

Market Daily Report

2025.06.11(수)



레포	국고채 만기 영향으로 금리 소폭 하락(2.55%→2.53%)한 가운데 장 초반부터 은행권 매수에 적극적으로 나서 저금리 체결 활발하였음. 지준 마감 불확실성 증대됨에 따라 오후 추가 매도분 일부 정체를 겪었고, 장 막판까지 회사채 해소 쉽지 않았음.
채권	한국: 국고채 금리 상승 마감. 국고채 30년물 비경쟁옵션 행사 마감 기일을 맞은 가운데 외국인인 3년과 10년 국채선물을 모두 순매도하면서 약세 압력을 더함. 미국 :미 국채금리는 혼조세로, 2년·5년 상승, 10년·30년 하락 마감. 장 초반 영국 국채(길트) 금리 급락 여파에 하방 압력 연동. 영국의 지난달 고용이 5년 만에 가장 크게 줄었다는 소식에 길트 10년물 금리는 전장대비 9.28bp 하락. 이후 미 금리는 빠르게 반등했으나 대체로 횡보 양상. 미·중 무역회담이 2일동안 진행되는 가운데, 다음 날 발표되는 5월 CPI에 대한 경계감이 제한 요인. 한편 오후 들어 실시된 580억 달러 규모의 3년물 입찰은 발행 수익률 3.927%로 시장 예상보다 소폭 높게 결정됨. 융찰률 2.52배로 전달 대비 다소 부진한 결과를 보이며 단기를 중심의 상승 압력을 가했음.
MONEY	지준마감일을 하루 앞두고, 장중 FX 스왑 하루물이 -10전까지 거래되면서 온쇼 포린 은행들의 MM 마켓에서 오전중 오버나잇 차입 수요 증가로 연결되며 온쇼내에서 4.33-4.35 수준으로 체결 되었고, 윌쇼에서도 저점 4.28 고점 4.35 레인지 속에 거래되며 마감됨. 역외 단기 유동성은 잉여로 유지되면서 1주·2주물 오퍼 대기 속 4.35-4.38 수준으로 워크를 체결 되었고, 반기말 커브 구간 1개월물도 4.45-4.50 사이로 비드-오퍼 제시되며 매칭 거래됨. 6월 반기 마감일로 MM 마켓에서 장기를 거래가 위축 되기 보다는 중국과 대만 본토의 달러 유동성이 풍부으로 유지되면서 6개월물 4.54-4.56 1년물 4.50-4.52 수준의 오퍼가 시장에 꾸준히 제시되고 있고, 중국계 본토안에서는 역외 체결 레벨 보다더 더 낮은 레벨로 형성되며 중국계간 중동 센터를 제외하고는 대부분 기간물 차입 레벨이 낮게 유지되고 있으며 레벨 변동도 제한적인 분위기 유지.
FX SWAP	6월 10일 외환 스와프포인트는 전 구간 혼조세를 보임. 1년 만기물은 전일 대비 20전 상승한 -30.80원, 6개월 만기물도 20전 오른 -16.40원에 거래됐으며, 1개월물은 20전 하락한 -2.90원을 나타낸 것으로 보임. 현물환 시장에서는 외국인 투자자의 주식 순매수세에도 불구하고 글로벌 달러 강세와 위안화 약세 영향으로 달러-원 환율이 7.90원 상승해 1,364.30원에 마감하며 최근 가파른 하락세를 일부 되돌림. 전반적으로 장기물에서의 외환 스와프포인트 강세는 미국 금리 하락에 영향을 받은 것으로 보임. 미국 국채 금리 하락에 따른 중장기 투자심리 개선과 역외 시장 비드 확대가 중장기를 반등을 견인한 것으로 분석됨. 반면 단기물에서는 지준일을 하루 앞두고 단기 원화 유동성이 타이트해지면서 하락 압력을 받은 것으로 보임.
IRS	전일 IRS는 상승 마감. 국채 선물 약세 흐름에 연동되어 짧은 구간이 위주로 약세 분위기가 이어지는 모습을 보임. 장 초반 7년으로 비드가 올라오면서 55.25에 거래가 됐으며, 5년이 46/45.5에 대체되다 46에 몇차례 거래되는 모습을 보임. 이후 10년으로 비드가 63까지 올라오면서 5년과 엮여서 5*10년이 17비드가 만들어졌으며, 3년이 37.5/37에 대체를 이룸. 오후 들어서도 5년쪽으로 꾸준히 호가가 형성됐으며 46.25에 거래되고 이후 국채선물과 연동되면서 45까지 거래 되는 모습을 보임. 2년쪽으로는 비드가 나오면서 35에 몇 차례 거래 됐으며, 1년이 오퍼가 내려오면서 40.25에 거래되었고, 초단기쪽으로 6개월이 52.5에 오퍼가 나올. 장 막판에도 꾸준히 5년쪽으로 호가가 형성되면서 44.75에 몇차례 거래가 됐으며, 오후 분위기를 땀. 3년 베이시스가 -49.75비드로 올라오면서 레깅되어 3년이 36.75에 거래됨. 장 마감 후 1*2년이 -5.5오퍼로 내려왔으며, 5년이 계속해서 44.5에 거래됐으며, 7년이 52.5비드가 나오면서 거래 됨. 이후 5년이 44.5/44.25에 대체되다 44.5에 ND/D로 초이스를 이루다 거래 됨. 이날 양도성예금증서(CD)는 하락하여 2.56에 고시됨.

단기자금시장						전일 미국 국채 금리		
	레포 거래잔액	MMF 잔고	레포금리	콜금리(C2)	기준금리	CD(91일)	금리	전일대비
2025.06.02(월)	252.9	222.4	2.55%	2.538%	2.50%	2.59%	2년물	4.020%
2025.06.04(수)	251.8	227.7	2.50%	2.517%		2.58%	5년물	4.087%
2025.06.05(목)	249.9	231.1	2.47%	2.494%		2.58%	10년물	4.472%
2025.06.09(월)	250.9	230.2	2.55%	2.523%		2.57%	30년물	4.929%
2025.06.10(화)	251.0		2.53%	2.459%		2.56%	10Y-2Y	45.2
								-1.9

국내 금융시장 동향			전일 외국인 순매수 순매도			오늘의 채권		
금투협 최종호가수익률			단위 : 억 원			단위 : 억 원		
항목	지표	전일대비	만기	종목	금액	채권 발행	채권 만기	채권 입찰
KOSPI	2,871.85	16.08	26.09.10	국고24-9	1,300	여전채 1,500	은행채 1,400	통안채 1년물 5,000억원 입찰
KOSDAQ	771.20	6.99	27.03.10	국고25-1	1,006	회사채 1,301	여전채 3,700	통안채 91일물 5,000억원 입찰
달러-원	1,368.00원	13.80원	26.12.10	국고23-10	1,000		회사채 2,000	
국고3Y	2.385%	-2.0	26.10.02	통안채	-200			
국고10Y	2.831%	-3.6	26.03.10	국고21-1	-500			
국고10Y-3Y	44.6	-1.6	28.06.10	국고18-4	-500			

Money Market Closing									
기간	KOREAN/FOREIGN		증가	전일대비	기간	CHINESE		증가	전일대비
O/N	4.38	4.30	4.34	0.01	O/N	4.33	4.25	4.30	0.00
T/N	4.39	4.31	4.35	0.01	T/N	4.34	4.26	4.31	0.00
1W	4.42	4.32	4.37	0.00	1W	4.40	4.30	4.35	0.00
1S	4.55	4.45	4.50	0.00	1S	4.53	4.43	4.48	-0.01
3S	4.60	4.50	4.56	0.00	3S	4.58	4.48	4.55	0.02
6S	4.60	4.45	4.53	-0.02	6S	4.57	4.42	4.52	0.02
1YR	4.55	4.35	4.50	-0.01	1YR	4.55	4.40	4.48	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	4.59	0.26	2.50	4.29000	1M MAR	-277	-275
T/N	-11/-7	-9	4.87	-0.02	2.50	4.29076	1W*1S	-220	-215
1W	-75/-69	-72	4.88	0.10	2.50	4.29531	1*2	-260	-255
1S	-295/-285	-290	4.93	0.00	2.53	4.31429	1*3	-535	-525
3S	-855/-835	-845	5.03	-0.03	2.58	4.32322	1*6	-1360	-1330
6S	-1670/-1610	-1640	4.96	-0.05	2.54	4.26128	1*9	-2080	-2050
1YR	-3130/-3030	-3080	4.87	-0.03	2.53	4.07306	1*12	-2780	-2740

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)

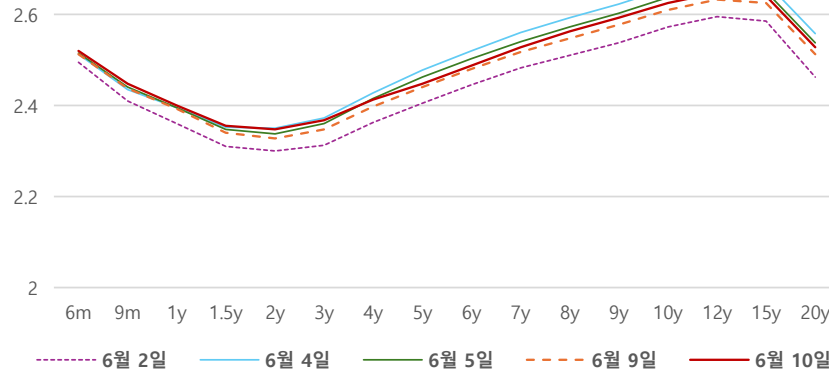
IRS 데일리 증가

6월 10일

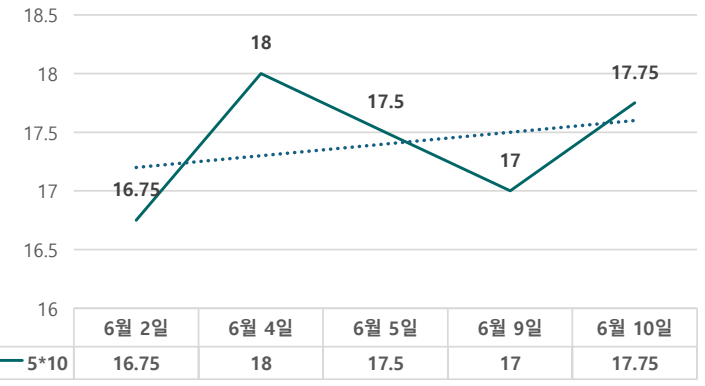
단위 : %, bp

구분	증가	전일대비
6m	2.5200	0.75
9m	2.4475	1.00
1y	2.4000	0.75
1.5y	2.3550	1.50
2y	2.3475	2.00
3y	2.3675	2.00
4y	2.4125	1.50
5y	2.4475	0.75
6y	2.4875	0.75
7y	2.5275	1.00
8y	2.5625	1.50
9y	2.5925	1.50
10y	2.6250	1.50
12y	2.6475	1.50
15y	2.6400	1.50
20y	2.5275	1.50

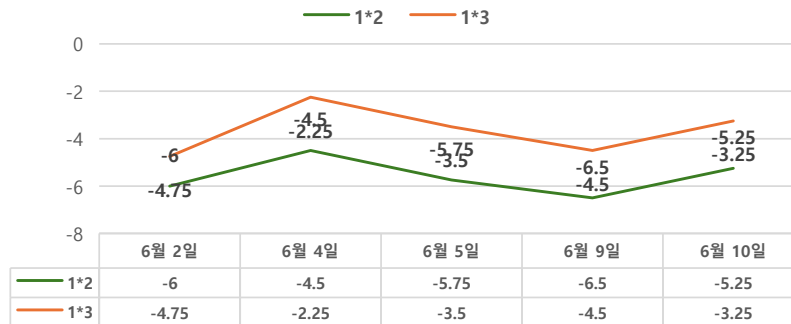
IRS 증가



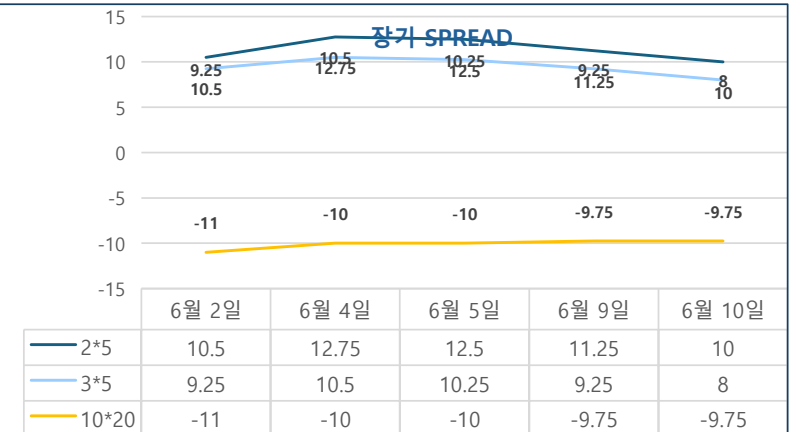
5*10 SPREAD



단기 SPREAD



장기 SPREAD



IRS 주요 커브

SPREAD

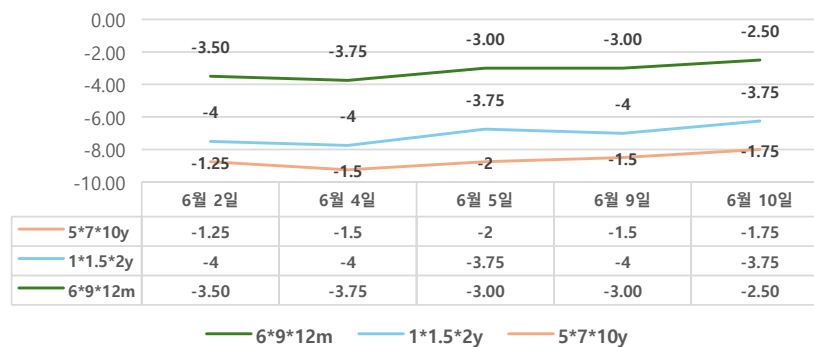
구분	증가	전일대비
1*2y	-5.25	1.25
1*3y	-3.25	1.25
2*5y	10.00	-1.25
3*5y	8.00	-1.25
5*10y	17.75	0.75
10*20y	-9.75	0.00

IRS 주요 커브

FLY

구분	증가	전일대비
6m*9m*1y	-2.50	0.50
1*1.5*2y	-3.75	0.25
2*5*10y	-7.75	-2.00
5*7*10y	-1.75	-0.25

주요 FLY



2*5*10y FLY

