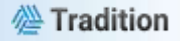


Market Daily Report



2025.03.11(화)

레포	대규모 국제 만기 도래하여 은행권 매수세 강했으며, 제2금융권 유동성 또한 풍부해 일반채 담보 조달여건 양호하였음. 장 중 잉여 분위기가 심화되어 익일물 및 기일물 체결 금리 동반 하락했고, 회사채 정체도 이른 시간에 해소되는 등 수급 무난하였음.
채권	한국 : 국고채 금리 상승. 지난주 후반 발표된 미국의 2월 고용보고서와 파월 의장의 발언 등을 소화하면서 대외금리리 살피는 분위기가 이어짐. 윤석열 대통령의 탄핵 선고를 앞둔 경계로 포지션을 줄이는 움직임이 이어지는 않은 장세 연출. 미국 : 미국채 금리는 모두 하락 마감. 유럽 거래에서부터 하락하던 미국채 금리는 뉴욕 장에서 낙폭 확대. 트럼프가 관세 정책을 강행하기 위해 경기 침체도 용인하겠다는 뜻을 내비쳤고, 미국 연방정부의 셋다운(업무 일시 중단)시한이 14일로 다가오며 불확실성이 확대됨에 따라 나스닥 지수가 장 중 5% 가까이 밀리며, 안전 선호 심리 고조. 2월 소비자 기대 설문(SCE)에 따른 향후 1년 기대 인플레이션은 전달대비 0.1%p 상승한 3.1%로 작년 5월 이후 최고치 기록.
MONEY	하루짜리 fx 스왑이 장중 -9전 & -8.5전에 거래되면서 오버나잇 자금 운용 불륨이 소폭 감소세를 보이며 온쇼내에서 4.33-4.34 사이로 일부 체결 되었고, 오후에서는 대만계 4.34-4.35, 중국계 4.28-4.31 사이로 체결되며 마감됨. 역외 위크를 거래는 1주 4.35-4.36 2주 4.39-4.40 사이로 체결 되었으며, 온쇼에서는 mmda 금리 반영 최저 운용 레벨 제시 금리는 1주 4.41-4.43 2주 4.42-4.45 수준으로 제시 되었으나, 역외 시장 레벨과 다소 차이가 있어 체결은 제한적임. 분기커버 3주물 4.48-4.49 1개월물 4.50-4.51 수준으로 역외에서 적극적으로 오퍼 제시 중이며, 중국계 & 대만계 위주로 일부 체결 되었으며, 분기말 시즌이지만 분기커버 프리미엄에 대한 부담 없이 1개월물 기준 18-20bp 스프레드 반영된 가격으로 체결 중. 장기물 6개월-1년물 구간도 중국계 & 대만계로 4.50 수준으로 오퍼 제시되며 일부 체결 되었고, 1년물 sofr 금리가 4.00% 언더로 유지되면서 4.50% 오퍼에 대한 고점 인식으로 장기물 차입 수요가 크지 않아, 다음주 fomc 회의 이후에 연준 스탠스를 보고 비올 커버용 장기물 펀딩 수요가 등장 할 것으로 예상됨.
FX SWAP	전일 외환 스와프포인트는 아시아 통화 약세 흐름의 영향으로 약보합세를 보임. 1년 만기물의 증가는 전장과 동일한 -27.00원이었고 6개월 만기물은 전장보다 20전 하락한 -14.20원의 증가를 기록함. 3개월 만기물과 1개월 만기물에서도 거래일수 변화 고려 시 대체로 보합세를 유지한 가운데 소폭 하락이 나옴. 지난 금요일 밤 발표된 미국 비농업 고용 지수가 시장 예상치보다 저조하게 나오며 시장은 미국 경제에 대한 경계를 이어나갔으나 파월 미 연준 의장의 시장 안정성 발언을 통해 미국채 금리가 상승하며 미 국채 2년물 금리가 4%대에 진입함. 3월 들어 예셋 스와프 롤오버 물량이 지속적으로 나오는 것 역시 외환 스와프포인트 하락에 영향을 계속해서 주는 것으로 보임.
IRS	전일 irs는 미국 비농업고용지수 발표와 연준 파월 의장의 발언 영향과 더불어 우리나라 추경 관련 발언을 소화하는 분위기 속에 상승 마감. 초반에는 3년이 한때 56에 nd/d로 초이스를 이루다 56.25/56에서 56.25에 거래가 이뤄졌으며 2*3년 비드가 -1로 올라옴. 오후에는 국채선물 움직임과 연동되어 6개월이 75.5에 거래되었고 3년 오퍼가 내려오며 55.5에 거래됐으며 1.5년이 60.25/60에서 60에 거래됨. 대체로 한산한 분위기를 보였으며 막판에는 국채선물 약세 움직임이 이어지며 전체적으로 레벨이 올라감. 2년 비드가 꾸준히 올라와 57.5에 거래가 이뤄졌고 5년이 59.75/59.5에서 59.5에 거래됐으며 10년 비드가 65.5로 올라옴. 마감 이후에는 2년이 57.5/57.25에서 57.25에 거래가 이뤄졌고 3년 비드가 56.75로 나옴.

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	
2025.03.04(화)	242.6	210.6	2.75%	2.691%		2.85%	2년물	3.894%	-10.8
2025.03.05(수)	245.9	216.1	2.75%	2.731%	2.75%	2.84%	5년물	3.968%	-11.8
2025.03.06(목)	246.0	215.8	2.77%	2.773%		2.84%	10년물	4.215%	-9.1
2025.03.07(금)	248.0	214.7	2.79%	2.779%		2.84%	30년물	4.543%	-5.8
2025.03.10(월)	244.0		2.79%	2.777%		2.84%	10Y-2Y	32.1	1.7

국내 금융시장 동향			전일 외국인 순매수 순매도			오늘의 채권		
금투입 최종외가수익률			단위 : 억 원			단위 : 억 원		
항목	지표	전일대비	만기	종목	금액	채권 발행	채권 만기	채권 입찰
KOSPI	2,570.39	6.91	26.03.03	통안채	2,300	은행채 2,100	은행채 12,600	
KOSDAQ	725.82	-1.58	55.03.10	국고 25-2	2,103	여전채 4,600	여전채 1,110	
달러-원	1,445.50원	-4.00원	25.06.10	통안채	1,500	회사채 2,850	회사채 3,860	
국고3Y	2.596%	3.1	25.06.10	국고 15-2	-310	통안채 5,000	통안채 5,000	
국고10Y	2.801%	2.8	31.06.10	국고 21-5	-500	공사채 6,422	공사채 2,000	
국고10Y-3Y	20.5	-0.3	39.09.10	국고 19-6	-693			

Money Market Closing							
단위 : % , %p							
기간	KOREAN/FOREIGN		증가	전일대비	기간	CHINESE	
O/N	4.35	4.30	4.33	-0.01	O/N	4.33	4.28
T/N	4.36	4.30	4.34	-0.01	T/N	4.33	4.28
1W	4.41	4.33	4.37	0.00	1W	4.37	4.30
1S	4.55	4.45	4.48	0.00	1S	4.55	4.45
3S	4.60	4.50	4.55	0.00	3S	4.55	4.45
6S	4.60	4.47	4.54	0.00	6S	4.55	4.50
1YR	4.60	4.45	4.53	0.00	1YR	4.55	4.50

FX SWAP CLOSING						ND SPREAD			
단위 : 전. % , %p						단위 : 전			
기간	BID/OFFER	CLOSING	USD환산금리	전일대비	KORIBOR	SOFR	TENOR	BID	OFFER
O/N	-9/-7	-8	4.73	0.24	2.75	4.35000	1M MAR	-258	-256
T/N	-10/-6	-8	4.73	-0.01	2.75	4.34916	1W*1S	-207	-203
1W	-63/-57	-60	4.87	0.03	2.75	4.34411	1*2	-210	-200
1S	-275/-265	-270	4.83	-0.02	2.80	4.32221	1*3	-435	-425
3S	-730/-710	-720	4.84	-0.01	2.88	4.29236	1*6	-1125	-1105
6S	-1450/-1390	-1420	4.84	0.01	2.88	4.18367	1*9	-1790	-1760
1YR	-2750/-2650	-2700	4.77	-0.01	2.85	3.99933	1*12	-2390	-2370

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)

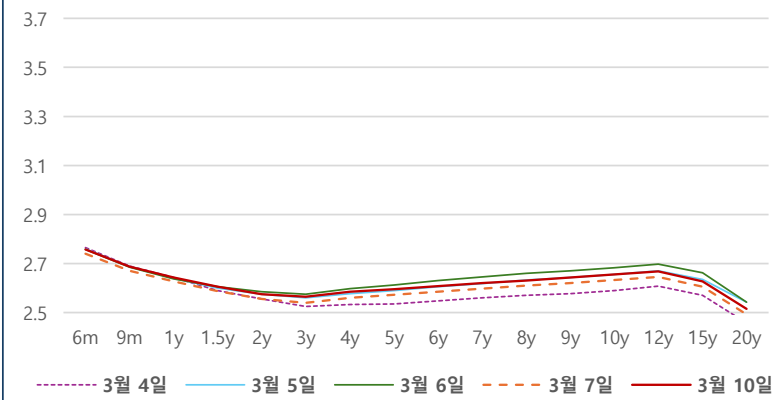
IRS 데일리 증가

3월 10일

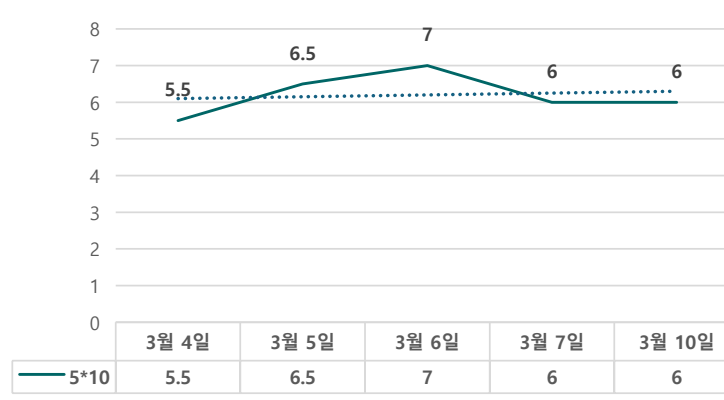
단위 : %, bp

구분	증가	전일대비
6m	2.7575	1.75
9m	2.6875	1.75
1y	2.6425	1.50
1.5y	2.6050	1.75
2y	2.5750	2.00
3y	2.5650	2.50
4y	2.5850	2.50
5y	2.5950	2.25
6y	2.6075	2.25
7y	2.6200	2.25
8y	2.6300	2.00
9y	2.6425	2.25
10y	2.6550	2.25
12y	2.6675	2.25
15y	2.6275	2.25
20y	2.5150	2.25

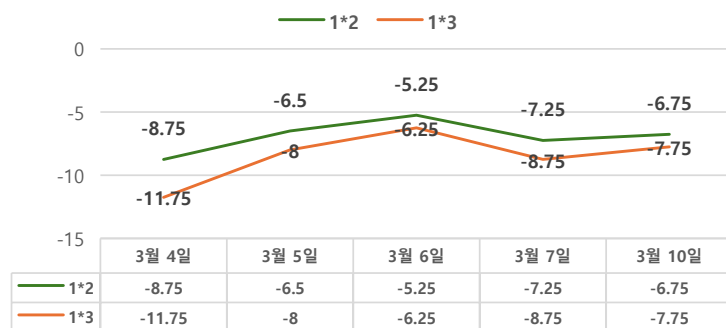
IRS 증가



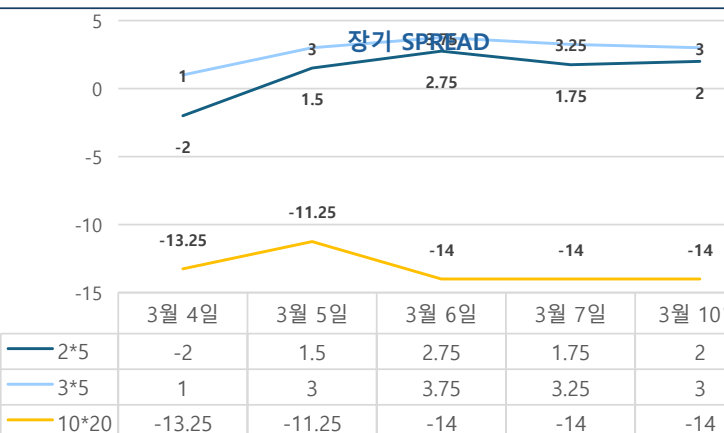
5*10 SPREAD



단기 SPREAD



장기 SPREAD

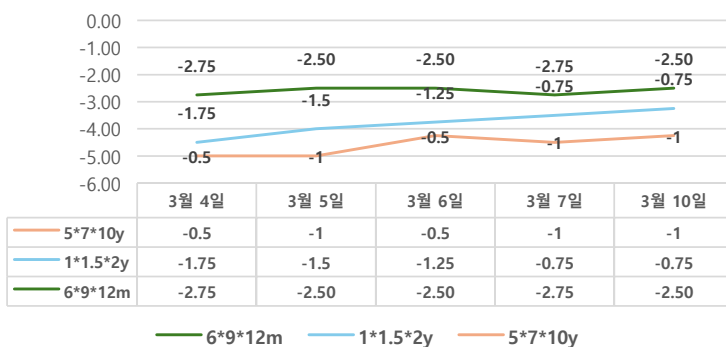


IRS 주요 커브

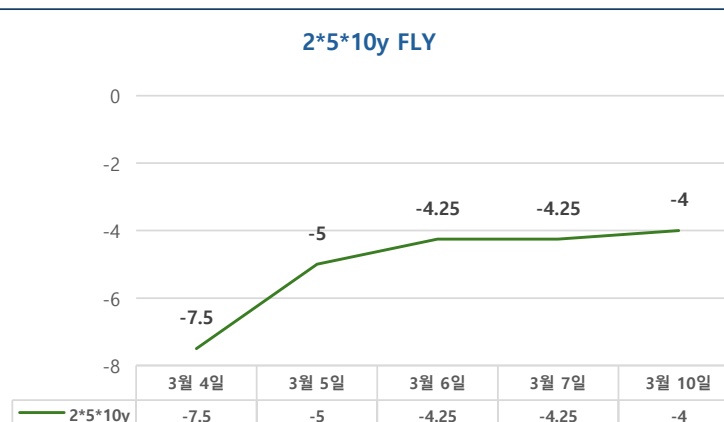
SPREAD

구분	증가	전일대비
1*2y	-6.75	0.50
1*3y	-7.75	1.00
2*5y	2.00	0.25
3*5y	3.00	-0.25
5*10y	6.00	0.00
10*20y	-14.00	0.00

주요 FLY



2*5*10y FLY



IRS 주요 커브

FLY

구분	증가	전일대비
6m*9m*1y	-2.50	0.25
1*1.5*2y	-0.75	0.00
2*5*10y	-4.00	0.25
5*7*10y	-1.00	0.00