

Market Daily Report



2025.06.30(월)

레포	공모주 청약자금(싸이닉솔루션:대신:4.42조) 유입과 한은RP매입(11조:13일물) 기대감으로 금리 하락(2.54%→2.52%)한 가운데 일반채 해소 원활하였음. 회사채 조달여건도 전일대비 크게 호전됐으며, 장 초반부터 잉여 분위기 형성돼 장 중 익일물 및 기일물 체결금리 동반 하락하였음.
채권	한국: 국고채 금리 하락 마감. 미국 국채 금리의 강세에 연동되면서, 7월 국고채 발행 계획을 대기하는 장세가 이어짐. 특히 국고채 30년물이 다른 구간 대비 강세 미국: 미 국채금리는 모두 하락 마감. 트럼프 대통령이 오는 9월이나 10월, 빠르면 여름에도 파월 의장 후임을 발표할 수 도 있다는 외신 보도에 수익률 곡선의 앞부분이 상대적으로 큰 하락 압력을 받음. 미 상무부에 따르면 1분기 성장을 확정지 -0.5%로 하향 집계. 주간 신규 실업보험 청구건수는 감소했으나 연속 실업보험 청구건수는 3년 7개월만의 최고치.
MONEY	주말을 앞두고, 역-내외 은행들의 월말 & 반기말 자금을 대부분 클로징한 분위기 속 초단기 자금은 탭백 (6/30-7/1) 일본계 스물 은행 (USD/JPY) 스왑 연계 고점 비드를 제외하고는 오버나이트 4.33-4.35 & 탭백 (6/30-7/1) 구간도 4.35-4.38 수준으로 거래되며 월말 마감 자금 차입은 무난하게 마무리됨. 스팟 벨류가 7월로 접어들면서, 대부분의 비드 호가 레벨을 낮추며 1주 4.35-4.38, 1개월물 4.40-4.45, 3개월물 4.45-4.50 수준으로 조정되며 호가 형성 중. MM 마켓에서 최근 시장에 기간을 비드가 제한적인 가운데 중국 본토 일부 은행에서 말일 (v.30/June) 롱포지션 처리를 위해 기간을 오퍼 레벨을 시장 호가 보다 낮게 1개월물 4.38-4.40, 3개월물 4.43-4.45 수준에 한국계 및 중국계 은행으로 오퍼 제시되며 시장 레벨보다도 낮게 체결됨.
FX SWAP	6월 27일 외환 스와프포인트는 장기물을 중심으로 강세 흐름을 이어감. 1년 만기물은 시초가 -27.90원 대비 0.30원 상승한 -27.60원에 마감했고, 6개월 만기물도 0.20원 반등한 -14.90원으로 증가를 형성함. 단기 1개월 만기물은 -2.55원으로 시초가와 동일한 수준을 유지함. 현물환 시장에서는 장중 달러-원 환율이 1,353.40원까지 하락했으나, 1,350원대 레벨 부담과 외국인의 주식 순매도세로 인해 하락 폭은 제한되었고 최종적으로는 0.50원 오른 1,357.40원에 마감함. 미국 시장에서는 도널드 트럼프 전 대통령의 발언을 계기로 제롬 파월 연준 의장의 조기 교체 가능성과 함께 금리 인하 기대가 강화되며 외환 스와프 시장에서 비드 심리를 자극했고 특히, 금리 하락 기대가 장기물 스와프에 반영되며 1년물 중심의 비드가 유입된 모습을 보임.수급 측면에서는 분기말 및 반기말 레벨 조정 수요가 지속되며 단기 구간 중심으로 혼조를 보인 반면 장기 구간은 역외 비드와 금리 차 조정 기대감이 맞물리며 꾸준한 강세를 이어간 것으로 보임.
IRS	전일 IRS는 상승 마감. 특별한 이슈 없이 장중 국제선물예 따라 움직였고, 금리가 오르면 오퍼가 우세했던 분위기. 장 초반 4*5년이 2.5 비드가 나오며 커브가 움직였으며, 2년이 40/39.75에 대치되다가 40에 거래됨. 이후 10*12년이 2.25비드, 1*1.5*2년 나비가 -1.5비드가 나오며 각각 장기, 단기 커브가 변동됨. 2*5년이 7.5에 거래되었으며, 2개월 KOFR ois가 53에 거래됨. 오후 들어 5*10년이 12.75-12.5비드로 내려오고, 3*10년이 18.5-20.5비드까지 올라오며 커브가 변동되었으며, 2년이 39.75-40.5에 국제선물과 연동되어 여러 차례 거래됨. 마감 이후 3년이 미국채와 연동되어 41에 여러 차례 거래됨.

단기자금시장						전일 미국 국채 금리		
						한국시간 오전 07:05 기준		
	레포 거래잔액	MMF 잔고	레포금리	콜금리(C2)	기준금리	CD(91일)	금리	전일대비
2025.06.23(월)	245.2	226.9	2.53%	2.530%	2.50%	2.57%	2년물	3.750%
2025.06.24(화)	246.4	223.3	2.52%	2.528%		2.57%	5년물	3.832%
2025.06.25(수)	249.6	220.1	2.52%	2.522%		2.57%	10년물	4.279%
2025.06.26(목)	251.1	216.7	2.54%	2.494%		2.57%	30년물	4.837%
2025.06.27(금)	252.2		2.52%	2.466%		2.57%	10Y-2Y	52.9

국내 금융시장 동향			전일 외국인 순매수 순매도			오늘의 채권		
금투입 최종요거수익률			단위: 억 원			단위: 억 원		
항목	지표	전일대비	만기	종목	금액	채권 발행	채권 만기	채권 입찰
KOSPI	3,055.94	-17.62	30.12.10	국고10-7	800	은행채 1,000	은행채 7,000	국고채 3년 6,000억 모집방식 비경쟁
KOSDAQ	781.56	-6.39	26.03.26	산금채	800	여전채 20,670	여전채 3,835	국고채 2년 4,000억 모집방식 비경쟁
달러-원	1,361.30원	8.40원	55.03.10	국고25-2	720	회사채 1,740	회사채 9,307	
국고3Y	2.453%	-0.1	51.03.10	국고21-2	-300	공사채 1,500	공사채 700	
국고10Y	2.785%	-0.3	26.03.10	국고06-1	-500			
국고10Y-3Y	33.2	-0.2	27.03.10	국고25-1	-800			

Money Market Closing								
단위: %, %p								
기간	KOREAN/FOREIGN		증가	전일대비	기간	CHINESE		증가
O/N	4.40	4.32	4.35	0.02	O/N	4.35	4.25	4.30
T/N	4.40	4.32	4.36	0.02	T/N	4.40	4.30	4.35
1W	4.42	4.32	4.38	-0.12	1W	4.40	4.30	4.37
1S	4.51	4.41	4.47	-0.01	1S	4.50	4.35	4.43
3S	4.55	4.45	4.51	-0.01	3S	4.53	4.40	4.48
6S	4.55	4.40	4.49	-0.01	6S	4.50	4.35	4.45
1YR	4.45	4.30	4.41	-0.01	1YR	4.45	4.30	4.37

FX SWAP CLOSING						ND SPREAD		
						단위: 전		
기간	BID/OFFER	CLOSING	USD환산금리	전일대비	KORIBOR	SOFR	TENOR	BID
O/N	-26/-22	-24	4.59	0.00	2.50	4.36000	1M MAR	-265
T/N	-11/-7	-9	4.89	-0.09	2.50	4.35893	1W*1S	-197
1W	-63/-57	-60	4.77	0.07	2.50	4.35251	1*2	-270
1S	-260/-250	-255	4.71	-0.01	2.52	4.32681	1*3	-510
3S	-770/-750	-760	4.78	-0.01	2.56	4.29561	1*6	-1230
6S	-1520/-1460	-1490	4.73	-0.03	2.54	4.16603	1*9	-1880
1YR	-2810/-2710	-2760	4.66	-0.02	2.56	3.92990	1*12	-2460

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)

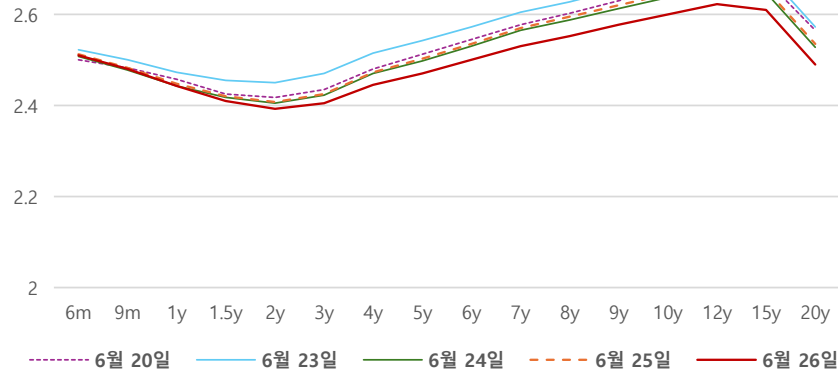
IRS 데일리 증가

6월 26일

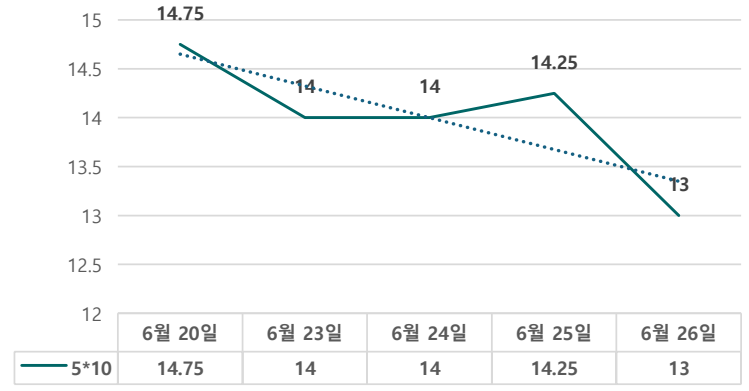
단위 : %, bp

구분	증가	전일대비
6m	2.5100	-0.25
9m	2.4800	-0.25
1y	2.4425	-0.50
1.5y	2.4100	-1.00
2y	2.3925	-1.50
3y	2.4050	-2.00
4y	2.4450	-2.75
5y	2.4700	-3.25
6y	2.5000	-3.50
7y	2.5300	-4.00
8y	2.5525	-4.25
9y	2.5775	-4.25
10y	2.6000	-4.50
12y	2.6225	-4.50
15y	2.6100	-4.50
20y	2.4900	-4.50

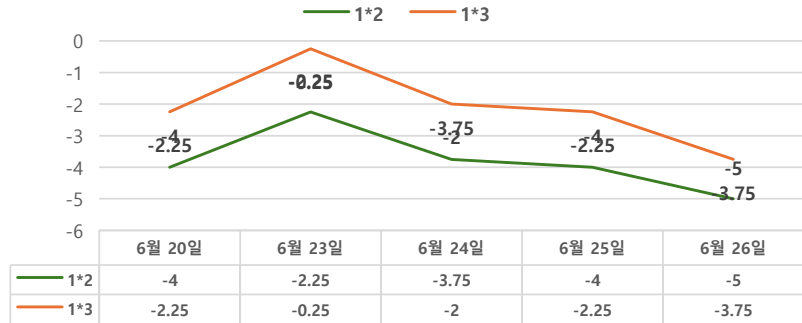
IRS 증가



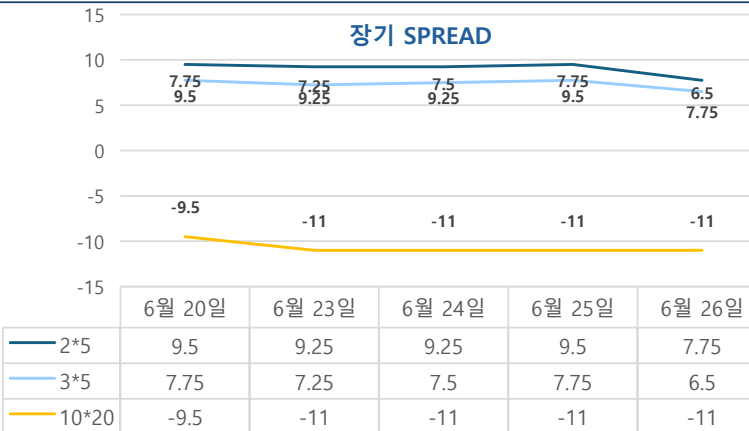
5*10 SPREAD



단기 SPREAD



장기 SPREAD

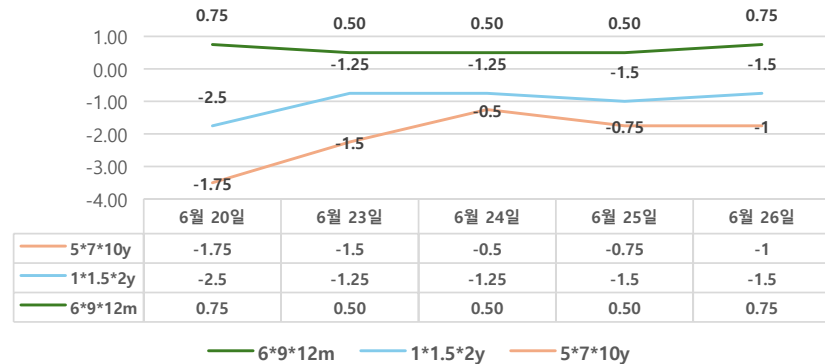


IRS 주요 커브

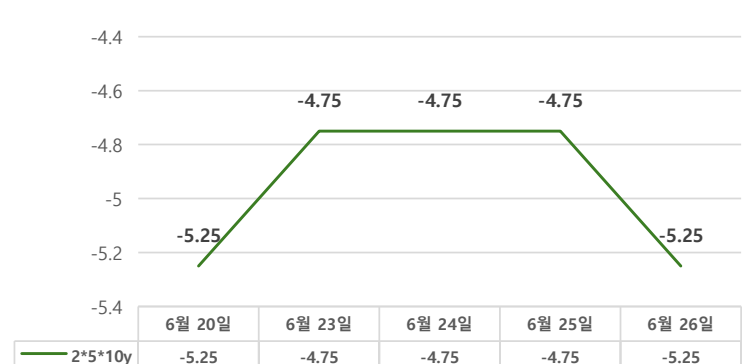
SPREAD

구분	증가	전일대비
1*2y	-5.00	-1.00
1*3y	-3.75	-1.50
2*5y	7.75	-1.75
3*5y	6.50	-1.25
5*10y	13.00	-1.25
10*20y	-11.00	0.00

주요 FLY



2*5*10y FLY



IRS 주요 커브

FLY

구분	증가	전일대비
6m*9m*1y	0.75	0.25
1*1.5*2y	-1.50	0.00
2*5*10y	-5.25	-0.50
5*7*10y	-1.00	-0.25