Market Daily Report

2025.06.05(목)

Tradition

레포	은행권 매수세 꾸준한 가운데 월초 제2금융권 유동성 회복되어 금리 급락(2.55%→2.50%)했으며, 일반채 및 회사채 조달여건 양호하였음. 레포금리 낮았던 탓에 장 중 매수자금 유입 크지 않았고, 증권사 추가 매도 일부 간헐적인 정체를 겪음.
채권	한국: 국고채 금리 장기간 위주 급등 마감. 이재명 대통령이 취임하면서 대규모 2차 추경 편성에 대한 경계감 짙었음. 국고채 30년물 입찰 이후에도 시장 약세폭 크게 축소되지 않은채로 마감. 미국: 미 국채금리는 모두 하락 마감. 보합권에서 움직이던 국채금리는 오전 ADP의 민간 고용이 발표되며 즉각 하락세에 접어듦. ADP에 따르면 미국의 5월 민간고용은 전달대비 3만7천명 증가. 컨센(11만5천명)을 대폭 밑돈 것으로, 23년 3월 이후 최저치 기록. 이후 발표된 ISM의 서비스업 구매관리자지수(PMI)도 경기 위축으로 해석되며 낙폭 확대. 5월 서비스업 PMI는 49.9로 전달대비 1.7p 하락. 기준선 50을 두고 약 1년만에 위축 국면에 진입. 당일 지표들이 경기 둔화 우려를 자극하며 장기물 중심의 강세 마감.
MONEY	월초 역-내외 초단기물 수요가 크지 않은 가운데, 역외 대만계 4.34-4.36 & 중국계 4.29-4.32 거래 되었으며, 서울시장에서는 FX 스왑 오버나잇이 -7~-6전 거래되며 온쇼 포린 은행들의 달러 차입 수요도 감소해 초단기 달러 단기 자금 거래는 제한적이었음. 위크물 오퍼는 역외에서 1주 4.36-4.38 2주 4.38-4.40 수준에 제시 되었고, 카운터 비드로는 1주 고점 레벨이 4.36-4.38 수준으로 가격 제시되며 매칭 후 마무리. MM 마켓에서 1-3개월물 차입 수요가 네임별 등장 했으나, 중국과 대만에서 아시아계 네임으로 제시하는 오퍼는 3개월물 4.55-4.59 사이로 대기하며 비드 레벨은 상대적으로 낮게 제시되, 일부 네임으로 3개월물 4.55 & 4.57 수준에 체결됨. 장기물 구간으로 한국계 네임 기준으로 제시된 비드-오퍼는 6개월물 비드 4.55%와 1년물 대만계 오퍼 4.55% 수준으로 호가 제시되었으나, 6개월물 오퍼는 4.58 수준, 1년물 비드 수요가 제한적인 가운데 체결 소식 보다는 호가 형성으로 마무리됨.
FX SWAP	6월 4일 외환 스와프 포인트는 새 정부 출범 첫날을 맞아 원화 금리 및 채권시장의 강세 흐름이 반영되며 스와프 레벨도 전 구간에서 깅세를 보임. 1년 만기물은 -31.80원에 마감하며 전일 대비 20전 상승했고, 6개월 만기물 종가 역시 -17.00원으로 전일 보가 10전 상승함. 1개월물을 비롯한 단기물에서도 전반적으로 강세를 보이며 전일 대비 소폭 상승한 종가를 기록함. 현물환 시장에서는 새 정부 출범과 정책 기대감에 따라 외국인 주식 순매수가 강하게 유입되며 원화 강세흐름이 이어짐. 외환 스와프 시장에서는 오후 들어 채권 금리와 원화 금리 시장이 상승세를 보이면서 스와프 시장에도 비드가 유입되며 상방 압력으로 작용함. 오는 11일 지준일을 앞두고 원화 유동성 수급 이슈에 따라 스와프포인트도 점진적인 강세 흐름을 이어갈 가능성이 있음.
IRS	전일 IRS는 장기물 위주로 큰 폭으로 상승 마감함. 이재명 대통령이 추진할 추가경정(추경)에 대한 경계심이 커진 가운데, 국고채 30년물 입찰까지 겹치면서 상승 압력을 받음. 이대통령이 35조 원 이상 대규모 추경 추진을 공언해 온 만큼 새 정부 출범 이후 발행 경계감이 커진 상황. 장 초반 2년쪽으로 호가가 활발하게 형성되면서 34.5-35로 여러차례 거래가 이뤄졌으며, 전반적으로 국채선물의 움직임이 큰 만큼 그에 연동되어 움직이는 모습을 보임. 이후 오후 들어 3년 비드가 올라오고, 5년이 46.75/46.25에 대치되다 3년이 36에 몇 차 례 거래된 후 비드온의 분위기였으며, 4년 비드가 41.5까지 올라옴. 10년도 64.5/64에 대치되다 64.5에 거래가 이뤄졌으며, 10*30년이 -34 비드 엔디가 나오면서 초장기쪽 레벨이 많 이 움직임. 시장에도 10*20년 커브, 20년 아우라 등의 호가가 활발하게 형성됨. 오후 들어 5년쪽으로 오퍼가 나오면서 46.5/46에 대치되다 46.25에 몇 차례 거래가 됐으며 46까지 거 래가 이뤄지면서 레벨이 눌림. 장 막판에는 국채선물이 다시 약세로 돌아서면서 이에 연동되어 레벨이 전반적으로 움직였으며, 3년이 비드가 올라오면서 37.5/37에 대치되다 37.25 에 거래가 됨. 마감 후에는 2년이 35에 초이스를 이루다, 거래됐으며 2*4년이 7.5비드, 4년이 42.75오퍼가 나오고 비드가 올라오면서 42.5에 거래가 이뤄짐.

단기자금시장

단위 : 조 원

	레포 거래잔액	MMF 잔고	레포금리	콜금리(C2)	기준금리	CD(91일)
2025.05.28(수)	251.2	228.1	2.73%	2.736%	2.75%	2.63%
2025.05.29(목)	253.8	228.1	2.55%	2.548%	2.50%	2.60%
2025.05.30(금)	252.5	221.2	2.58%	2.582%		2.59%
2025.06.02(월)	252.9	222.4	2.55%	2.538%		2.59%
2025.06.04(수)	251.8		2.50%	2.517%		2.58%

전일 미국 국채 금리

한국시간 오전 07:05 기준

단위 : bp

	금리	전일대비
2년물	3.869%	-8.6
5년물	3.925%	-9.8
10년물	4.357%	-9.8
30년물	4.881%	-10.3
10Y-2Y	48.8	-1.2

국내 금융시장 동향

금투협 최종호가수익률

항목	지표	전일대비
KOSPI	2,770.84	71.87
KOSDAQ	750.21	9.92
달러-원	1,364.10원	-13.00원
국고3Y	2.414%	7.4
국고10Y	2.894%	10.1
국고10Y-3Y	48	2.7

전일 외국인 순매수 순매도

단위 : 억 원

만기	종목	금액
25.08.07	재정증권	11,760
55.03.10	국고 25-2	4,712
27.04.02	통안채	2,000
25.06.14	중금채	-500
34.12.10	국고 24-13	-512
53.03.10	국고 23-2	-513

오늘의 채권

단위 : 억 원

채권 발행	채권 만기	채권 입찰
은행채 1,800	은행채 3,000	
여전채 2,030	여전채 7,400	
회사채 100	회사채 2,300	
공사채 1,000	공사채 4,100	

Money Market Closing

단위 : %, %p

기간	KOREAN/FOREIGN		종가	전일대비	기간	CHINESE		종가	전일대비
O/N	4.35	4.30	4.33	0.00	O/N	4.33	4.28	4.30	-0.03
T/N	4.37	4.32	4.34	-0.01	T/N	4.34	4.29	4.32	-0.02
1W	4.42	4.32	4.37	0.00	1W	4.42	4.32	4.36	0.00
1S	4.55	4.45	4.50	0.00	1S	4.55	4.45	4.48	-0.04
3S	4.62	4.52	4.57	0.00	3S	4.60	4.50	4.55	-0.01
6S	4.60	4.45	4.58	0.00	6S	4.60	4.45	4.54	-0.02
1YR	4.60	4.40	4.55	-0.01	1YR	4.60	4.45	4.52	-0.01

FX SWAP CLOSING

단위 : 전, %, %p

기간	BID/OFFER	CLOSING	USD환산금리	전일대비	KORIBOR	SOFR
O/N	-9/-5	-7	4.33	0.26	2.50	4.35000
T/N	-30/-26	-28	4.34	-0.26	2.50	4.34886
1W	-60/-54	-57	4.64	-0.04	2.50	4.34202
1S	-275/-265	-270	4.93	0.06	2.55	4.31579
3S	-870/-850	-860	5.08	-0.01	2.59	4.31782
6S	-1730/-1670	-1700	5.07	-0.01	2.56	4.24791
1YR	-3230/-3130	-3180	4.95	0.00	2.54	4.03683

ND SPREAD

단위 : 전

TENOR	BID	OFFER
1M MAR	-270	-265
1W*1S	-212	-207
1*2	-320	-310
1*3	-590	-580
1*6	-1420	-1400
1*9	-2200	-2160
1*12	-2860	-2830

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

6월 4일

단위 : %, bp

구분	종가	전일대비
6m	2.5125	1.75
9m	2.4350	2.50
1y	2.3950	3.50
1.5y	2.3525	4.25
2y	2.3500	5.00
3y	2.3725	6.00
4y	2.4275	6.50
5y	2.4775	7.25
6y	2.5200	7.50
7y	2.5600	7.75
8y	2.5925	8.25
9y	2.6225	8.50
10y	2.6575	8.50
12y	2.6800	8.50
15y	2.6700	8.50
20y	2.5575	9.50

IRS 주요 커브

SPREAD

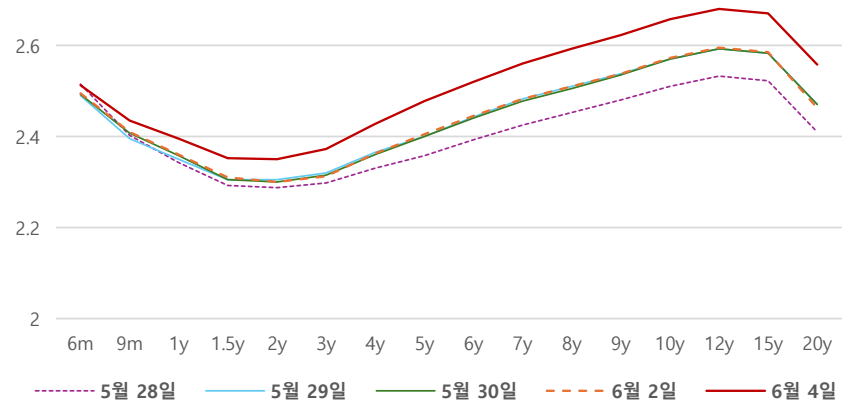
구분	종가	전일대비
1*2y	-4.50	1.50
1*3y	-2.25	2.50
2*5y	12.75	2.25
3*5y	10.50	1.25
5*10y	18.00	1.25
10*20y	-10.00	1.00

IRS 주요 커브

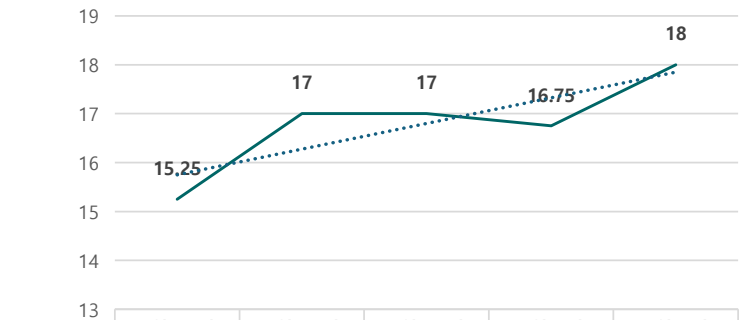
FLY

구분	종가	전일대비
6m*9m*1y	-3.75	-0.25
1*1.5*2y	-4.00	0.00
2*5*10y	-5.25	1.00
5*7*10y	-1.50	-0.25

IRS 종가

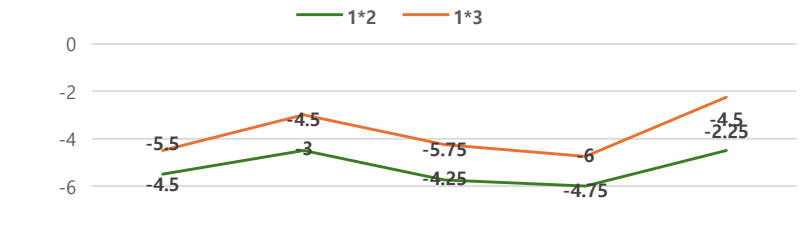


5*10 SPREAD



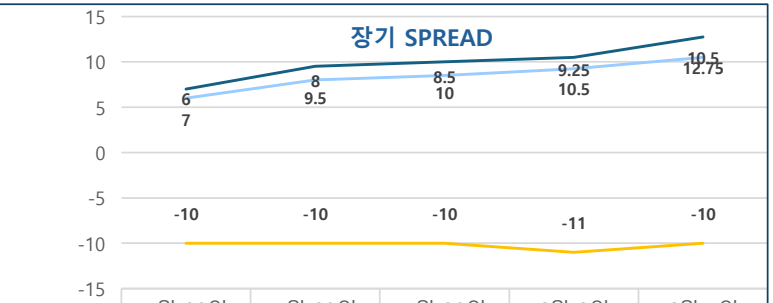
	5월 28일	5월 29일	5월 30일	6월 2일	6월 4일
5*10	15.25	17	17	16.75	18

단기 SPREAD



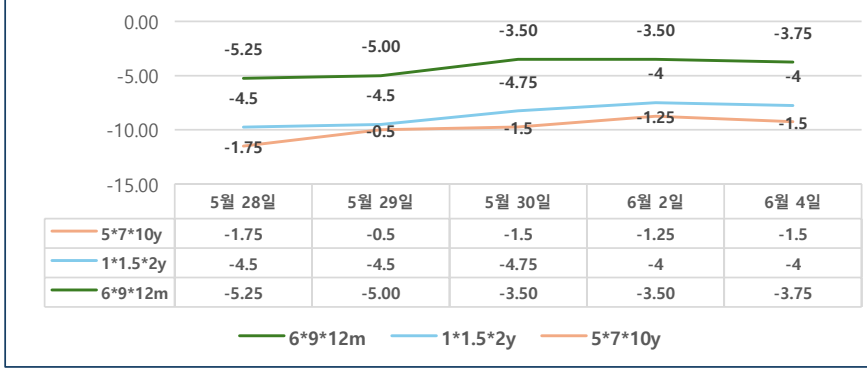
	5월 28일	5월 29일	5월 30일	6월 2일	6월 4일
1*2	-5.5	-4.5	-5.75	-6	-4.5
1*3	-4.5	-3	-4.25	-4.75	-2.25

장기 SPREAD



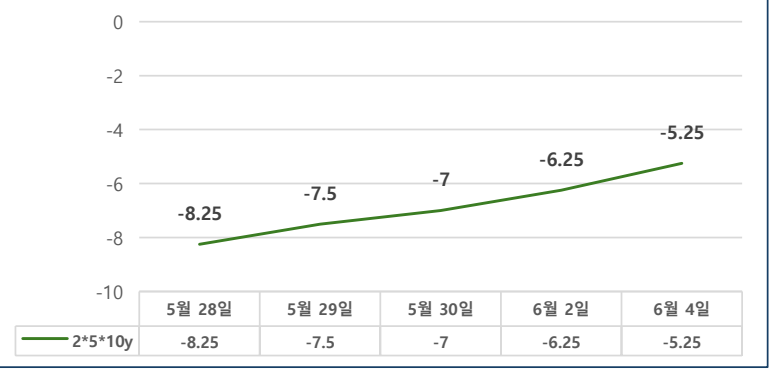
	5월 28일	5월 29일	5월 30일	6월 2일	6월 4일
2*5	7	9.5	10	10.5	12.75
3*5	6	8	8.5	9.25	10.5
10*20	-10	-10	-10	-11	-10

주요 FLY



	5월 28일	5월 29일	5월 30일	6월 2일	6월 4일
5*7*10y	-1.75	-0.5	-1.5	-1.25	-1.5
1*1.5*2y	-4.5	-4.5	-4.75	-4	-4
6*9*12m	-5.25	-5.00	-3.50	-3.50	-3.75

2*5*10y FLY



	5월 28일	5월 29일	5월 30일	6월 2일	6월 4일
2*5*10y	-8.25	-7.5	-7	-6.25	-5.25