Market Daily Report

2025.05.27(화)

Tradition

레포	공자기금 유입 규모 크지 않은 가운데 지방소비세 환수 및 MMF 환매에 따른 유동성 축소 우려로 금리 추가 상승(2.78%→2.80%)하였음. 은행권 매수세 꾸준해 일반채 해소 원활했던 반면, 회사채 정체 막판까지 이어졌으며, 기일물 매도 희망금리 낮아 거래 제한적이었음.
채권	한국: 국고채 금리 중장기 구간 위주로 상승 마감. 외국인이 오랜만에 3년 및 10년 국채선물을 모두 순매수 했지만, 5월 금통위 경계 심리가 짙게 나타남. 특히 오후 들어서는 국내 기관들을 중심으로 국고채 5년물 입찰 소화 움직임이 더해지면서 시장에 약세 압력을 더함. 미국: 미 국채시장, '메모리얼 데이'에 휴장.
MONEY	금일 뉴욕 휴장 (Memorial Day)에 5월의 마지막주로 MM 마켓은 한산한 장세 속 KEB 국내이체로 비드-오퍼 물량 스몰로 제시되었고, 월말 커버 1주물은 4.40-4.42 사이로 역내외 체결되며 마무리. 6월말 구간 매칭 1개월물 오퍼 대기 속 비드가 제한적인 가운데 전주와 비슷한 분위기 속 1주-2주물 혹은 2-3개월물로 비드 호가 제시되며 차입-운용 니즈 테너 차이로 체결은 제한적인 상황. 홍콩은 달러 페그제로 최근 글로벌 달러 약세 속 아시아통화가 강세를 지속하면서 홍콩 통화 관리청 (HKMA)은 달러 페그 7.75-7.85 선을 유지하기 위해 달러 매수 개입을 단행해 홍키 유동성을 시중에 지속 공급하자, HKD 기준 금리는 4.75%이지만 MM 마켓에서 실제 체결 되고 있는 HKD 금리는 O/N 0.00~0.05%, 1s 0.45~0.55%, 3s 1.30~1.50%, 6s 2.00~2.20%, 1yr 2.80~3.00% 사이로 형성중.
FX SWAP	5월 26일 외환 스와프 포인트는 전 구간에서 약세를 보임, 1년 만기물은 전일 대비 30전 하락한 -32.60원에 마감했고, 6개월 만기물은 시초가 대비 10전 하락 마감함, 1개월 만기물은 시초가 대비 5전 하락한 -3.45원에 마감하며 하락 추세를 보임. 이번 하락은 대만 리스크 이후 보험 및 연기금의 환헤지 수요 확대, 에셋 스와프 물량의 꾸준한 유입이 장기물 중심으로 스와프 레벨을 압박한 영향으로 보임. 재정비드 유입이 있었으나 이를 상회하는 헤지성 수요가 단기물과 장기물 모두에 하방 압력을 가한 것으로 보임. 미국의 메모리얼 데이 휴장으로 인해 초단기물 거래는 제한적이었으며, 탐넥은 -0.11원에 호가되어 수급 영향을 제한적으로 반영함. 전반적으로는 구조적 공급 요인과 역외 수급이 결합되며 스와프 시장 전반에 하방 압력이 작용한 것으로 보임.
IRS	전일 IRS는 혼조세를 나타냄. 도널드 트럼프 미국 대통령이 유럽연합(EU)에 대한 관세 부과를 위협했다가 이를 철회하는 등 관련한 불확실성이 지속되는 모습을 보임. 주말 미국에 대한 EU 관세 부과 위협 등으로 위험회피 심리가 부상했지만, 트럼프 대통령이 다시 이를 철회하면서 위험자산이 강세를 보임. IRS 역시 장초반 하락세이던 데서 장 후반에는 상승 전환하는 등 방향성이 잡히지 않은 모습을 보임. 미국 휴장을 앞두고 전체적으로 고요한 분위기를 보였으며, 5년이 39 오퍼가 나오면서 39/38.5에 대치되다 국채선물 움직임과 연동되면서 38.5에 거래됨. 이후 1년 쪽으로 호가가 형성되면서 39.75에 ND/D로 초이스를 이루다 39.75에 몇차례 거래됐으며 초단기쪽으로 6개월 오퍼, 9개월 비드가 나오면서 9개월이 46에 거래됨. 2년이 오퍼가 나오면서 31에 거래됐으며 31.5까지 레벨이 올라가 몇차례 거래되면서 전체적인 레벨이 움직임. 장 막판에 국채선물이 약세를 보이면서 9개월이 46.5, 1년이 40.5까지 레벨이 올라오는 모습을 보임

단기자금시장

단위 : 조 원

	레포 거래잔액	MMF 잔고	레포금리	콜금리(C2)	기준금리	CD(91일)
2025.05.20(화)	252.2	233.6	2.76%	2.749%	2.75%	2.68%
2025.05.21(수)	251.7	233.0	2.76%	2.759%		2.67%
2025.05.22(목)	251.0	230.0	2.75%	2.751%		2.67%
2025.05.23(금)	249.8	225.0	2.78%	2.772%		2.67%
2025.05.26(월)	248.2		2.80%	2.770%		2.67%

전일 미국 국채 금리

한국시간 오전 07:05 기준

단위 : bp

	금리	전일대비
2년물	3.987%	-0.7
5년물	4.079%	-1.5
10년물	4.509%	-2.1
30년물	5.037%	-0.6
10Y-2Y	52.2	-1.4

국내 금융시장 동향

금투협 최종호가수익률

항목	지표	전일대비
KOSPI	2,644.40	52.31
KOSDAQ	725.27	9.29
달러-원	1,370.50원	37.00원
국고3Y	2.338%	0.0
국고10Y	2.766%	0.0
국고10Y-3Y	42.8	0

전일 외국인 순매수 순매도

단위 : 억 원

만기	종목	금액
27.03.10	국고 25-1	2,130
55.03.10	국고 25-2	1,239
27.06.10	국고 24-4	1,020
28.09.10	국고 23-6	-297
26.09.10	국고 24-9	-350
25.07.02	통안채	-1,000

오늘의 채권

단위 : 억 원

채권 발행	채권 만기	채권 입찰
지방채 600	여전채 2,300	국고채 20년 5,000억원 입찰
은행채 2,000	회사채 7,980	
여전채 11,200	통안채 5,000	
회사채 9,600	공사채 400	
통안채 5,000		
공사채 7,230		

Money Market Closing

단위 : %, %p

기간	KOREAN	FOREIGN	종가	전일대비	기간	CHINESE		종가	전일대비
T/N	4.38	4.33	4.35	0.01	T/N	4.35	4.30	4.32	-0.02
S/N	4.38	4.33	4.35	0.00	S/N	4.35	4.30	4.33	-0.01
1W	4.47	4.37	4.41	0.00	1W	4.46	4.36	4.43	0.00
1S	4.50	4.40	4.46	0.00	1S	4.53	4.43	4.48	0.01
3S	4.60	4.50	4.58	0.00	3S	4.63	4.53	4.58	0.00
6S	4.60	4.45	4.58	0.00	6S	4.60	4.45	4.55	0.00
1YR	4.60	4.40	4.56	0.00	1YR	4.60	4.40	4.53	0.01

FX SWAP CLOSING

단위 : 전, %, %p

기간	BID/OFFER	CLOSING	USD환산금리	전일대비	KORIBOR	SOFR
T/N	-12/-10	-11	5.63	0.92	2.75	4.26000
S/N	-13/-9	-11	5.65	0.56	2.75	4.26208
1W	-78/-72	-75	5.58	0.16	2.75	4.27453
1S	-350/-340	-345	5.48	0.06	2.71	4.32850
3S	-945/-925	-935	5.36	0.05	2.64	4.32994
6S	-1790/-1730	-1760	5.17	0.04	2.58	4.27144
1YR	-3310/-3210	-3260	5.01	0.06	2.53	4.06812

ND SPREAD

단위 : 전

TENOR	BID	OFFER
1M MAR	-350	-345
1W*1S	-240	-230
1*2	-300	-290
1*3	-600	-590
1*6	-1450	-1430
1*9	-2200	-2180
1*12	-2905	-2895

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)

Tradition

IRS 데일리 종가

5월 26일

단위 : %, bp

구분	종가	전일대비
6m	2.5650	0.00
9m	2.4675	-0.25
1y	2.4050	-0.25
1.5y	2.3425	0.75
2y	2.3275	1.75
3y	2.3375	1.75
4y	2.3800	1.25
5y	2.4150	0.75
6y	2.4525	0.75
7y	2.4875	0.75
8y	2.5175	0.75
9y	2.5425	0.75
10y	2.5700	0.75
12y	2.5900	0.75
15y	2.5800	0.75
20y	2.4750	0.75

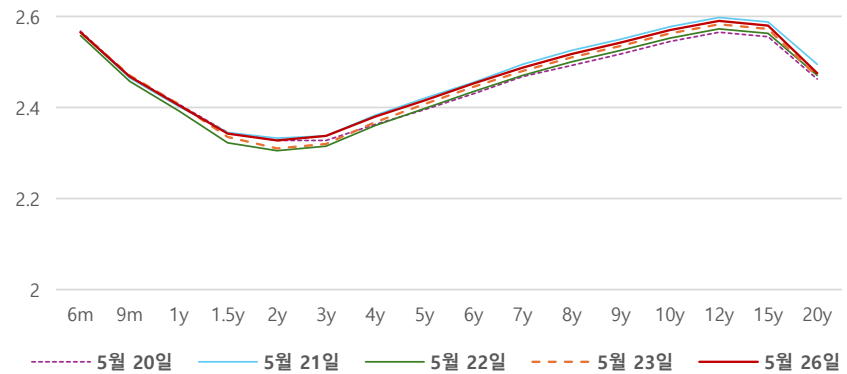
IRS 주요 커브 SPREAD

구분	종가	전일대비
1*2y	-7.75	2.00
1*3y	-6.75	2.00
2*5y	8.75	-1.00
3*5y	7.75	-1.00
5*10y	15.50	0.00
10*20y	-9.50	0.00

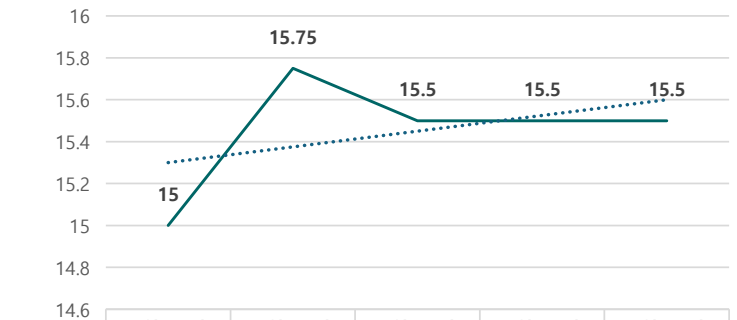
IRS 주요 커브 FLY

구분	종가	전일대비
6m*9m*1y	-3.50	-0.25
1*1.5*2y	-4.75	0.00
2*5*10y	-6.75	-1.00
5*7*10y	-1.00	0.00

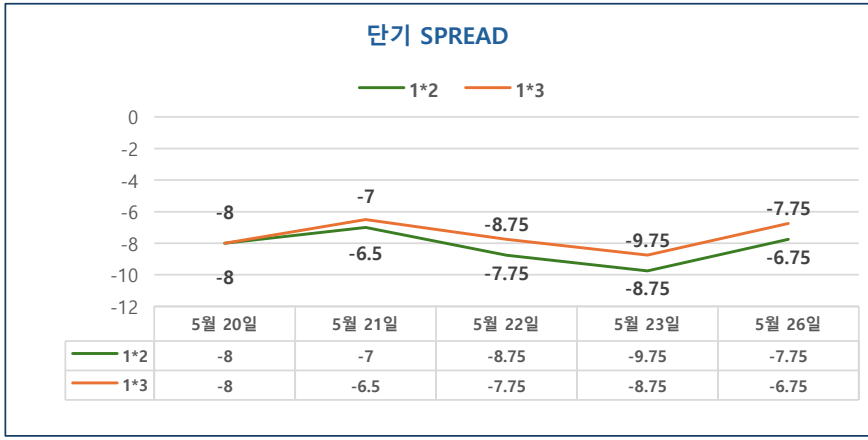
IRS 종가



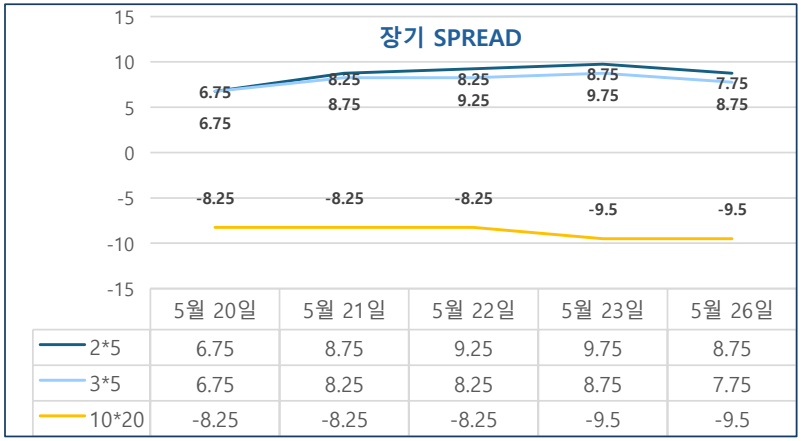
5*10 SPREAD



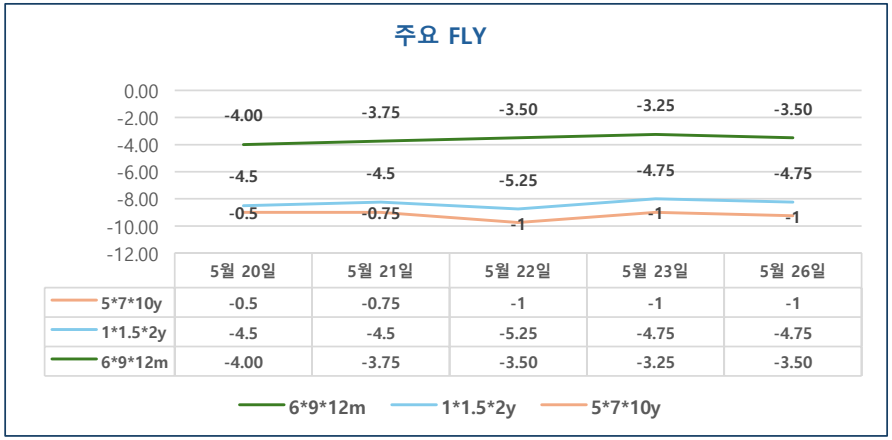
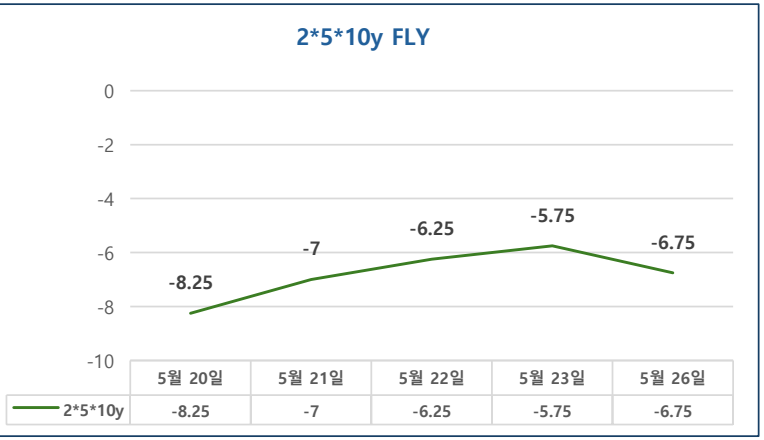
단기 SPREAD



장기 SPREAD



주요 FLY



2*5*10y FLY