

Market Daily Report

2025.06.13(금)



레포	원천세 본납에 상응하는 국고금 유입돼 수급 무난할 것으로 예상했으나 지준일 직후 은행고유 매수 감소하여 장 중 부족 분위기 형성되었음. 일반채, 회사채 모두 장 막판까지 정체를 겪었으며, 익일 한은RP매입 만기(18조·14일물) 도래함에 따라 기일을 금리 상승세를 보임.
채권	한국: 국고채 금리 혼조세 마감. 경기부양책이 시급하지만, 너무 과도한 금리 인하는 부작용을 초래할 수 있다는 이창용 한은 총재의 발언 여파로 단기 구간 중심으로 약세를 보임. 미국: 미 국채금리는 모두 하락 마감. 관세 정책 불확실성 우려로 하락하던 금리는 오전 중 5월 PPI와 주간 실업보험 청구건수가 발표되며 낙폭 확대. 미 노동부에 따르면 5월 PPI는 전 달대비 0.1% 상승, 컨센(0.2%) 하회. 근원 PPI도 0.1% 오르는 데 그치며 컨센(0.3%) 역시 하회. 지난주 신규 실업수당 청구건수는 24만8천건으로, 직전 주와 동일하게 작년 10월 이후 최저치 유지. 고용시장 부담은 지속. 오후에 실시된 220억 달러 규모의 30년물 입찰은 시장 예상보다 상당히 낮은 4.844%로 수익률 결정. 융찰률도 2.43배로 상당히 좋은 결과를 보이며 금리 낙폭 확대.
MONEY	6월 중순에 접어들면서 은행간 자금 수요 및 기업채 결제수요도 등장하고 있으나 최근 국내 주식시장 외국인 순매수세로 역내로 유입되는 달러 유동성도 영향을 받으며 반기 마감월임에도 온소 유동성은 여유있는 장세로 이어짐. 또한 아시아 마켓 전반적으로도 달러 유동성은 여유 있는 모습으로 중국과 대만 본토에서 제시되는 테너별 기간물 오피로 MM 마켓 기간물 레벨은 안정권 유지중. (1개월물 4.45-4.50, 3개월물 4.50-4.55, 6개월물 4.50-4.55, 1년물 4.48-4.52) 미국의 5월 CPI 결과치가 예상치를 하회하면서 시장에서 기대하는 연준의 금리 인하 가능성도 높아지면서 금일 장기물 차입수요는 좀더 감소하는 분위기에 역외에서는 달러 대체로 이종통화 오피도 다양하게 제시하며, AUD, CAD, HKD, CNH, EUR, JPY 등 테너별로 기간물 체결 소식도 좀더 다양하게 나오고 있음.
FX SWAP	6월 12일 외환 스와프포인트는 전 구간 혼조세를 나타냄. 1년물은 시초가 대비 50전 상승한 -30.10원에 마감하며 강세를 보였고, 6개월물 역시 시초가보다 20전 오른 -16.10원에 마감함. 1개월물은 시초가 수준인 -2.70원에서 보합 마감하며 장기 구간을 중심으로 스와프포인트 강세가 나타남. 현물환 시장에서는 미국 CPI 둔화와 대만 보험사의 환헤지 매도 영향이 집중되며 달러-원 환율은 전일 대비 16.30원 급락한 1,358.70원에 마감함. 스와프 시장에서는 전일 지준일과 국제만기 영향이 해소된 이후 장기물 중심으로 역외 비드가 유입된 것으로 보임.
IRS	전일 IRS는 한은 총재의 발언에 맞춰 혼조세를 나타냄. 장 초반 미 CPI 결과에 따라 장이 강해졌지만 스왑은 현선 대비 강해지지 않으며 레벨에 맞춰 전테너 비드들이 많은 모습을 보임. 10년으로는 오피가 내려와 마켓 62.25 거래가 되며 전일과 같이 전체적으로 커브가 플랫되는 모습. 이후 과도한 금리인하가 부작용을 초래할 수 있다는 이창용 총재의 발언이 나오며 2년 이하 구간은 더욱 비디시해짐. 6개월이 52오피가 있는 가운데 9개월이 47거래 직후 바로 47.5까지 거래가 되며 레벨이 올라옴. 이후 6개월까지 52테이크되며 단기 오피가 모두 테이크된 모습을 보임. 장 막판에는 3년이 41, 4년이 44.75까지 오피가 내려오면서 거래가 되었고, 이후에는 거래레벨이 전부 비드온. 후에 1년이 44.5, 1.5년이 41 모두 종가 위의 레벨에서 비드가 나와 거래되는 등 비디시한 분위기를 유지함. 이날 양도성에금증서(CD)는 1bp 하락하여 2.56에 고시됨

단기자금시장							전일 미국 국채 금리		
	레포 거래잔액	MMF 잔고	레포금리	콜금리(C2)	기준금리	CD(91일)	한국시간 오전 07:05 기준		
							단위: 조 원	단위: bp	
2025.06.05(목)	249.9	231.1	2.47%	2.494%	2.50%	2.58%	2년물	3.912%	-4.4
2025.06.09(월)	250.9	230.2	2.55%	2.523%		2.57%	5년물	3.968%	-5.4
2025.06.10(화)	251.0	226.8	2.53%	2.458%		2.56%	10년물	4.362%	-6.1
2025.06.11(수)	253.1	228.7	2.53%	2.484%		2.57%	30년물	4.844%	-7.5
2025.06.12(목)	248.8		2.53%	2.517%		2.56%	10Y-2Y	45.0	-1.7

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	2,920.03	12.99	26.06.12	증금채	2,000	은행채 2,700	은행채 7,800	국고채 50년 7,000억원 입찰
KOSDAQ	789.45	3.16	26.06.12	산금채	1,900	여전채 2,000	여전채 4,500	
달러-원	1,357.10원	-13.80원	27.03.10	국고25-1	750	회사채 2,880	회사채 2,998	
국고3Y	2.429%	1.0	53.03.10	국고23-2	-201	공사채 2,300	공사채 1,000	
국고10Y	2.827%	-1.0	29.09.10	국고24-7	-500			
국고10Y-3Y	39.8	-2	27.12.10	국고24-12	-550			

Money Market Closing									
단위: %, %p									
기간	KOREAN/FOREIGN		증가	전일대비	기간	CHINESE		증가	전일대비
O/N	4.38	4.30	4.34	0.00	O/N	4.33	4.25	4.30	0.00
T/N	4.39	4.31	4.35	0.00	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	0.00
3S	4.60	4.50	4.56	0.00	3S	4.58	4.48	4.53	-0.01
6S	4.60	4.45	4.53	0.00	6S	4.57	4.42	4.51	-0.01
1YR	4.55	4.35	4.50	0.00	1YR	4.55	4.40	4.46	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	-9/-5	-7	4.33	0.00	2.50	4.28000	1M MAR	-275	-271
T/N	-27/-23	-25	4.71	0.12	2.50	4.28344	1W*1S	-210	-200
1W	-63/-57	-60	4.78	0.07	2.50	4.28803	1*2	-300	-290
1S	-275/-265	-270	4.92	0.02	2.53	4.31440	1*3	-560	-545
3S	-845/-825	-835	5.00	0.04	2.57	4.32412	1*6	-1350	-1310
6S	-1640/-1580	-1610	4.91	-0.01	2.53	4.26462	1*9	-2080	-2020
1YR	-3060/-2960	-3010	4.82	-0.01	2.53	4.08290	1*12	-2675	-2650

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)

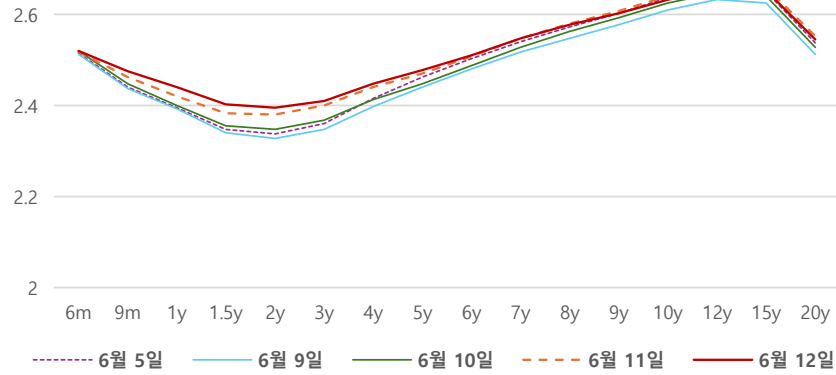
IRS 데일리 증가

6월 12일

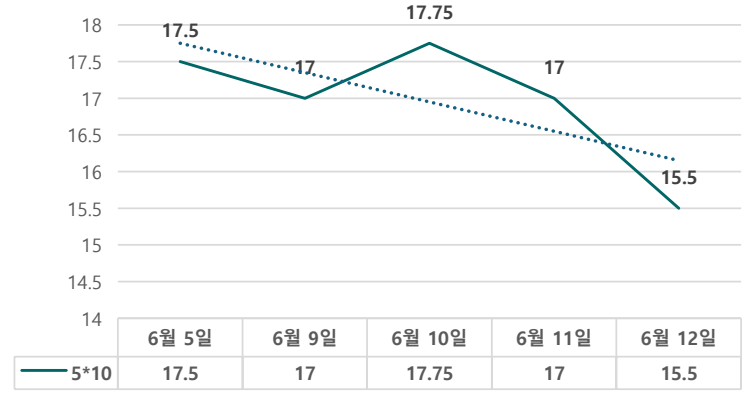
단위 : %, bp

구분	증가	전일대비
6m	2.5200	0.25
9m	2.4750	1.25
1y	2.4400	2.00
1.5y	2.4025	2.00
2y	2.3950	1.50
3y	2.4100	1.00
4y	2.4475	0.75
5y	2.4775	0.75
6y	2.5100	0.25
7y	2.5475	0.00
8y	2.5775	-0.25
9y	2.6025	-0.50
10y	2.6325	-0.75
12y	2.6550	-0.75
15y	2.6525	-0.75
20y	2.5450	-0.75

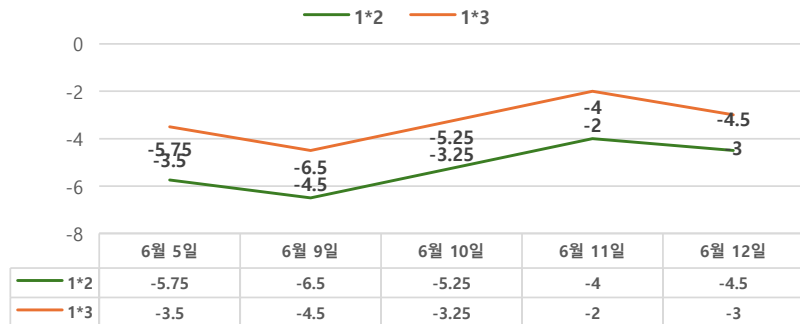
IRS 증가



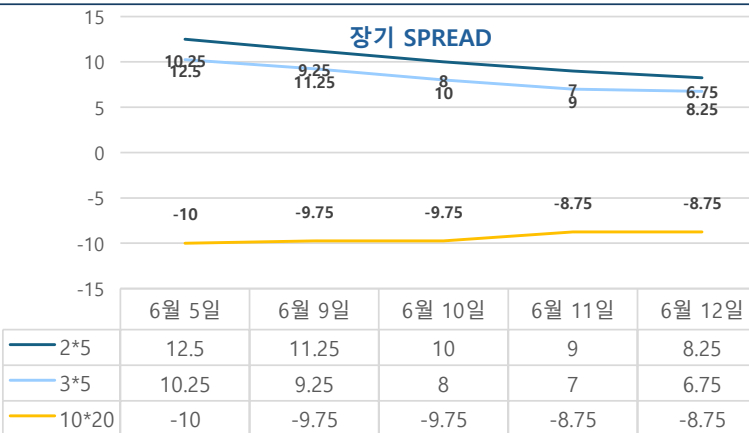
5*10 SPREAD



단기 SPREAD



장기 SPREAD

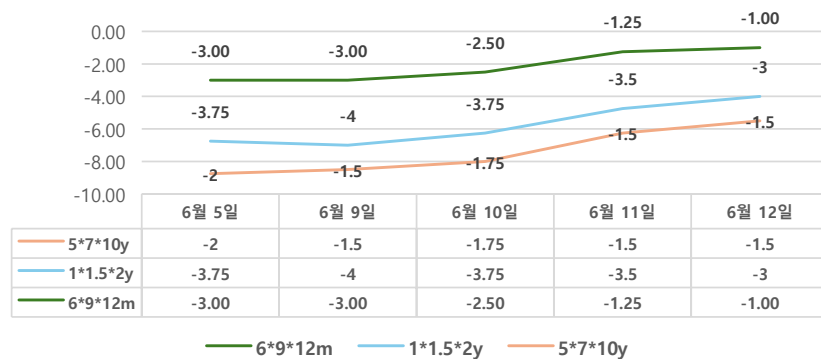


IRS 주요 커브

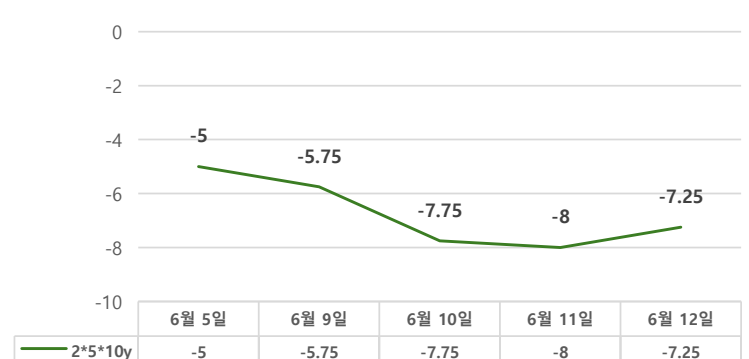
SPREAD

구분	증가	전일대비
1*2y	-4.50	-0.50
1*3y	-3.00	-1.00
2*5y	8.25	-0.75
3*5y	6.75	-0.25
5*10y	15.50	-1.50
10*20y	-8.75	0.00

주요 FLY



2*5*10y FLY



IRS 주요 커브

FLY

구분	증가	전일대비
6m*9m*1y	-1.00	0.25
1*1.5*2y	-3.00	0.50
2*5*10y	-7.25	0.75
5*7*10y	-1.50	0.00