

# Market Daily Report

2025.06.16(월)



<b>레포</b>	건보자금 및 재정 유입되어 은행·제2금융권 매수세 꾸준했으며, 한은RP매입 만기 대비 감액(18조→10조) 실시했음에도 일반채 해소 원활하였음. 장 중 회사채 일부 난항을 겪었으나 오후에 추가 자금 운용돼 무난히 해소되었음.
<b>채권</b>	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 최고치 유지. 고용시장 부담은 지속. 오후에 실시된 220억 달러 규모의 30년물 입찰은 시장 예상보다 상당히 낮은 4.844%로 수익률 결정. 옹찰률도 2.43배로 상당히 좋은 결과를 보이며 금리 낙폭 확대.
<b>MONEY</b>	이스라엘의 이란 공습에 지정학적 리스크가 부각되었으나 MM 마켓 시장은 주말을 앞두고 포지션이 제한적인 가운데 온-오프 오버나잇 비드 규모가 크지 않아 4.32-4.34 사이에서 거래되며 마감됨. 스왑-2주물 6월말 커버 구간으로 전환되면서 중국계 은행들의 2주물 차입 수요가 등장했으나 4.40 수준에서 매칭 거래되었고, 1개월물도 4.45-4.47 수준에서 거래되면서 역내외 달러 유동성이 여유있는 가운데 레벨은 전일 보다 좀더 하락 조정되었음. 대만계 은행에서 비중국계로 제시하는 오퍼 금리가 1개월물 4.44-4.45 2개월물 4.53 3개월물 4.55 수준으로 제시되면서 전반적으로 상당 레벨도 소폭 하락 조정되었고, 중국계만 제시된 1년물 오퍼 레벨도 4.50% 수준에서 4.44-4.45로 낮춰진 가운데, 카운터비드 4.40% 제시로 1년물 레벨도 조정되고 있음. 중동의 지정학적 리스크 부각에 따른 경계감이 있으나, 유동성이 전반적으로 양호한 수준으로 유지되면서 금리 MM 마켓에서는 레벨 변동이나 오퍼 제한에 대한 부담은 감지 되지 않았음. 그러나 주말동안의 국제 정세 및 타상품 변동성에 따른 포지션 영향도 있을 수 있어 다음주 시작하면서 시장 분위기를 좀더 지켜봐야 할듯.
<b>FX SWAP</b>	6월 13일 외환 스왑 시장은 중동 지정학 불확실성 확대에도 불구하고 제한된 거래 속 혼조세를 보였음. 1년 만기물은 장중 10전 소폭 반등하며 -30.00원에 마감했으나 6개월 만기물은 10전 하락한 -16.20원, 1개월 만기물은 5전 하락한 -2.75원에 마감하며 중단기 구간에서 소폭 하락함. 중동 긴장 고조는 현물환 시장에서 달러화 강세와 안전자산 선호로 이어졌으나, 외환 스왑 시장에서는 큰 방향성을 만들지 못하고 주말 리스크 대기 수준의 경계심만 반영함. 이에 따라 시장에서는 실질적인 외환자금 공급 요인과 외국인 현물 투자 흐름에 좀더 집중하는 분위기를 보임.
<b>IRS</b>	전일 IRS는 이스라엘의 이란 공습소식에 큰 변동성을 보이며 상승 마감. 장 초반 아침 스왑 마켓은 미 PPI 둔화와 미국채 30년물 입찰 호조에 따라 강세흐름을 보이는 외중에도 전부 오퍼를 찾는 분위기. 이내 이란 공습 소식 이후에 변동성이 확대되면서 2년이 44오퍼가 나오자마자 테이큰, 9개월은 50까지 비드가 올라와 거래됨. 후에 진정되는 모습을 보이며 2년이 40오퍼까지 내려왔으나 거래는 없었음. 이후 외인의 국채선물 매도가 이어지면서 2년이 43에 여러차례 거래됨. 장 막판에 가까워질수록 단기 중심 비드가 더욱 올라와 1년이 48/47.25 대치 후 47.75에 여러차례 거래됨. 이후 1년이 48에 nd/ccp로 초이스가 붙었으며, 오퍼 리퍼된 후에 마켓 48.5까지 거래소식이 들림. 스크린 마감 후에는 1.5년이 증가대비 높게 45.5까지 비드 올라왔으나 거래 없이 리퍼됨.

단기자금시장						전일 미국 국채 금리			
레포 거래잔액	MMF 잔고	레포금리	콜금리(C2)	기준금리	CD(91일)	금리	전일대비	단위: bp	
2025.06.09(월)	250.9	230.2	2.55%	2.523%	2.50%	2.57%	2년물	3.912%	-4.4
2025.06.10(화)	251.0	226.8	2.53%	2.458%		2.56%	5년물	3.968%	-5.4
2025.06.11(수)	253.1	228.7	2.53%	2.484%		2.57%	10년물	4.362%	-6.1
2025.06.12(목)	248.8	228.7	2.53%	2.517%		2.56%	30년물	4.844%	-7.5
2025.06.13(금)	250.3		2.55%	2.543%		2.56%	10Y-2Y	45.0	-1.7

국내 금융시장 동향			전일 외국인 순매수 순매도			오늘의 채권		
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									
기간	KOREAN/FOREIGN		증가	전일대비	기간	CHINESE		증가	전일대비
O/N	4.38	4.30	4.33	-0.01	O/N	4.35	4.25	4.30	0.00
T/N	4.39	4.31	4.34	-0.01	T/N	4.35	4.25	4.31	0.00
1W	4.40	4.30	4.36	-0.01	1W	4.40	4.30	4.35	0.00
1S	4.52	4.42	4.48	-0.01	1S	4.52	4.42	4.45	-0.03
3S	4.60	4.50	4.55	-0.01	3S	4.58	4.48	4.53	0.00
6S	4.58	4.43	4.52	-0.01	6S	4.55	4.40	4.50	-0.01
1YR	4.52	4.32	4.48	-0.02	1YR	4.50	4.35	4.45	-0.01

FX SWAP CLOSING						ND SPREAD			
기간	BID/OFFER	CLOSING	USD환산금리	전일대비	KORIBOR	SOFR	TENOR	BID	OFFER
O/N	-25/-21	-23	4.51	0.18	2.50	4.28000	1M MAR	-272	-270
T/N	-10/-6	-8	4.60	-0.11	2.50	4.28106	1W*1S	-210	-205
1W	-62/-56	-59	4.72	-0.06	2.50	4.28741	1*2	-285	-280
1S	-280/-270	-275	4.95	0.03	2.53	4.31176	1*3	-560	-550
3S	-855/-835	-845	5.02	0.01	2.57	4.31847	1*6	-1335	-1315
6S	-1650/-1590	-1620	4.91	0.00	2.53	4.24454	1*9	-2040	-2000
1YR	-3050/-2950	-3000	4.80	-0.02	2.53	4.05001	1*12	-2720	-2670

국내외 일정	
<b>FOMC</b>	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
<b>금통위</b>	1.16(목) / 2.25(화) / 4.17(금) / 5.29(목) / 7.10(목) / 8.28(목) / 10.23(금) / 11.27(목)
<b>지준일</b>	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)

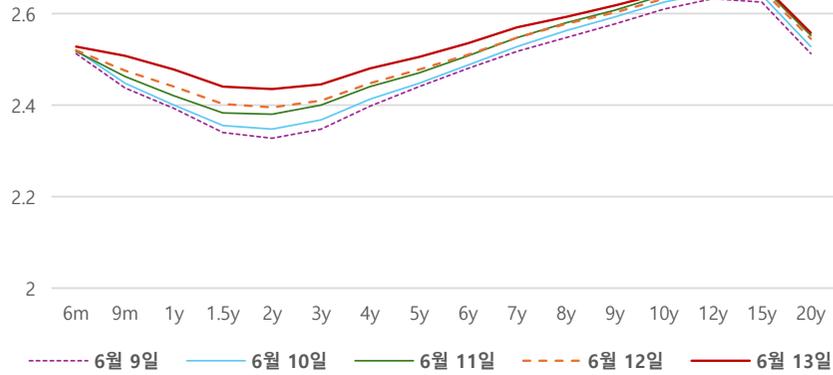
IRS 데일리 증가

6월 13일

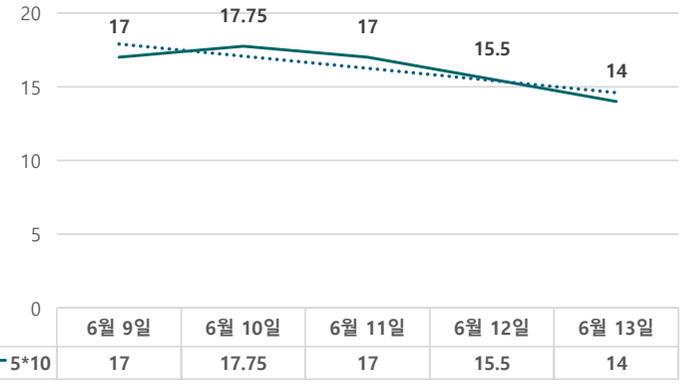
단위 : % bp

구분	증가	전일대비
6m	2.5275	0.75
9m	2.5075	3.25
1y	2.4775	3.75
1.5y	2.4400	3.75
2y	2.4350	4.00
3y	2.4450	3.50
4y	2.4800	3.25
5y	2.5050	2.75
6y	2.5350	2.50
7y	2.5700	2.25
8y	2.5925	1.50
9y	2.6175	1.50
10y	2.6450	1.25
12y	2.6675	1.25
15y	2.6650	1.25
20y	2.5575	1.25

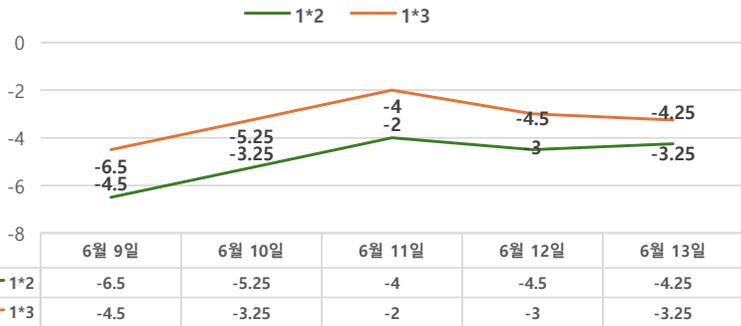
IRS 증가



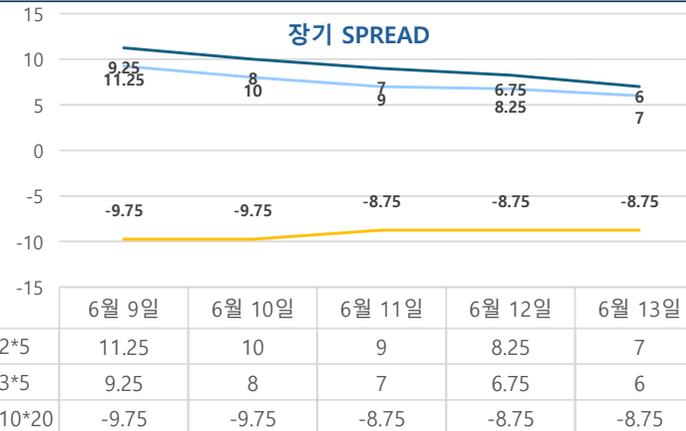
5\*10 SPREAD



단기 SPREAD



장기 SPREAD

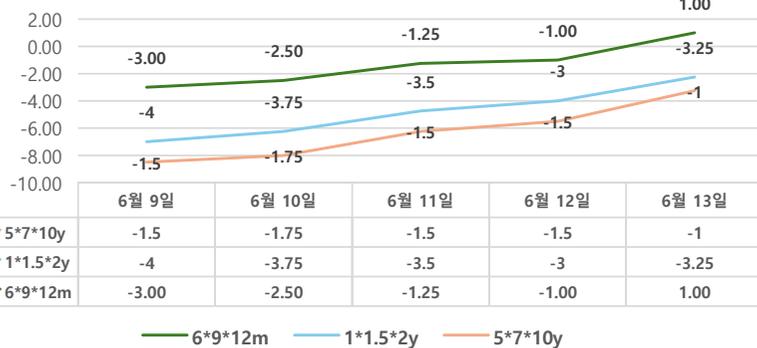


IRS 주요 커브

SPREAD

구분	증가	전일대비
1*2y	-4.25	0.25
1*3y	-3.25	-0.25
2*5y	7.00	-1.25
3*5y	6.00	-0.75
5*10y	14.00	-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	2.00
1*1.5*2y	-3.25	-0.25
2*5*10y	-7.00	0.25
5*7*10y	-1.00	0.50