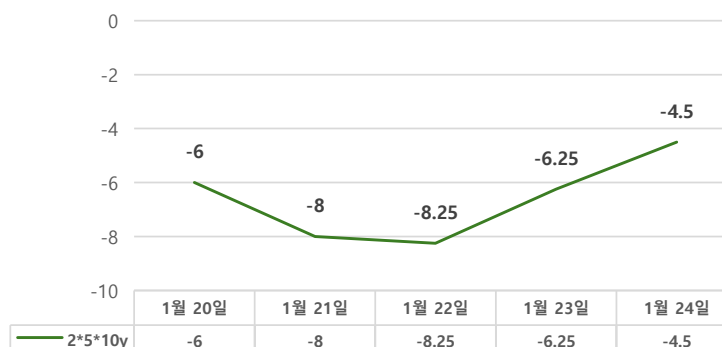
SPREAD

구분	증가	전일대비
1*2y	-8.00	0.50
1*3y	-8.75	1.25
2*5y	3.75	1.75
3*5y	4.50	1.00
5*10y	8.25	0.00
10*20y	-19.00	0.00

주요 FLY



2*5*10y FLY



IRS 주요 커브

FLY

구분	증가	전일대비
6m*9m*1y	-2.75	0.75
1*1.5*2y	-2.00	0.00
2*5*10y	-4.50	1.75
5*7*10y	-1.25	0.00