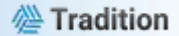


Market Daily Report

2025.02.03(월)



레포	한은RP매입 기대감으로 금리 소폭 하락했으며, 장 초반부터 은행권 운용에 적극적으로 나서 조달여건 양호한 모습이었음. 회사채 정채 역시 오후에 무난히 해소되었고, 장 중 체결금리 하락하는 등 월말일에도 잉여 분위기 형성되었음.
채권	한국 : 설 연휴 간의 글로벌 위험 회피 심리로 인한 채권 강세 흐름을 반영하는 가운데 국고채 발행 등 수급 부담과 달러-원 환율 급등에 따라 장중 강세쪽 축소 미국 : 미국채 금리는 2년물제외 상승 마감. 12월 헤드라인 PCE는 전월대비 0.3% 상승하며 작년 4월 이후 8개월 만의 최대 상승. 근원 PCE는 전월대비 0.2% 상승. 이에 장 초반 미국채 금리는 일시적으로 뛰었지만 소수점 셋째자리까지 따졌을 경우, 헤드라인 및 근원 PCE의 전월대비 상승률은 각각 0.256%, 0.156%에 그친 것으로 나타나 미 국채 금리의 상승쪽 축소. 장 후반 백악관 대변인이 트럼프가 캐나다, 멕시코, 중국에 2/1일부터 관세를 부과할 것이라는 점을 재확인하는 발언을 하자 미국채 금리는 빠르게 상승.
MONEY	설 연휴를 마치고 휴일 동안 쌓인 달러 IDLE 머니는 월말 마감용 자금 수요 및 운용 제한에 자체 자금 처리에 집중되면서, 온쇼 오버나이트 4.35% 수준에 일부 거래되며 마감됨. 중국, 홍콩, 대만이 휴장으로 역의 호가가 거의 없고, 일부 일본계 및 말레이계 비드가 제시 되었으나, 월말 마감으로 기간을 운용은 제한되며 거래는 소강상태로 마감. 중국계 은행 일부 센터에서 1사분기 커버 구간으로 2월초 시작 2-3개월을 차입 수요가 등장했으나, REAL 오피 부채에 호가 형성도 제한적이었음. 연준의 매파성 금리 동결에 따라 다음주 2월이 개시 되면, 시중은행 운용 메인 테너가 1개월물로 집중 될 것에 반해 차입 은행들의 메인 테너는 1분기 커버용 2-3개월물로 호가 형성 될 것으로 예상됨.
FX SWAP	금일 외환 스와프포인트는 설 연휴 휴장 후 개장하면서 트럼프 미 대통령의 관세 발언과 딥시크 여파로 하락세를 보임. 1년 만기물의 종가는 -27.80원으로 시초가 대비 30원 하락했고 6개월 만기물은 시초가 대비 20전 하락한 -12.90원의 종가를 기록함. 설 휴장 기간 동안 미국 FOMC에서의 다소 매파적 금리 동결과 딥시크발 기술주 폭락 영향으로 위험 회피 심리가 우세했고 미 국채 금리 상승과 함께 글로벌 달러 강세가 이어짐. 이번 주 들어 처음 개장한 한국 주식시장에서도 반도체를 비롯한 기술주들의 하락이 이어지며 커스터디 매수세가 출현한 것 역시 외환 스와프포인트 하락의 재료가 됨. 주요 지표 발표 전까지 트럼프 미 대통령의 발언에 따라 변동성 장세가 지속될 것으로 보이며 시장은 실제 관세 부과 여부에도 주목하고 있는 것으로 보임.
IRS	전일 irs는 설 연휴 기간동안 있었던 1월 fomc와 국고채 발행 계획과 추정 관련 발언 영향으로 소폭 하락 마감. 초반에는 5년 59.75 마켓 거래 소식과 함께 비드가 59.5로 나왔고 국채선물 움직임을 연동되어 6년이 62.25/61.75에서 61.75에 거래되었고 10년 오피가 다소 강하게 내려오면서 67.5에 거래가 이뤄짐. 오후에도 5년으로 호가가 나오며 60.5에 nd/d 초이스를 이룬 뒤 60.5에 거래되었고 2년 비드가 꾸준히 올라오며 58.5에 거래됨. 막판에는 오피 레벨이 내려오는 장세로 2년 오피가 59.75로 내려왔고 5년 오피는 61.75로 내려옴. 마감 이후에는 2년 비드가 올라와 59.75에 몇 차례 거래되었고 미국채 움직임과 연동되어 5년 비드가 나와 61.5에 거래되었고 1.5년이 62에까지 거래가 이뤄지는 모습을 보임.

단기자금시장						전일 미국 국채 금리			
레포 거래잔액	MMF 잔고	레포금리	콜금리(C2)	기준금리	CD(91일)	금리	전일대비		
2025.01.21(화)	240.5	202.7	3.13%	3.138%	3.00%	2.98%	2년물	4.199%	-1.2
2025.01.22(수)	235.1	202.8	3.09%	3.106%		3.03%	5년물	4.333%	0.5
2025.01.23(목)	235.0	199.9	3.08%	3.088%		3.03%	10년물	4.543%	2.4
2025.01.24(금)	240.9	195.6	3.15%	3.091%		3.03%	30년물	4.789%	2.6
2025.01.31(금)	242.8		3.13%	3.074%		3.03%	10Y-2Y	34.4	3.6

국내 금융시장 동향			전일 외국인 순매수 순매도			오늘의 채권		
항목	지표	전일대비	만기	종목	금액	채권 발행	채권 만기	채권 입찰
KOSPI	2,517.37	-19.43	27.06.10	국고 24-4	398		은행채 11,200	국고채 2년 10,000억원 선매출
KOSDAQ	728.79	0.05	54.09.10	국고 24-8	355		여전채 2,640	국고채 2년 10,000억원 입찰
달러-원	1,453.50원	22.10원	28.03.10	국고 08-2	300		회사채 2,300	통안채 91일물 5,000억원 입찰
국고3Y	2.573%	0.3	25.06.10	국고 22-4	-400		공사채 3,600	
국고10Y	2.859%	0.0	25.03.10	국고 23-3	-490			
국고10Y-3Y	28.6	-0.3	26.03.10	국고 21-1	-1,025			

Money Market Closing									
기간	KOREAN/FOREIGN		증가	전일대비	기간	CHINESE		증가	전일대비
O/N	4.40	4.30	4.35	0.00	O/N	4.40	4.30	4.35	-0.10
T/N	4.40	4.30	4.34	-0.01	T/N	4.40	4.30	4.35	-0.05
1W	4.42	4.32	4.37	0.00	1W	4.45	4.35	4.40	0.00
1S	4.50	4.40	4.45	0.00	1S	4.55	4.45	4.50	0.00
3S	4.60	4.50	4.54	0.00	3S	4.60	4.50	4.55	0.00
6S	4.65	4.50	4.58	0.00	6S	4.60	4.45	4.55	0.02
1YR	4.68	4.48	4.60	0.00	1YR	4.60	4.45	4.53	0.01

FX SWAP CLOSING						ND SPREAD			
기간	BID/OFFER	CLOSING	USD환산금리	전일대비	KORIBOR	SOFR	TENOR	BID	OFFER
O/N	-21/-17	-19	4.57	0.20	3.00	4.35000	1M MAR	-150	-146
T/N	-9/-5	-7	4.74	-0.02	3.00	4.34852	1W*1S	-120	-115
1W	-45/-39	-42	4.49	0.02	3.00	4.33965	1*2	-190	-175
1S	-175/-165	-170	4.53	0.03	3.02	4.30861	1*3	-415	-400
3S	-600/-580	-590	4.65	-0.02	3.04	4.29071	1*6	-1060	-1040
6S	-1320/-1260	-1290	4.82	-0.01	3.01	4.23861	1*9	-1800	-1770
1YR	-2830/-2730	-2780	4.85	-0.02	2.87	4.15840	1*12	-2520	-2480

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)

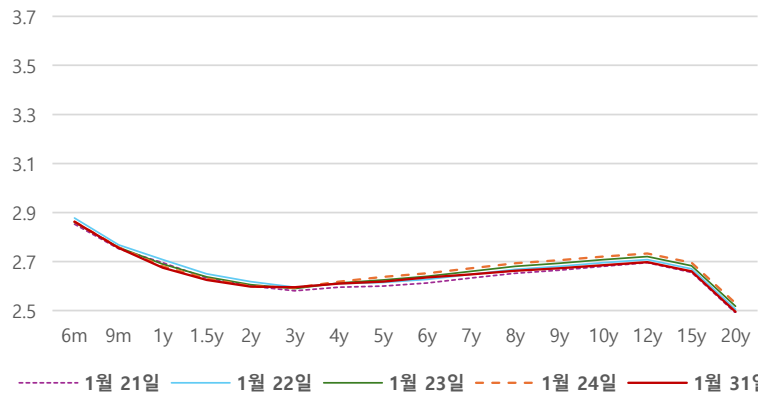
IRS 데일리 증가

1월 31일

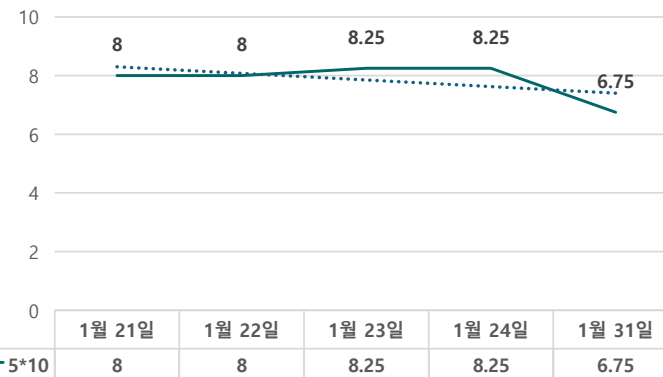
단위 : %, bp

구분	증가	전일대비
6m	2.8625	0.00
9m	2.7550	-0.25
1y	2.6750	-0.50
1.5y	2.6250	-0.50
2y	2.5975	-0.25
3y	2.5950	0.25
4y	2.6100	-0.75
5y	2.6175	-2.00
6y	2.6350	-1.75
7y	2.6475	-2.50
8y	2.6625	-3.00
9y	2.6725	-3.25
10y	2.6850	-3.50
15y	2.6600	-3.50
20y	2.4950	-3.50

IRS 증가



5*10 SPREAD

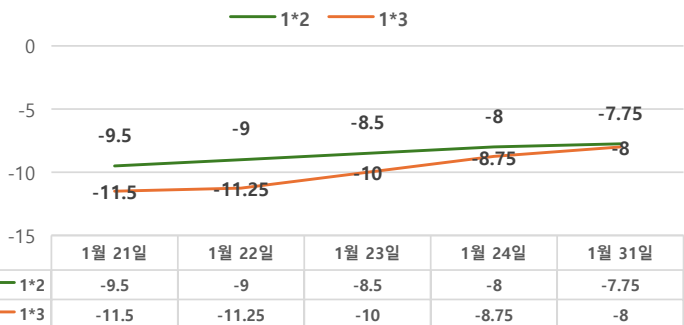


IRS 주요 커브

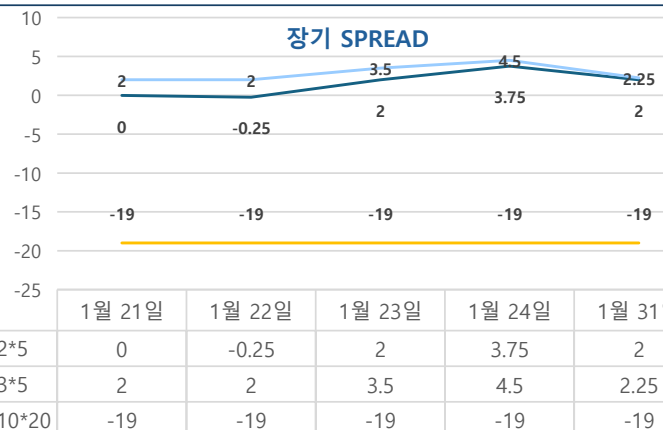
SPREAD

구분	증가	전일대비
1*2y	-7.75	0.25
1*3y	-8.00	0.75
2*5y	2.00	-1.75
3*5y	2.25	-2.25
5*10y	6.75	-1.50
10*20y	-19.00	0.00

단기 SPREAD



장기 SPREAD

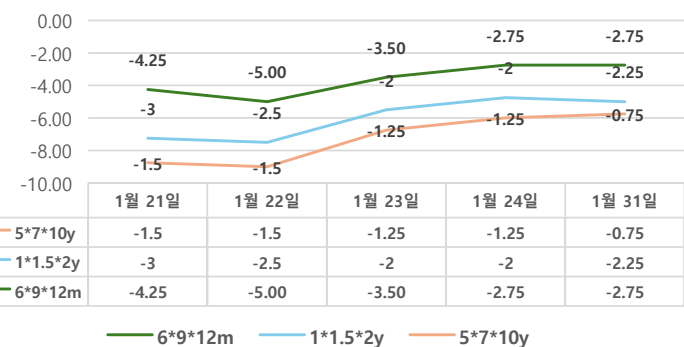


IRS 주요 커브

FLY

구분	증가	전일대비
6m*9m*1y	-2.75	0.00
1*1.5*2y	-2.25	-0.25
2*5*10y	-4.75	-0.25
5*7*10y	-0.75	0.50

주요 FLY



2*5*10y FLY

