

# Market Daily Report

2025.07.01(화)



<b>레포</b>	반기말 환매에 따른 유동성 축소 우려로 금리 상승(2.52%→2.57%)했으나 은행고유 매수 크게 증가해 일반채 해소 원활하였음. 담보채권별 조달여건 상이하여 회사채 정제는 이어졌으며, 장 초반부터 체결금리 급등하는 등 난항을 겪었음.
<b>채권</b>	한국: 국고채 금리 상승 마감. 내달 1일 국고채 30년물 입찰 준비의 영향으로 장 막판에 가까워질수록 장기 구간에 가해지는 약세 압력이 더욱 강해짐. 미국: 미 국채금리 모두 하락 마감. 미 국채는 장기를 중심의 강세 속에 뉴욕 장에 진입. 캐나다가 도널드 트럼프 미국 대통령의 압박에 디지털채 부과를 철회, 무역협상 중단 위기를 넘기자 유가가 하락하며 국채를 밀어올림. 독일의 6월 소비자물가가 예상보다 낮게 나온 것도 강세 압력에 일조. 오전 장중 외신 인터뷰에 등장한 베네통 장관은 이전보다 노골적인 발언으로 당분간 장기를 발행을 늘릴 생각이 없다는 입장을 밝힘.
<b>MONEY</b>	월말 분기말 마감에 익일 (7/1) 홍콩의 휴장이 겹치면서 역외 시장에서는 대부분 2일물 오버나잇 커버에 집중하며 4.34 시작으로 높게는 4.45까지 레벨을 높이며 체결되었음. 시중은행들의 7월 시작으로 6월내 만기도래건으로 운용을 재개하면서 1개월-3개월 시장 호가를 보고 있으나, 운용 인트 레벨은 1개월물 4.48-4.50 2개월물 4.52-4.54 3개월물 4.53-4.55 수준으로 제시되고 있는 반면, 역외에서 제시되는 1개월물 4.42-4.43 3개월물 4.50-4.52 수준에 대기하며 온-오프 레벨갭에 체결은 제한적임. SOFR 금리가 6개월-1년물 추가 하락 조정되면서 1년물 3.88%로 전영업일 대비 4bp 하락세를 보였으나, 역외에서 1년물 운용 제시 금리가 여전히 4.40-4.42% (1년물 sofr + 50~52bp)로 1년물 스프레드가 시장 분위기 대비 높다는 인식과 반기 마감에 따른 포지션 제한에 시장 차이 수요는 제한적이었음.
<b>FX SWAP</b>	6/30일 외환 스왑프 시장은 전반적으로 혼조세를 보였으며, 장기 테너 중심의 강세가 두드러진 반면 단기물은 레벨 부담과 월말 수급 정리에 따른 하락세를 나타냄. 1년 만기물은 시초가에서 0.40원 상승한 -27.20원으로 마감하며 지난주 강세 흐름을 이어갔고, 6개월 만기물도 보합권 수준에서 강세를 유지함. 반면 1개월 만기물은 시초가에서 0.05원 하락한 -2.75원으로 하락해 상대적으로 약세 흐름을 보임. 현물환 시장에서는 반기말 네고 몰랑 집중으로 인해 달러-원 환율이 장중 1,347원대까지 하락하며 1,350원선이 붕괴됨. 달러 인덱스는 97.121로 2022년 초 이후 최저 수준에 근접했으며, 트럼프 대통령의 연준 압박 및 금리 인하 기대로 달러가 약세를 보임.
<b>IRS</b>	전일 IRS는 혼조세 마감.중장기쪽으로 시장에서 ND 오퍼가 많은 모습을 보였음. 장 초반 10년 61/60.5에 대체되다가 60.5에 거래되고 오퍼는 분위기를 보임. 9개월*1.5년 스프레드가 -7.25/-7.5에 붙어 대체되다가, 9개월*1.5년 -7.25오퍼와 1.5년 40.5비드 아아웃이 잇따라 9개월이 47.75에 거래되었고 이후 같은 레깅으로 여러 차례 거래됨. 또한 1.5년이 40.5에 여러 차례 거래됨. 오후 들어서도 1.5년쪽으로 호가가 형성되는 분위기를 보였으며, 41/40.5에 대체되다가 40.5에 거래됨. 1년은 44.25/44에 대체되다가 국채선물과 연동되어 44에 거래되고 오퍼는 분위기를 보임. 4년이 44/43.5에 대체되다 거래 없이 리퍼 되었고 8년이 56비드가 나옴. 이후 1년 국채선물과 연동되어 43.5-44까지 여러 차례 거래됨. 이후 6개월이 50.5-50.25비드가 나오며 단기쪽 레벨이 변동되는 모습을 보임. 마감 이후 5년이 48.25/47.75에 대체되다가 48에 만나서 거래되었고 10년 62.5오퍼, 1년이 44오퍼가 나옴. 이날 양도성에급증서 (CD)는 하락하여 2.56에 고시됨.

단기자금시장						전일 미국 국채 금리				
						단위: 조 원	한국시간 오전 07:05 기준			단위: bp
	레포 거래잔액	MMF 잔고	레포금리	콜금리(C2)	기준금리	CD(91일)		금리	전일대비	
2025.06.24(화)	246.4	223.3	2.52%	2.528%	2.50%	2.57%	2년물	3.723%	-2.7	
2025.06.25(수)	249.6	220.1	2.52%	2.522%		2.57%	5년물	3.799%	-3.3	
2025.06.26(목)	251.1	216.7	2.54%	2.494%		2.57%	10년물	4.229%	-5.0	
2025.06.27(금)	252.2	213.1	2.52%	2.466%		2.57%	30년물	4.777%	-6.0	
2025.06.30(월)	254.0		2.57%	2.566%		2.56%	10Y-2Y	50.6		-2.3

국내 금융시장 동향			전일 외국인 순매수 순매도			오늘의 채권		
금투협 최종요가수익률			단위: 억 원			단위: 억 원		
항목	지표	전일대비	만기	종목	금액	채권 발행	채권 만기	채권 입찰
KOSPI	3,071.70	15.76	30.03.10	국고25-3	3,021	통안채 4,400	은행채 12,100	국고채 30년 54,000억원 입찰
KOSDAQ	781.50	-0.06	29.09.10	국고24-7	2,241	공사채 200	통안채 5,000	
달러-원	1,357.40원	-3.90원	26.07.02	통안채	2,000			
국고3Y	2.452%	-0.1	26.09.10	국고21-7	-1,218			
국고10Y	2.805%	2.0	29.12.10	국고19-8	-1,999			
국고10Y-3Y	35.3	2.1	29.06.10	국고19-4	-3,701			

Money Market Closing								단위: %, %p	
기간	KOREAN/FOREIGN		증가	전일대비	기간	CHINESE		증가	전일대비
O/N	4.42	4.32	4.37	0.02	O/N	4.42	4.30	4.37	0.07
T/N	4.39	4.31	4.35	-0.01	T/N	4.34	4.27	4.30	-0.05
1W	4.41	4.31	4.38	0.00	1W	4.40	4.30	4.36	-0.01
1S	4.50	4.40	4.46	-0.01	1S	4.50	4.38	4.43	0.00
3S	4.55	4.45	4.51	0.00	3S	4.53	4.40	4.48	0.00
6S	4.52	4.38	4.48	-0.01	6S	4.53	4.40	4.45	0.00
1YR	4.43	4.28	4.40	-0.01	1YR	4.45	4.30	4.37	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	0.00	2.50	4.40000	1M MAR	-267	-266
T/N	-10/-6	-8	4.64	-0.25	2.50	4.39784	1W*1S	-220	-216
1W	-62/-56	-59	4.74	-0.03	2.50	4.38491	1*2	-250	-240
1S	-280/-270	-275	4.75	0.04	2.52	4.32887	1*3	-502	-492
3S	-780/-760	-770	4.81	0.03	2.55	4.29058	1*6	-1230	-1200
6S	-1510/-1450	-1480	4.74	0.01	2.54	4.14083	1*9	-1860	-1830
1YR	-2770/-2670	-2720	4.64	-0.02	2.56	3.88362	1*12	-2430	-2400

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)

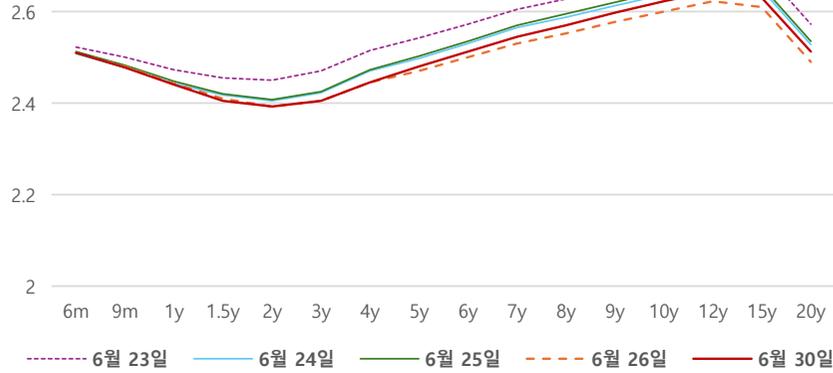
IRS 데일리 증가

6월 30일

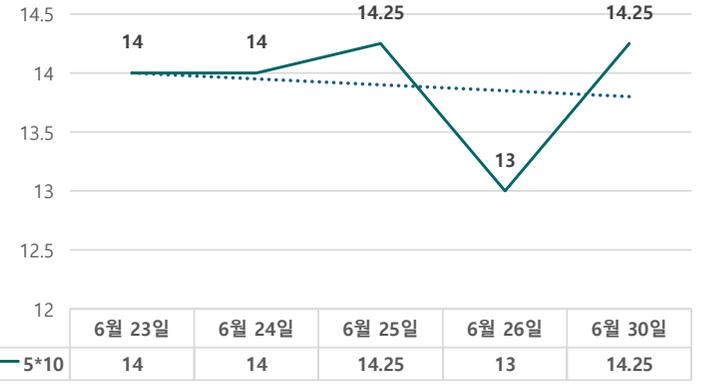
단위 : % bp

구분	증가	전일대비
6m	2.5100	0.00
9m	2.4775	-0.25
1y	2.4400	-0.25
1.5y	2.4050	-0.50
2y	2.3925	0.00
3y	2.4050	0.00
4y	2.4450	0.00
5y	2.4800	1.00
6y	2.5125	1.25
7y	2.5450	1.50
8y	2.5700	1.75
9y	2.5975	2.00
10y	2.6225	2.25
12y	2.6450	2.25
15y	2.6300	2.00
20y	2.5125	2.25

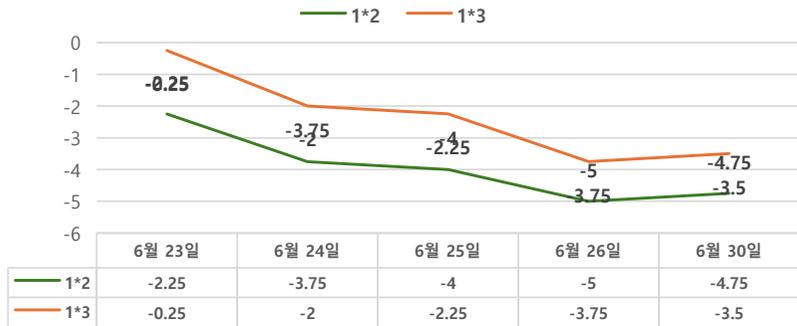
IRS 증가



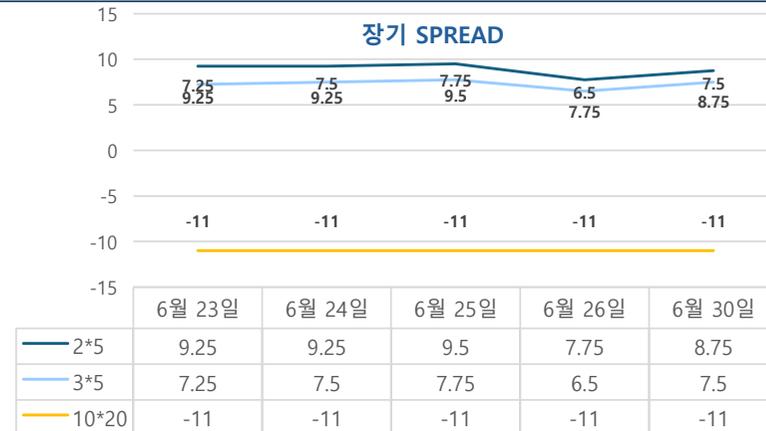
5\*10 SPREAD



단기 SPREAD



장기 SPREAD

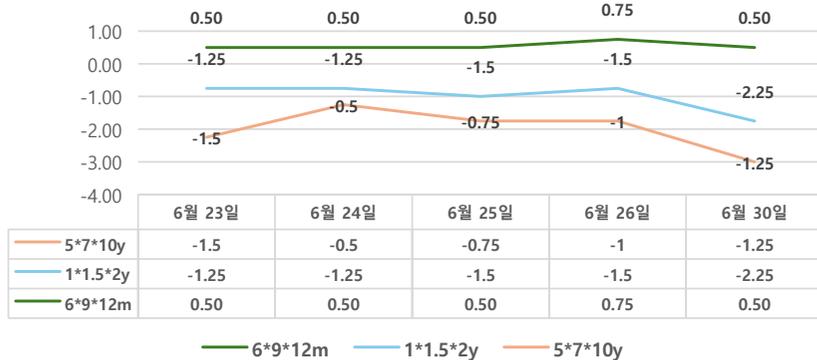


IRS 주요 커브

SPREAD

구분	증가	전일대비
1*2y	-4.75	0.25
1*3y	-3.50	0.25
2*5y	8.75	1.00
3*5y	7.50	1.00
5*10y	14.25	1.25
10*20y	-11.00	0.00

주요 FLY



2\*5\*10y FLY



IRS 주요 커브

FLY

구분	증가	전일대비
6m*9m*1y	0.50	-0.25
1*1.5*2y	-2.25	-0.75
2*5*10y	-5.50	-0.25
5*7*10y	-1.25	-0.25