

Market Daily Report



2025.06.04(수)

레포	은행고유 매수세 유지된 가운데 월초 은행신탁 및 운용사 유동성 회복되어 장 초반부터 잉여 분위기 형성되었음. 회사채 해소 원활했으며, 한은RP매입(15조·14일물) 이후 증권사 추가 매도분 저금리 체결되는 등 조달여건 매우 양호하였음.
채권	한국: 국고채 금리 상승 마감. 오전에는 간밤 글로벌 금융시장 흐름에 연동돼 강세 움직임을 보였으나 오후 들어 더불어민주당 이재명 대선 후보의 35조원 이상 추경 편성 발언 등으로 약세로 돌아섬. 미국 :미 국채금리는 모두 상승 마감. 오전 장 초반까지 유럽발 금리 하락세에 미 국채금리는 모든 구간에서 하락. 영국 초장기물의 국채 입찰 호조와 유로존의 지난 5월 인플레이션이 그 이유. 유로존의 5월 인플레이션은 1.9%로, 컨센(2.0%) 하회. 그러나 이후 4월 구인·이직 보고서(JOLTS) 발표되며 상승 전환. 미 노동부에 따르면 4월 구인 건수는 739만1천건으로, 전 달대비 19만1천건 증가. 컨센(710만건 감소)과는 반대되는 결과.
MONEY	6월 첫째주 시작으로, 21대 대통령 선거 및 현충일 휴일이 겹쳐있어 마켓 포지션 플레이는 최소화 하는 분위기 속 2일물 오버나이트는 4.33-4.35 사이에 거래되며 마무리. 1-3주물 오퍼가 역대외로 제시되면서 1주 4.35-4.38 2주 4.38-4.40 3주 4.40-4.43 수준에 거래 되었고, 온소 시은들은 6월 자금 변동성 감안 운용은 최대한 보수적으로 접근중. 반기마감 커버 구간인 1개월물 비드가 중국계 위주로 4.50-4.54 수준으로 제시 중이며, 금일 중국 휴장으로 차입 포지션이 제한적인 가운데 홍콩과 대만에서 제시하는 1개월물은 오퍼는 4.52-4.54 수준으로 제시되면서 1개월물 형성 레벨은 4.52-4.53 수준에 커버 되고 있음. 장기물 오퍼는 3개월-1년물 구간에 4.60% 타겟으로 제시 했으나, 월초 차입 포지션 규모가 크지 않아 비드 레벨은 중국계 스물 은행 위주로 4.55-4.56 수준에 카운터 비드 제시 정도로 마무리됨.
FX SWAP	6월 2일 외환 스와프포인트는 전 구간에서 소폭 상승하며 저점 인식에 따른 반등세가 이어짐. 1년 만기물은 시초가 대비 20전 오른 -32.00원에 마감했으며, 6개월 만기물은 시초가 대비 30전 상승한 -17.10원, 1개월 만기물은 시초가 대비 15전 상승한 -2.80원에 마감함. 오후 들어서는 단기를 구간에서 비드가 유입되며 지지력을 보임.현물환율은 글로벌 달러 약세와 대선 전 리스크 회피 수요가 맞물리며 7.00원 하락한 1,373.10원에 마감함. 달러 인덱스는 99선을 하회하며 약세를 지속했고, 외국인들의 달러선물 순매도 및 주식 순매수 또한 원화 강세 압력으로 작용한 것으로 보임. 전반적으로 원화 유동성 공급이 타이트하다는 인식이 존재하는 가운데 대선 이벤트 이후의 정책 불확실성과 글로벌 달러 방향성에 따라 레벨 변화 가능성이 열려 있는 상황으로 보임.
IRS	전일 IRS는 조기 대선을 앞두고 소폭 상승 마감. 대선 이후 전개될 2차 추가경정예산(추경)에 대한 부담이 이어지는 분위기를 보임. 주요 정당의 후보자 모두 35조원 이상의 대규모 추경 약속을 내놓으면서 대선 이후 실제 진행될 추경에 대한 부담이 적지 않은 상태. 전체적으로 고요한 분위기를 보였으며, 장 초반 2년쪽으로 호가가 형성되면서 30/29.75에 ND/D로 대치되다 29.75에 거래가 이뤄짐. 이후 2*3년이 오퍼가 다소 강하게 내려오면서 1.25에 거래되면서 커브 레벨이 움직였으며 전반적으로 비드가 많은 모습을 보임. 장 막판에 1.5년이 오퍼가 내려오면서 30.5에 거래 된 후 국채선물에 연동되면서 31.5까지 거래되고 비드온 분위기를 보였으며 10년이 오퍼가 다소 강하게 57.25까지 내려왔으며 시장에서 57 거래 소식이 들림. 장 마감후 2년이 30.25까지 비드가 올라옴.

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
2025.05.27(화)	249.8	225.0	2.78%	2.751%	2.75%	2.66%	2년물	3.955%	1.6
2025.05.28(수)	251.2	228.1	2.73%	2.736%		2.63%	5년물	4.023%	1.7
2025.05.29(목)	253.8	228.1	2.55%	2.548%	2.50%	2.60%	10년물	4.455%	1.2
2025.05.30(금)	252.5	221.2	2.58%	2.582%		2.59%	30년물	4.984%	1.7
2025.06.2(월)	252.9		2.55%	2.538%		2.59%	10Y-2Y	50.0	-0.4

국내 금융시장 동향			전일 외국인 순매수 순매도			오늘의 채권		
금투입 최종요기수익률			단위 : 억 원			단위 : 억 원		
항목	지표	전일대비	만기	종목	금액	채권 발행	채권 만기	채권 입찰
KOSPI	2,698.97	1.30	27.03.10	국고 25-1	7,304	은행채 3,400	은행채 5,500	국고채 30년 56,000억원 입찰
KOSDAQ	740.29	5.94	32.12.10	국고 22-14	1,500	여전채 3,190	여전채 3,130	통안채 2년물 20,000억원 입찰
달러-원	1,377.10원	-6.00원	25.09.01	통안채	1,100	회사채 2,100	공사채 2,181	재정증권 63일물 2조원 입찰
국고3Y	2.340%	-0.7	41.09.10	국고 21-9	-200	공사채 6,000		
국고10Y	2.793%	0.7	26.06.10	국고 16-3	-1,000			
국고10Y-3Y	45.3	1.4	26.03.10	국고 21-1	-2,000			

Money Market Closing									
단위 : % , %p									
기간	KOREAN/FOREIGN		증가	전일대비	기간	CHINESE		증가	전일대비
O/N	4.35	4.30	4.33	-0.02	O/N	4.37	4.30	4.33	0.00
T/N	4.38	4.33	4.35	0.00	T/N	4.37	4.30	4.34	0.02
1W	4.43	4.35	4.37	0.00	1W	4.42	4.32	4.36	-0.01
1S	4.55	4.45	4.50	0.00	1S	4.58	4.48	4.52	-0.02
3S	4.62	4.52	4.57	0.00	3S	4.60	4.50	4.56	-0.02
6S	4.60	4.45	4.58	0.00	6S	4.60	4.45	4.56	-0.01
1YR	4.60	4.40	4.56	0.00	1YR	4.60	4.45	4.53	-0.02

FX SWAP CLOSING						ND SPREAD			
단위 : 전, %, %p						단위 : 전			
기간	BID/OFFER	CLOSING	USD환산금리	전일대비	KORIBOR	SOFR	TENOR	BID	OFFER
O/N	-14/-10	-12	4.07	0.17	2.50	4.33000	1M MAR	-266	-264
T/N	-10/-6	-8	4.60	0.01	2.50	4.32976	1W*1S	-225	-220
1W	-61/-55	-58	4.68	-0.10	2.50	4.32830	1*2	-275	-270
1S	-285/-275	-280	4.86	-0.13	2.56	4.32224	1*3	-570	-565
3S	-870/-850	-860	5.08	-0.04	2.60	4.32375	1*6	-1420	-1400
6S	-1740/-1680	-1710	5.08	-0.04	2.56	4.26567	1*9	-2150	-2130
1YR	-3250/-3150	-3200	4.95	0.00	2.53	4.06557	1*12	-2890	-2870

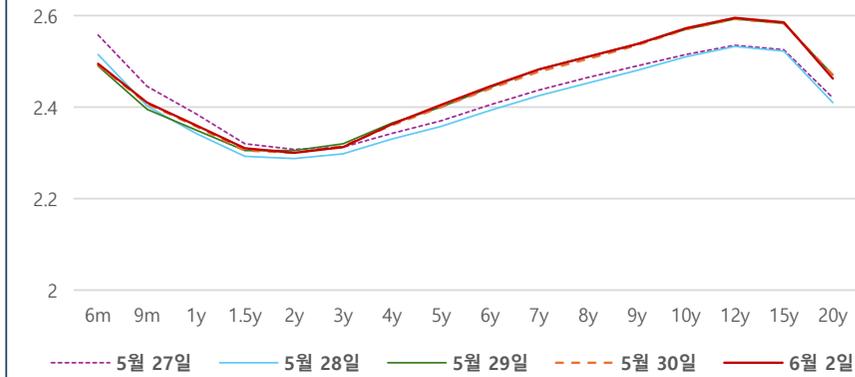
국내외 일정	
FOMC	1.28~1.29 / 3.18~3.19 / 5.6~5.7 / 6.17~6.18 / 7.29~7.30 / 9.16~9.17 / 10.28~10.29 / 12.9~12.10
금통위	1.16(목) / 2.25(화) / 4.17(금) / 5.29(목) / 7.10(목) / 8.28(목) / 10.23(금) / 11.27(목)
지준일	1.8(수) / 2.5(수) / 3.5(수) / 4.9(수) / 5.7(수) / 6.11(수) / 7.9(수) / 8.6(수) / 9.10(수) / 10.8(수) / 11.5(수) / 12.10(수)

IRS 데일리 증가

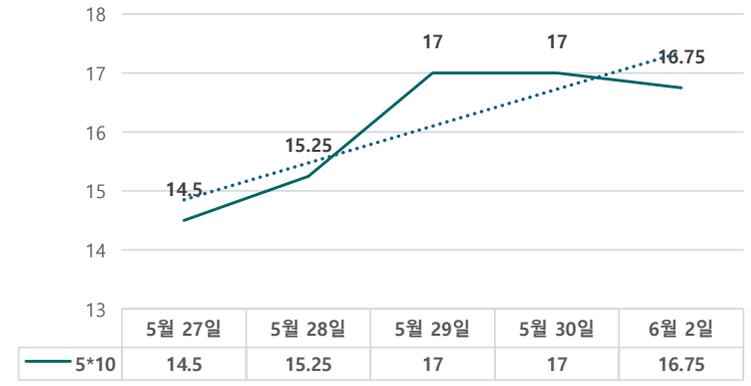
5월 30일

구분	증가	전일대비
6m	2.4950	0.25
9m	2.4100	0.25
1y	2.3600	0.25
1.5y	2.3100	0.50
2y	2.3000	0.00
3y	2.3125	-0.25
4y	2.3625	0.25
5y	2.4050	0.50
6y	2.4450	0.50
7y	2.4825	0.50
8y	2.5100	0.50
9y	2.5375	0.25
10y	2.5725	0.25
12y	2.5950	0.25
15y	2.5850	0.25
20y	2.4625	-0.75

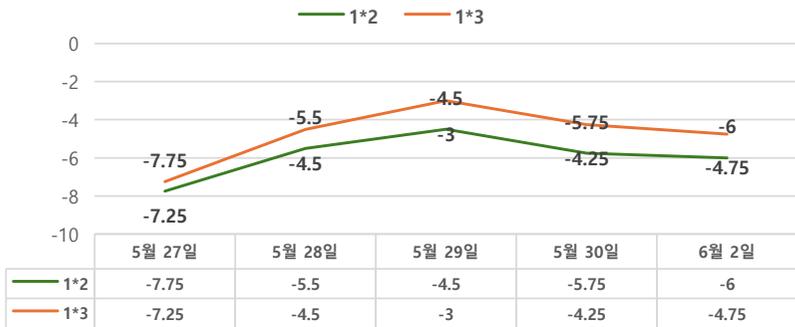
IRS 증가



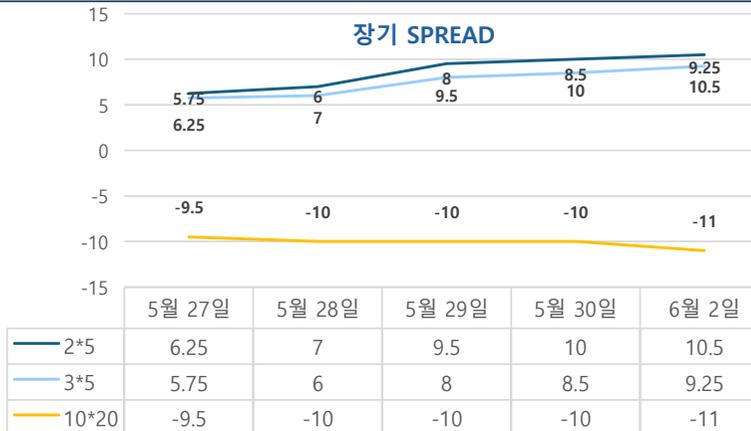
5*10 SPREAD



단기 SPREAD



장기 SPREAD

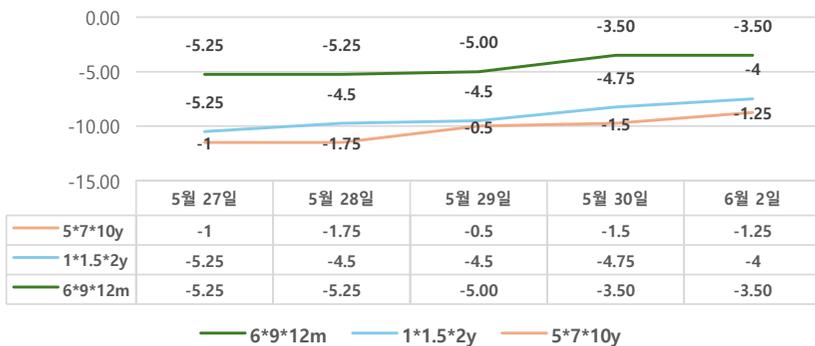


IRS 주요 커브

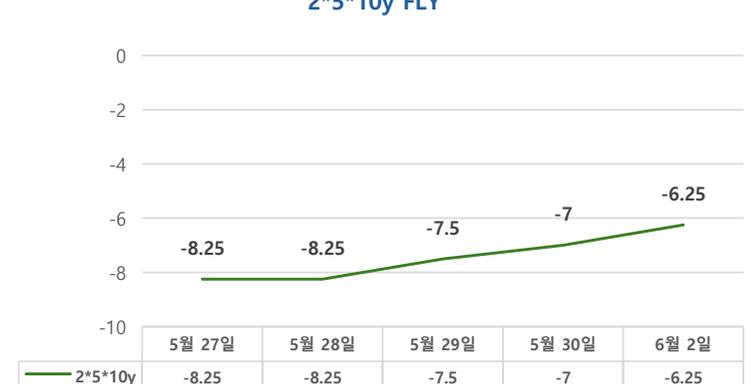
SPREAD

구분	증가	전일대비
1*2y	-6.00	-0.25
1*3y	-4.75	-0.50
2*5y	10.50	0.50
3*5y	9.25	0.75
5*10y	16.75	-0.25
10*20y	-11.00	-1.00

주요 FLY



2*5*10y FLY



IRS 주요 커브

FLY

구분	증가	전일대비
6m*9m*1y	-3.50	0.00
1*1.5*2y	-4.00	0.75
2*5*10y	-6.25	0.75
5*7*10y	-1.25	0.25