

Market Daily Report



2025.06.24(화)

레포	레포금리 하락(2.54%→2.53%)함에 따라 은행고유 매수 감소했으며, 장 초반 일반채 및 회사채 조달여건 전일대비 악화되었음. 장 중 은행 및 제2금융권 추가 자금 유입되어 일반채 해소 무난했던 반면, 장 막판까지 회사채 일부 난항을 겪음.
채권	한국: 국고채 금리 상승 마감. 호르무즈 해협 봉쇄 관련 추가 소식을 주시하는 가운데 '밀리면 사자' 움직임이 나오면서 약세폭이 다소 축소. 미국: 미 국채 모두 하락 마감. 소폭 오른세를 보이던 미 국채금리는 뉴욕 장 진입 이후에도 국제유가가 크게 뛰지 않고 안정세를 보이지 하락. 보먼 부의장의 7월 금리 인하 가능성을 제기하고 나서자 하락세를 이어감. 이후 이란이 카타르 등 주변국 미군 기지에 미사일 공격을 가했다는 소식이 전해졌으나, 미 국채금리는 오히려 낙폭을 축소. 연말까지 연내 한번 인하에 그칠 가능성은 전장에 23%에서 17%로 하락.
MONEY	6월 마감 마지막주에 접어들면서, 월말 포지션을 선마감한 은행들이 많고 단기를 위주로 포지션 정리 하는 분위기 형성 되면서 오버나이트 4.33-4.34 수준으로 거래 된 후 한산한 장세 유지. 반기말 커버 1주물은 대만계 4.50 고점 체결 되었고, 중국계, 포린 네임들은 4.38-4.43 수준으로 거래되며 마무리됨. 중동 리스크 및 위험 회피 선호 심리로 중국계를 제외하고는 시장 오퍼가 제한적인 가운데, 대만계 일부 센터에서 1개월물 커버에 일부 난항을 겪으며, 1달물은 4.56-4.58 수준까지 레벨을 올리며 상승 분위기를 형성 했음. 다만, 3개월물 이상 구간 비드도 제한적인 상황이라 중국 및 홍콩에서 제시하는 중국계간 3개월물은 4.49-4.50% & 1년물 4.40% 까지 조정 되면서 장기를 레벨은 변동성 크지 않은 분위기 속 소폭 하락 조정되며 마무리됨.
FX SWAP	6월 23일 외환 스와프포인트는 재정거래성 역외 비드 유입과 초단기를 강세를 반영하며 전 테너에서 상승함. 1개월물은 전일 -2.45원에서 -2.35원으로 10전 상승했고, 6개월물은 -16.00원에서 -15.90원으로 10전 상승, 1년물은 -30.10원에서 -29.80원으로 30전 상승함. 장중에는 역외가 재정거래 목적으로 국내 채권을 매수하면서 강한 비드를 형성했고, 특히 단기 채 중심의 외국인 수요가 꾸준히 유입되며 스와프 레벨을 지지한 것으로 보임. 여기에 한국은행이 금리 인하 대신 유동성을 조이는 스탠스를 유지하면서 초단기를 강세가 유지된 점도 단기 테너 레벨을 견인한 요인으로 작용함. 전반적으로 외환 스와프 시장은 타이트한 원화 유동성과 외국인의 재정거래 유입이 지속되며 수급상 비드 우위 구조가 강화되는 모습을 보임. 특히 에셋스와프보다는 스팟 대비 상대적으로 재정거래 메리트를 노리는 플로우들이 중심이 된 것으로 해석됨. 구조적으로는 한국은행의 긴축적 유동성 운영이 여전히 스와프 레벨에 지지력을 제공하고 있으며, 대외 지정학 리스크가 당분간 레벨 고공행진을 제한하지는 못할 것으로 보임.
IRS	전일 IRS는 상승 마감. 전체적으로 시장 분위기가 비드쉬한 모습을 보였으며, 국채선물에도 연동되어 움직임. 장 초반 6*9*12개월이 01/0.5에 대치되다 0.75에 ND로 거래되면서 단기 쪽 커브 레벨이 움직임. 오전에는 전반적으로 고요한 분위기를 보였으며,오후 들어 6개월 비드가 나오면서 6개월이 52.5/52에 대치되다 52에 몇 차례 거래됐으며, 6*12개월 오퍼와 6 개월 비드가 엮이면서 1년이 47.25까지 레벨이 내려오는 모습을 보임. 이후 국채선물이 연동되면서 5년이 53.25에 거래됐으며, 5*10년이 15/14에 대치되다 오퍼가 내려오면서 14.25 에 거래됨. 장 막판에는 3년 비드가 올라오면서 46.75에 거래됐으며, 2년 45오퍼와 2*3년 02 오퍼가 엮이면서 3년이 47까지 거래되는 모습을 보임. 6년 비드가 57에 올라왔으며, 1.5*2년이 오퍼가 -0.5에 내려오면서 커브 레벨이 움직임. 10년 오퍼가 다소 강하게 내려오면서 68.5/68에 대치되다 68.25에 거래됨. 5*10년은 오퍼가 레깅으로 14까지 만들어지면서 14/13.75에 대치됐으며 거래 없이 리퍼됨. 이날 양도성예금증서(CD)는 상승하여 2.57에 고시됨.

단기자금시장						전일 미국 국채 금리			
						한국시간 오전 07:05 기준			
	레포 거래잔액	MMF 잔고	레포금리	콜금리(C2)	기준금리	CD(91일)		금리	전일대비
2025.06.17(화)	246.9	228.7	2.53%	2.528%	2.50%	2.56%	2년물	3.865%	-4.5
2025.06.18(수)	248.9	230.4	2.54%	2.533%		2.56%	5년물	3.915%	-4.8
2025.06.19(목)	245.1	230.4	2.51%	2.529%		2.56%	10년물	4.350%	-2.9
2025.06.20(금)	245.8	228.1	2.54%	2.545%		2.56%	30년물	4.878%	-1.5
2025.06.23(월)	245.2		2.53%	2.530%		2.57%	10Y-2Y	48.5	1.6

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	3,014.47	-7.37	30.03.10	국고 25-3	4,033	은행채 1,500	여전채 1,000	국고채 20년 5,000억원 입찰
KOSDAQ	784.79	-6.74	26.06.23	중금채	4,000	여전채 2,500	통안채 5,000	
달러-원	1,382.00원	8.00원	26.12.10	국고 23-10	3,000	회사채 4,000	공사채 1,200	
국고3Y	2.498%	3.5	26.03.10	국고 21-1	-113	통안채 5,000		
국고10Y	2.873%	0.6	42.09.10	국고 22-11	-1,000	공사채 10,403		
국고10Y-3Y	37.5	-2.9	27.03.10	국고 25-1	-1,000			

Money Market Closing								
단위: % , %p								
기간	KOREAN/FOREIGN		증가	전일대비	기간	CHINESE		증가
O/N	4.38	4.30	4.33	0.00	O/N	4.35	4.25	4.29
T/N	4.39	4.31	4.34	0.00	T/N	4.35	4.25	4.30
1W	4.50	4.40	4.47	0.02	1W	4.47	4.37	4.40
1S	4.55	4.40	4.49	0.01	1S	4.52	4.42	4.46
3S	4.60	4.50	4.56	0.01	3S	4.55	4.45	4.49
6S	4.58	4.43	4.53	0.00	6S	4.55	4.40	4.48
1YR	4.53	4.33	4.47	0.00	1YR	4.50	4.30	4.39

FX SWAP CLOSING						ND SPREAD			
						단위: 전, %, %p			
기간	BID/OFFER	CLOSING	USD환산금리	전일대비	KORIBOR	SOFR	TENOR	BID	OFFER
O/N	-9/-5	-7	4.33	0.17	2.50	4.28000	1M MAR	-252	-250
T/N	-8/-4	-6	4.06	-0.02	2.50	4.28132	1W*1S	-184	-180
1W	-57/-51	-54	4.51	-0.02	2.50	4.28925	1*2	-250	-240
1S	-240/-230	-235	4.58	-0.11	2.53	4.31963	1*3	-520	-510
3S	-795/-775	-785	4.81	-0.08	2.56	4.32086	1*6	-1300	-1280
6S	-1620/-1560	-1590	4.83	-0.07	2.53	4.23940	1*9	-1990	-1960
1YR	-3030/-2930	-2980	4.78	-0.05	2.55	4.04797	1*12	-2640	-2600

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)

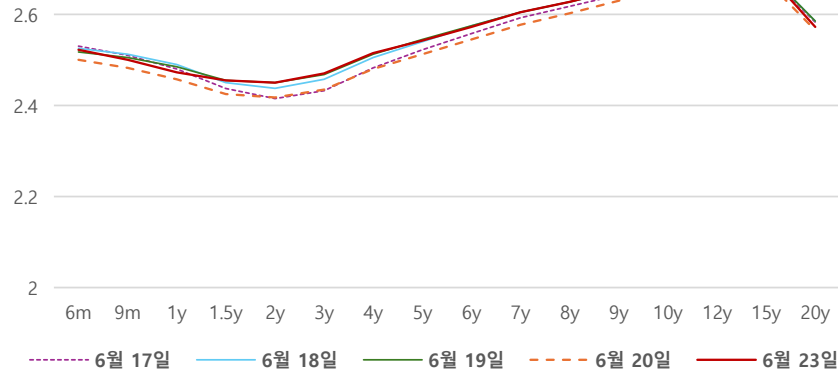
IRS 데일리 증가

6월 23일

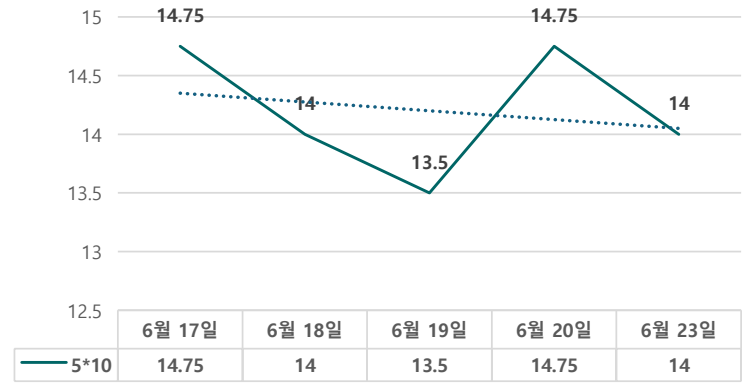
단위 : %, bp

구분	증가	전일대비
6m	2.5225	2.25
9m	2.5000	1.75
1y	2.4725	1.50
1.5y	2.4550	3.00
2y	2.4500	3.25
3y	2.4700	3.50
4y	2.5150	3.50
5y	2.5425	3.00
6y	2.5725	2.75
7y	2.6050	2.75
8y	2.6275	2.50
9y	2.6550	2.50
10y	2.6825	2.25
12y	2.7050	2.25
15y	2.6925	1.75
20y	2.5725	0.75

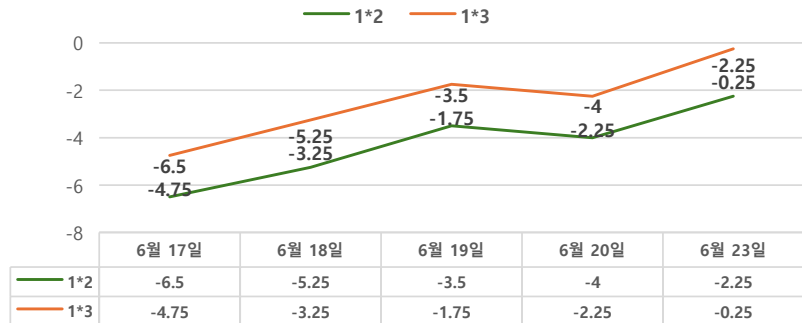
IRS 증가



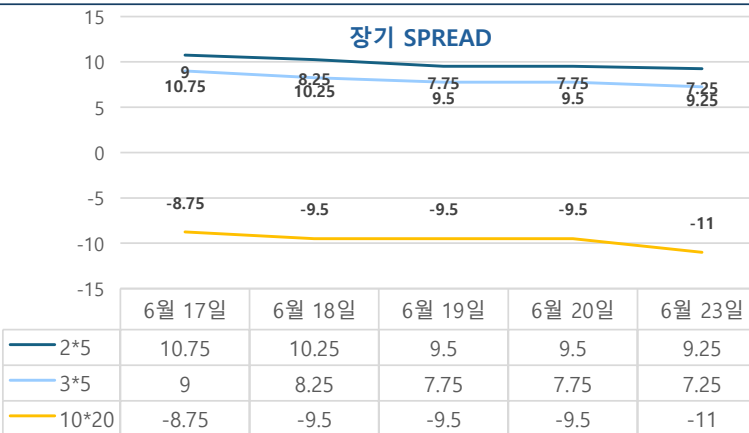
5*10 SPREAD



단기 SPREAD



장기 SPREAD

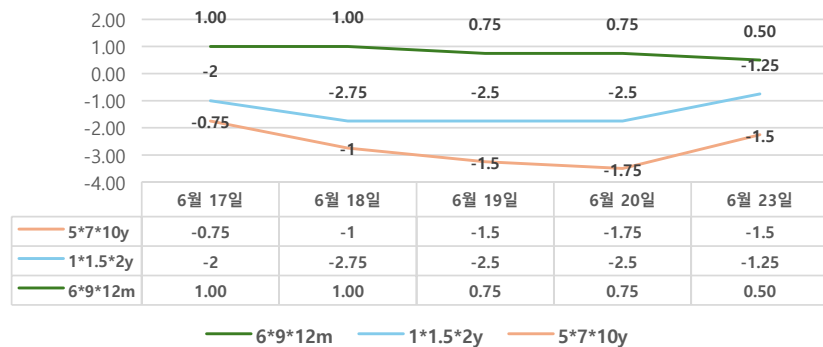


IRS 주요 커브

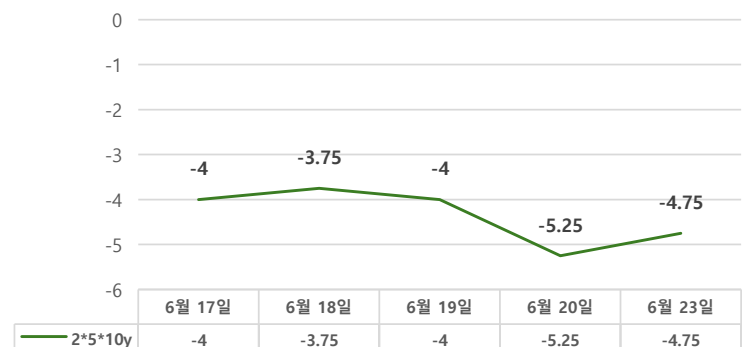
SPREAD

구분	증가	전일대비
1*2y	-2.25	1.75
1*3y	-0.25	2.00
2*5y	9.25	-0.25
3*5y	7.25	-0.50
5*10y	14.00	-0.75
10*20y	-11.00	-1.50

주요 FLY



2*5*10y FLY



IRS 주요 커브

FLY

구분	증가	전일대비
6m*9m*1y	0.50	-0.25
1*1.5*2y	-1.25	1.25
2*5*10y	-4.75	0.50
5*7*10y	-1.50	0.25