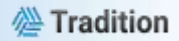


Market Daily Report

2025.02.04(화)



레포	월초 설정자금 및 국고금 유입으로 유동성 크게 호전된 가운데 은행권 매수세 꾸준해 장 초반부터 잉여 분위 형성되었음. 조달여건 양호해 회사채 및 기일을 체결 원활했으며, 장 중 잉여세 심화되어 체결금리 기준금리를 크게 밀들었음.
채권	한국 : 국고채 금리가 중,단기물은 상승, 장기물은 하락. 트럼프 대통령의 관세 발언으로 글로벌 금융 시장에 위험 회피 심리가 고조. 외국인 투자자는 약 2달 반 만에 3년 국채선물 최대 규모의 순매수 미국 : 미 국채 금리는 모두 상승 마감. 장 초반 멕시코 대통령이 X를 통해 미국의 관세 부과가 한 달 미뤄졌다고 밝힌 직후 미 국채 금리 급락. 하지만 트럼프가 트루스소셜을 통해 관세 유예를 확인하면서 "매우 우호적인 대화였으며, 멕시코는 멕시코와 미국을 나누는 국경에 1만명의 멕시코 군인을 즉시 파견하기로 동의했다"라고 밝히자 무역전쟁 우려가 다소 완화함. 예따라 미 국채 금리 상승. ISM 제조업 PMI는 50.9로 22년 10월 이후 처음으로 50을 상회했으나 관세 이슈로 인해 금리에 미치는 영향은 제한적.
MONEY	FX 스왑 단기물이 오버나잇이 -5.5전~-5전 사이로 거래 되면서 포린 서울 오버나잇 비드가 네임별로 등장하였고, 4.30-4.33 사이로 역내외 오피 제시로 체결 되며 마무리됨. 1월 마감을 마치고, 2월 신규월 개장하면서 설 연휴동안 쌓인 자금과 월말 마감과 같이 홀드 해 놓은 자금 운용 개시되며 온소에서는 3월말 이내 구간의 운용 수요에 1달물 4.48-4.50 사이로 오피 제시 하며 중국계 네임으로 일부 체결됨. 중국이 4일까지 춘절 휴장이 이어지면서 중국계 은행들의 기간물 차입 수요가 본격적으로 제시 전이나, 우선 1분기 커브 2개월물 차입 수요는 꾸준히 제시되면서 4.50-4.54 사이로 비드-오피 레벨 형성중. 미국의 무역 관세 위협에 달러 인덱스 상승 및 달러 강세가 지지 받을 것으로 예상, 올해 상반기 동안 금리 동결이 우세한 가운데, 불확실성에 따른 부담으로 운용은 슷텀 & 차입은 롱텀 수요가 계속 될 것으로 예상됨.
FX SWAP	금일 외환 스와프포인트는 단기물 중심으로 상승세를 보임. 1년 만기물의 증가는 전장보다 10전 상승한 -27.70원이었고 6개월 만기물은 -12.90원으로 마감하며 전장과 동일한 증가를 기록함. 1개월 만기물과 1주일물은 각각 전장보다 15전, 4전 상승 마감하며 단기물 위주의 강세가 나타남. 미국 트럼프 대통령은 캐나다,멕시코,중국에 대한 관세 부과 행정명령에 서명했고 추가 관세 조치를 예고하며 글로벌 달러 강세가 가속화됨. 시장에서는 관세 전쟁을 우려하며 리스크 오프 심리가 확산돼 미국 국채금리 상승과 주요국 증시 하락이 나왔고 현물 환율 역시 급상승함. 현물 환율이 급등하자 스와프 시장 역시 시간차를 두고 따라갔고 미국의 추가 관세조치 등 단기 시장에 대한 우려로 스와프 매수세가 스와프포인트 단기물 상승을 이끈 것으로 보임.
IRS	전일 IRS는 미국 트럼프 대통령의 관세 행정명령이 실행되면서 세계적으로 안전자산 선호됨에 따라 소폭 하락 마감. 초반에는 5년이 62에 nd/d 초이스를 이루다 62에 거래되었고 1*1.5*2년은 -2/-2.25로 대치를 이루다 -2.25에 거래됨. 국민은행 cd 84일물 3.02%에 발행됨에 따라 단기쪽으로 호가 형성되는 분위기였으며 6개월이 86에 거래되었고 6*12개월로 -18.5/-19에서 -19에 거래가 이뤄짐. 오후에도 단기쪽 호가가 꾸준히 보이며 6개월 비드가 86에까지 나왔고 1*3년 비드가 올라와 -9/-9.25에서 -9에 거래되었으며 10년이 65에 초이스를 이루다 65에 거래됨. 막판에는 9*12개월 오피가 -7.75로 내려왔고 3*5년 비드가 1.5로 올라옴. 마감 이후에는 5년 비드가 나와 59에 거래되었고 1*2년 비드가 올라오며 -8.5에 nd/d 초이스를 이뤘고 2년 비드가 58.75로 올라옴. 이날 양도성예금증서(cd)는 하락하여 3.02이 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
2025.01.22(수)	235.1	202.8	3.09%	3.106%	3.00%	3.03%	2년물	4.251%	5.2
2025.01.23(목)	235.0	199.9	3.08%	3.088%		3.03%	5년물	4.362%	2.9
2025.01.24(금)	240.9	195.6	3.15%	3.091%		3.03%	10년물	4.559%	1.6
2025.01.31(금)	242.8	186.9	3.13%	3.074%		3.03%	30년물	4.793%	0.4
2025.02.03(월)	240.0		3.05%	2.988%		3.02%	10Y-2Y	30.8	-3.6

국내 금융시장 동향			전일 외국인 순매수 순매도			오늘의 채권		
금투입 최종호가수익률			단위 : 억 원			단위 : 억 원		
항목	지표	전일대비	만기	종목	금액	채권 발행	채권 만기	채권 입찰
KOSPI	2,453.95	-63.42	26.09.10	국고 24-9	2,403	여전채 6,200	여전채 2,200	국고채 30년 29,000억원 선매출
KOSDAQ	703.80	-24.99	26.01.02	통안채	2,200	회사채 209	통안채 7,100	국고채 30년 29,000억원 매출
달러-원	1,462.00원	8.50원	25.05.06	통안채	1,100	통안채 3,800	공사채 9,700	
국고3Y	2.572%	-0.1	50.03.10	국고 20-2	-90			
국고10Y	2.835%	-2.4	52.03.10	국고 22-2	-99			
국고10Y-3Y	26.3	-2.3	31.12.10	국고 21-11	-500			

Money Market Closing							
KOREAN/FOREIGN				CHINESE			
기간	증가	전일대비	단위 : % , %p	기간	증가	전일대비	단위 : % , %p
O/N	4.36	4.30	4.33 -0.02	O/N	4.35	4.28	4.33 -0.02
T/N	4.38	4.30	4.34 0.00	T/N	4.35	4.28	4.33 -0.02
1W	4.40	4.32	4.36 -0.01	1W	4.40	4.30	4.37 -0.03
1S	4.50	4.40	4.46 0.01	1S	4.55	4.45	4.49 -0.01
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 0.00
1YR	4.68	4.48	4.60 0.00	1YR	4.60	4.45	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	4.35	-0.22	3.00	4.36000	1M MAR	-144	-142
T/N	-8/-4	-6	4.47	-0.27	3.00	4.35832	1W*1S	-118	-112
1W	-41/-35	-38	4.33	-0.16	3.00	4.34827	1*2	-215	-205
1S	-160/-150	-155	4.38	-0.15	3.02	4.31308	1*3	-420	-410
3S	-585/-565	-575	4.60	-0.05	3.03	4.30225	1*6	-1090	-1070
6S	-1320/1260	-1290	4.79	-0.03	3.00	4.24831	1*9	-1820	-1800
1YR	-2820/-2720	-2770	4.82	-0.03	2.87	4.16030	1*12	-2570	-2550

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)

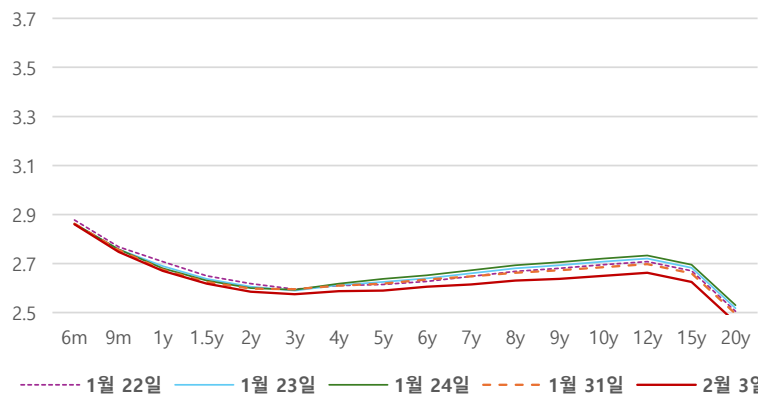
IRS 데일리 증가

2월 3일

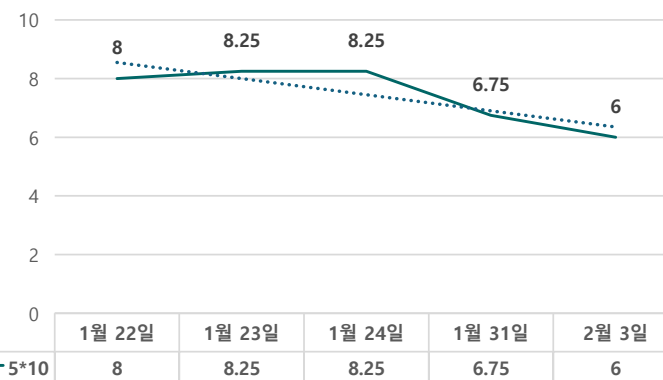
단위 : %, bp

구분	증가	전일대비
6m	2.8600	-0.25
9m	2.7475	-0.75
1y	2.6700	-0.50
1.5y	2.6175	-0.75
2y	2.5850	-1.25
3y	2.5750	-2.00
4y	2.5875	-2.25
5y	2.5900	-2.75
6y	2.6050	-3.00
7y	2.6150	-3.25
8y	2.6300	-3.25
9y	2.6375	-3.50
10y	2.6500	-3.50
12y	2.6625	-3.50
15y	2.6250	-3.50
20y	2.4600	-3.50

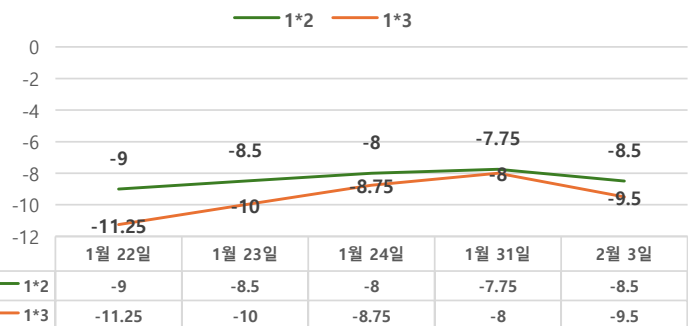
IRS 증가



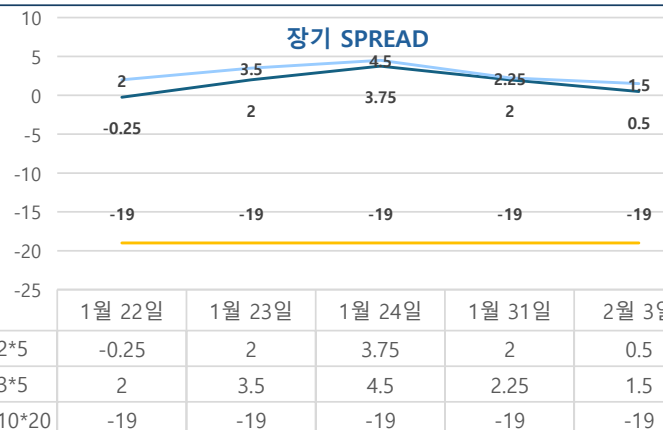
5*10 SPREAD



단기 SPREAD



장기 SPREAD



IRS 주요 커브

SPREAD

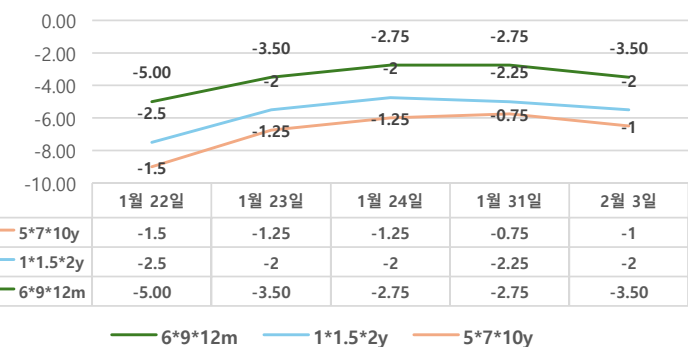
구분	증가	전일대비
1*2y	-8.50	-0.75
1*3y	-9.50	-1.50
2*5y	0.50	-1.50
3*5y	1.50	-0.75
5*10y	6.00	-0.75
10*20y	-19.00	0.00

IRS 주요 커브

FLY

구분	증가	전일대비
6m*9m*1y	-3.50	-0.75
1*1.5*2y	-2.00	0.25
2*5*10y	-5.50	-0.75
5*7*10y	-1.00	-0.25

주요 FLY



2*5*10y FLY

