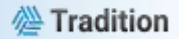


Market Daily Report



2025.02.27(목)

레포	한은RP매입 기대감으로 금리 소폭 하락한 가운데 공모주(엔디바이스) 청약자금 운용되어 체결금리 급락하였음. 장 중 매수 자금 대기했으며, 한은RP매입(14일물-15조) 실시 이후 잉여액 심화되어 저금리 거래 활발하였음. ※ 지난해 임시 금통위(2024.12.4)에서 의결한 RP매매 대상증권 및 대상기관 확대 조치는 어제가 유효했으며, 2.28일부 종료 예정.
채권	한국 : 국고채 금리 모두 하락 마감. 미국 소비자 심리지수 하락으로 인한 경기 둔화 우려로 미국채 강세 흐름에 연동. 오후 외국인 국채선물 순매수세로 강세폭 확대. 한국은행의 RP매입으로 단기를 강세에 영향을 미침. 미국 :미 국채 금리는 모두 하락 마감. 트럼프 대통령은 집권 2기 첫 각료회의에서 EU에 대한 관세 부과를 결정했으며 이를 "매우 곧" 발표할 것이라고 언급. 관세율은 일반적으로 25%이며 자동차를 포함한 모든 제품에 적용할 것이라고 밝힘. 트럼프의 발언이 전해지자 위험 회피 선호로 나스닥 하락 반전하며 미 국채 금리 하락. 440억달러 규모의 7년물 국채 발행 수익률은 4.194%로 결정되었고, 이는 지난달 입찰대비 26.3bp 낮아졌으며, 작년 11월 이후 최저치. 국채 입찰은 연속적으로 호조를 보이며 금리 하락.
MONEY	월말 마감을 앞두고, 온유소 단기 자금 변동성에 유동성 관리는 다소 타이트한 분위기 속에 온쇼 오버나잇 4.35-4.37 율쇼 4.35-4.38 수준으로 체결. 스팟 밸류가 말릴 커버 구간으로 막판 단기를 커버에 역외 은행들의 월말 차입 물량 급증에 1주 4.50 2주 4.55 체결되며 포지션 마무리 단계. 월말 포지션 확정된 역외 중계계 렌더 오퍼로 3개월물-6개월물 4.55-4.57 수준으로 호가 제시되었으나, 단기를 자금 커버 위주로 호가가 형성 되면서 3개월물 이상 구간은 소강 상태로 minor 센터 위주로 높은 레벨에 일부 체결. 최근 미국의 경기 둔화를 가리키는 지표가 나오면서 CME FED WATCH에서 상반기 & 하반기 한번씩 연준의 금리인하 가능성을 예측하는 가운데 sofr 금리도 장기를 위주로 하락세를 보이고 있고, 유럽계 은행들의 1년물 차입 ALL IN 금리도 상당폭 하향조정 되고 있으나, 아시아 시장에서는 분기말 커버 이슈로 상당 레벨 유지중.
FX SWAP	전일 외환 스와프포인트는 EOM 만기일로 인해 대부분의 만기물에서 전장과 거래일수가 달라졌고 전반적으로는 보합권을 유지함. 1년 만기물의 증가는 시초가 대비 10전 상승한 -27.60원이었고 6개월과 3개월 만기물은 모두 시초가와 동일한 -14.00원과 -6.95원의 증가를 기록함. 1개월 만기물은 시초가 대비 5전 상승한 -2.40원에 마감함. 미국 경제 지표 둔화의 영향으로 글로벌 위험회피 심리가 나타났고 외화자금시장에서는 예셋스와프 물량 유입으로 오퍼쪽이 무거워 오전 중 하락세가 나타남. 오후 들어 외화 RP 매입에 따라 원화 수급이 타이트할 것이라는 기대 심리가 작용해 스와프포인트 반등하며 시초가와 유사한 수준에서 마감함.
IRS	전일 IRS는 2월 금통위 여파가 지속되는 분위기 속에 미국 소비자심리지수가 급락하면서 경제 둔화 우려로 인해 중장기쪽을 중심으로 하락 마감. 초반에는 장기쪽으로 호가 형성되는 장세로 15년이 62에 거래된 후 오퍼가 내려와 61.5에까지 거래되는 모습을 보임. 20년은 52/50.5로 대치를 이뤘고 10*30년 오퍼가 -37로 나눔. 오후에는 2년이 58.5에 몇 차례 거래되었고 1년이 66.75/66.5에서 66.5에 거래됨. 5*6년 비드가 올라와 01에 거래가 이뤄졌고 10년 오퍼가 내려와 63-63.25에 거래됨. 막판에는 국채선물 움직임과 연동되어 비드 레벨이 올라오는 장세를 보임. 1년은 한때 nd/d로 68.25에 초이스를 이뤘으며 1*5년 비드가 올라와 -9에 거래됨. 3년 비드가 올라와 58.5에 거래되었고 7년 비드는 꾸준히 올라 61까지 올라옴. 마감 이후에는 미국채 움직임과 연동되어 7년 오퍼가 내려와 61에 거래되었고 이날 양도성예금증서(cd)는 하락하여 2.84(-0.01)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
2025.02.20(목)	240.8	217.3	3.01%	2.993%	3.00%	2.94%	2년물	4.074%	-3.0
2025.02.21(금)	240.9	216.5	3.01%	2.985%		2.88%	5년물	4.091%	-4.2
2025.02.22(월)	242.6	212.2	3.05%	3.022%		2.88%	10년물	4.258%	-3.9
2025.02.23(화)	250.6	210.8	2.88%	2.837%	2.75%	2.85%	30년물	4.511%	-4.6
2025.02.24(수)	244.3		2.85%	2.792%		2.84%	10Y-2Y	18.4	-0.9

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	2,641.09	10.80	54.09.10	국고 24-8	1,300	은행채 6,500	은행채 2,000	
KOSDAQ	771.41	1.98	34.12.10	국고 24-13	900	여전채 9,900	여전채 350억	
달러-원	1,443.80원	9.40원	30.12.10	국고 20-9	700	회사채 12,601	회사채 1,050	
국고3Y	2.591%	-0.5	27.12.10	국고 24-12	-795	공사채 2,900	공사채 1,100	
국고10Y	2.752%	-4.5	33.06.10	국고 23-5	-860			
국고10Y-3Y	16.1	-4	52.03.10	국고 22-2	-1,220			

Money Market Closing									
KOREAN/FOREIGN				CHINESE					
기간	증가	전일대비	단위 : % , %p	기간	증가	전일대비	단위 : % , %p		
O/N	4.38	4.30	4.34	0.00	O/N	4.37	4.32	4.35	0.00
T/N	4.38	4.30	4.35	0.00	T/N	4.38	4.33	4.36	0.01
1W	4.50	4.40	4.43	0.01	1W	4.55	4.45	4.50	0.05
1S	4.55	4.45	4.47	0.00	1S	4.60	4.50	4.55	0.02
3S	4.60	4.50	4.56	0.00	3S	4.60	4.50	4.57	0.00
6S	4.67	4.52	4.60	0.00	6S	4.65	4.50	4.58	0.01
1YR	4.70	4.55	4.62	-0.01	1YR	4.65	4.50	4.58	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	-10/-6	-8	4.76	-0.16	2.75	4.34000	1M MAR	-234	-230
T/N	-10/-6	-8	4.76	-0.42	2.75	4.33947	1W*1S	-182	-177
1W	-59/-53	-56	4.77	-0.27	2.75	4.33628	1*2	-230	-220
1S	-245/-235	-240	4.77	-0.17	2.82	4.32352	1*3	-445	-440
3S	-705/-685	-695	4.84	-0.05	2.90	4.31852	1*6	-1135	-1115
6S	-1430/-1370	-1400	4.86	-0.04	2.88	4.27042	1*9	-1830	-1810
1YR	-2810/-2710	-2760	4.83	-0.02	2.83	4.17208	1*12	-2500	-2460

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)

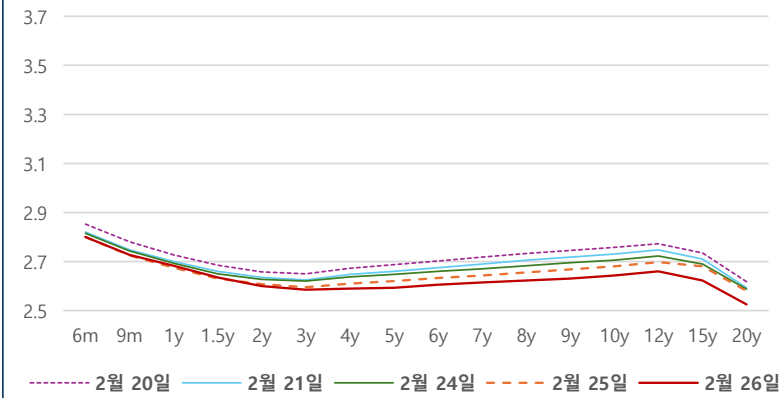
IRS 데일리 증가

2월 26일

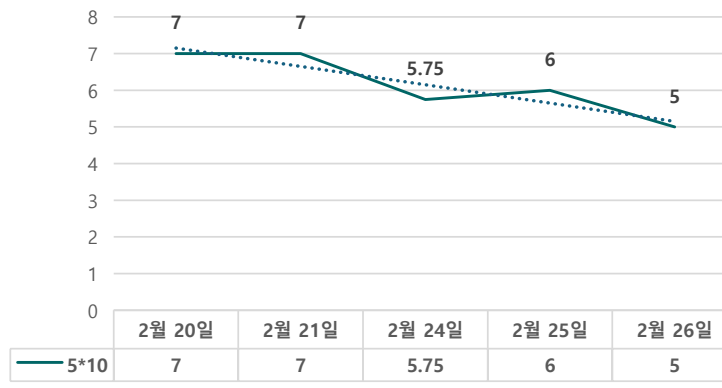
단위 : %, bp

구분	증가	전일대비
6m	2.8000	0.00
9m	2.7275	0.25
1y	2.6825	0.75
1.5y	2.6350	0.50
2y	2.6000	-0.75
3y	2.5850	-1.00
4y	2.5900	-2.00
5y	2.5925	-2.75
6y	2.6050	-2.75
7y	2.6150	-2.75
8y	2.6225	-3.25
9y	2.6300	-3.75
10y	2.6425	-3.75
12y	2.6600	-3.75
15y	2.6225	-5.75
20y	2.5250	-5.50

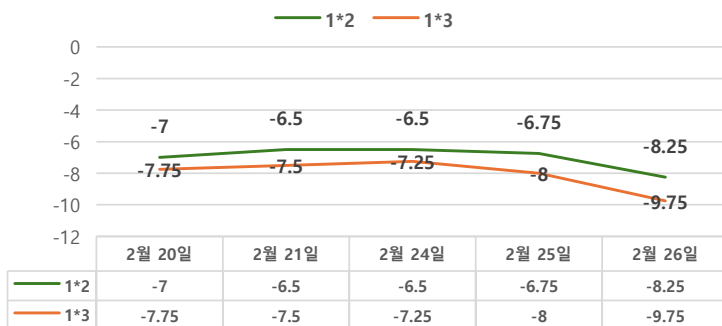
IRS 증가



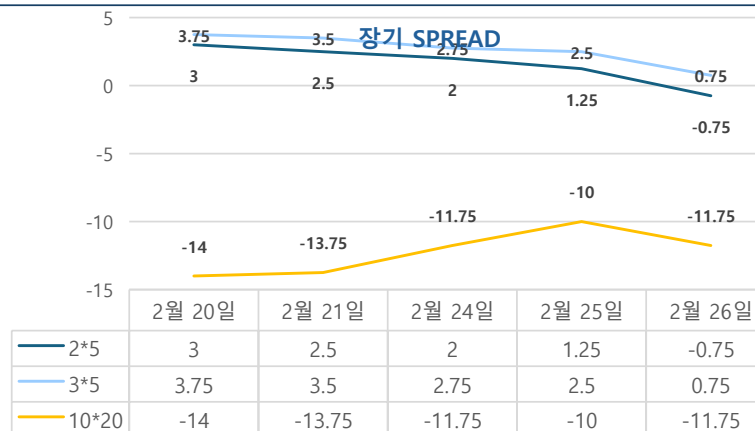
5*10 SPREAD



단기 SPREAD



장기 SPREAD



IRS 주요 커브

SPREAD

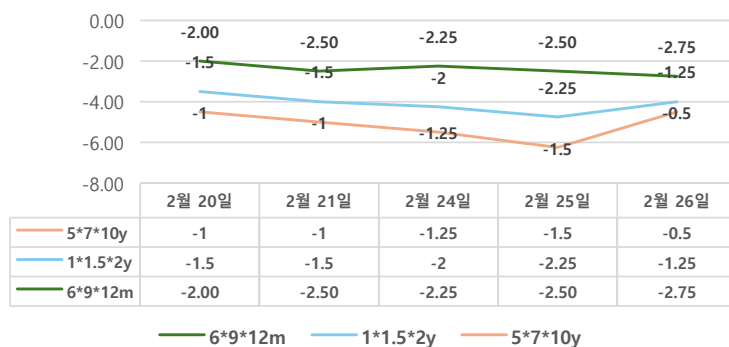
구분	증가	전일대비
1*2y	-8.25	-1.50
1*3y	-9.75	-1.75
2*5y	-0.75	-2.00
3*5y	0.75	-1.75
5*10y	5.00	-1.00
10*20y	-11.75	-1.75

IRS 주요 커브

FLY

구분	증가	전일대비
6m*9m*1y	-2.75	-0.25
1*1.5*2y	-1.25	1.00
2*5*10y	-5.75	-1.00
5*7*10y	-0.50	1.00

주요 FLY



2*5*10y FLY

