

Market Daily Report

2025.07.08(화)



레포	공모주(아우토크립트·대신 5.41조) 청약자금 유입돼 시장 유동성 풍부했으며, 장 초반부터 체결금리 하락하는 등 잉여 분위기 형성되었음. 장 중 회사채 및 기일물 체결 원활하였고, 증권사 추가 매도분 또한 무리 없이 해소되었음.
채권	한국: 국고채 금리는 상승 마감. 국고채 금리는 약세 출발했으나 이후 반락해 장중 강세를 시도하였음. 다만 오후 들어 상승 폭을 키워 약세 마감. 2차 추경 증액 규모가 원안 대비 1조 3천억원 수준에 그친 점은 시장 안도감 유발. 하지만 전반적인 장기 재정 상황에 대한 우려는 상존하며 채로 혼재. OPEC+의 8월 원유 생산량 54만 8천 배럴 증산 결정으로 국제유가 하락. 국제유가 하락은 채권 매수 심리 지지. 미국: 미 국채 금리는 상승 마감. 미국 국채 가격은 장기물의 상대적 약세 속에 하락. 수익률 곡선은 가팔라지며 베어 스티프닝 발생. 미 국채 금리는 보험권 혼조세로 뉴욕 장에 진입한 뒤 서서히 레벨을 높였음. 트럼프 대통령이 예고한 관세 서한 발송 시점인 오후 12시까지 완만한 오름세가 이어졌으며, 이후 트럼프 대통령이 한국·일본 등 동맹국 대상 관세 부과 방침을 소셜미디어를 통해 발표. 관세 보복 시 추가 관세를 부과하겠다는 경고와 함께, 백악관이 상호관세 유예 기한을 8월 1일까지 연장한다고 발표. 이 같은 발표를 거처며 장기를 금리는 상승 폭 확대, 일중 고점 기록. 국제시장 내 기대 인플레이션도 다소 상승.
MONEY	월초 단기 자금 잉여분위기에 속에 차입 보다는 운용 포지션에 집중되면서 시장 호가도 오퍼 위주로 형성되고 있음. 전반적으로 한산한 장세 속 오버나잇 역-내외 4.32-4.34 수준에서 제한적인 비드에 4.33 수준에 대부분 기본되며 마무리됨. 중국 본토에서 제시되는 1주 4.30-4.32, 2주 4.34-4.36, 1개월물 4.40-4.42, 3개월물 4.43-4.45, 6개월물 4.43-4.45 1년물 4.30-4.35 수준으로 전테너 오퍼 대기 속 스물 낮은 비드 위주로만 시장에 제시되며 거래는 소강상태를 보였음. 미국의 상호 관세 정책과 연준의 금리 정책에 대한 시장의 불확실성이 더욱 확대 되면서 시장 참가자들은 거래 보다는 Daily 자금 관리 위주로 관망 모드. 대만계 주요 렌더의 장기물 운용 인트가 시장에 제시 되고 있으나, 한국계 은행들의 자산 규모도 감소하면서 장기를 차입 수요에 대한 포지션이 크지 않아 실제결 보다는 시장 호가 정도만 체크 하는 분위기.
FX SWAP	7월 7일 외환 스와프포인트는 전반적으로 비드 우위 분위기가 주도적이었으며 제한적 레벨 상승세를 보임. 1년 만기물은 전장보다 0.10원 상승하며 -27.50원에 마감했고 6개월 만기물 역시 전장대비 0.10원 상승한 -14.80원에 마감함. 단기물에서도 강세가 이어졌으며 1개월 만기물은 시초가 대비 0.10원 상승한 -2.50원에 마감하며 소폭 상승세를 보임. 현물환 시장에서는 트럼프 전 대통령이 예고한 관세 서한 발송을 앞두고 글로벌 달러화 강세가 재개되며 달러-원 환율은 1,367.80원으로 5.50원 상승 마감함. 전반적으로 외환 스와프시장은 차주 예정된 한국은행 RP 매입 일정을 앞두고 원화 유동성이 일시적으로 타이트해지며 시중은행과 증권사의 원화 편당 수요가 스와프 레벨에 반영된 것으로 보임. 장기물의 경우 거래량이 많지 않은 가운데 미 국채 금리가 아시아 장에서 소폭 하락한 점이 반영돼 제한적 상승이 나옴.
IRS	전일 IRS는 상승 마감. 장 초반 전반적으로 단기쪽 오퍼를 찾는 분위기. 1.5*2년 -0.25오퍼가 나오며 커브가 움직였고, 1.5년이 40/39.5에 대치되다가 비드가 강하게 올라오며 40에 여러 차례 거래됨. 또한 3년이 국채선물과 연동되어 42.25에 거래되었고, 4년이 47.25에 ND/D로 초이스가 이루어졌지만 거래 없이 빠짐. 오후 들어 10*15년 -1오퍼, 15*20년 -11오퍼가 억인 10*20년이 -12에 거래되며 초장기쪽 커브가 움직임. 또한 8*10년이 4.75/4.25에 대치되다가 4.5에 만나서 거래되었고, 9*10년이 2.5오퍼가 나옴. 1*3년이 0.75/0.25에 대치되었고, 3년이 43비드가 나오면서 억여 1년이 42.25비드까지 만들어지는 분위기였으며, 3년이 43에 거래됨. 2년이 40.25/40에 대치되다가 국채선물과 연동되어 비드가 올라와 40.25에 거래되었고, 1.5년이 41/40.75까지 대치되다가 41에 거래되고 비드온 분위기를 보임. 작 막판에 10*15년 -0.75비드, 10*20년 -13비드가 나오며 긴커 커브가 움직였고, 미국채와 연동되어 10년이 64.5에 거래되고 비드온 분위기를 보임. 마감 이후 1년이 42.75비드, 1.5년 41비드가 나옴

단기자금시장						전일 미국 국채 금리		
단위 : 조 원						한국시간 오전 07:05 기준		
	레포 거래잔액	MMF 잔고	레포금리	콜금리(C2)	기준금리	CD(91일)	금리	전일대비
2025.07.01(화)	251.6	205.8	2.51%	2.499%	2.50%	2.54%	2년물 3.889%	0.3
2025.07.02(수)	253.1	219.0	2.51%	2.484%		2.51%	5년물 3.959%	2.5
2025.07.03(목)	249.4	222.1	2.47%	2.496%		2.51%	10년물 4.383%	3.7
2025.07.04(금)	248.4	223.8	2.48%	2.496%		2.51%	30년물 4.917%	5.3
2025.07.07(월)	247.2		2.48%	2.500%		2.51%	10Y-2Y 49.4	3.4

국내 금융시장 동향			전일 외국인 순매수 순매도			오늘의 채권		
금부담 최종호가수익률			단위 : 억 원			단위 : 억 원		
항목	지표	전일대비	만기	종목	금액	채권 발행	채권 만기	채권 입찰
KOSPI	3,059.47	5.19	55.03.10	국고25-2	1,306	은행채 4,900	은행채 6,200	통안채 91일물 6,000억원 입찰
KOSDAQ	778.46	2.66	26.06.10	외평채	1,200	여전채 7,500	여전채 2,000	
달러-원	1,377.00원	14.50원	28.06.10	국고25-4	400	회사채 4,350	회사채 700	
국고3Y	2.482%	1.5	29.03.10	국고24-1	-71	공사채 3,900	통안채 5,000	
국고10Y	2.840%	1.2	31.06.10	국고21-5	-78		공사채 4,100	
국고10Y-3Y	35.8	-0.3	29.06.10	국고19-4	-568			

Money Market Closing									
단위 : %, %p									
기간	KOREAN/FOREIGN		증가	전일대비	기간	CHINESE		증가	전일대비
O/N	4.36	4.30	4.34	0.01	O/N	4.33	4.27	4.30	0.00
T/N	4.38	4.32	4.35	0.00	T/N	4.34	4.28	4.30	0.00
1W	4.39	4.31	4.36	-0.01	1W	4.35	4.25	4.30	0.00
1S	4.50	4.40	4.44	-0.01	1S	4.45	4.35	4.40	0.00
3S	4.51	4.41	4.46	-0.01	3S	4.50	4.35	4.43	0.00
6S	4.48	4.33	4.44	0.00	6S	4.50	4.35	4.43	0.00
1YR	4.38	4.23	4.34	-0.03	1YR	4.40	4.25	4.32	-0.01

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	-239	-235
T/N	-9/-5	-7	4.34	-0.28	2.50	4.39772	1W*1S	-200	-195
1W	-54/-48	-51	4.42	-0.12	2.50	4.38402	1*2	-235	-225
1S	-255/-245	-250	4.51	-0.09	2.51	4.32467	1*3	-490	-480
3S	-750/-730	-740	4.65	-0.04	2.53	4.27862	1*6	-1220	-1200
6S	-1510/-1450	-1480	4.69	-0.02	2.52	4.11824	1*9	-1880	-1840
1YR	-2800/-2700	-2750	4.59	-0.01	2.51	3.85816	1*12	-2480	-2450

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)

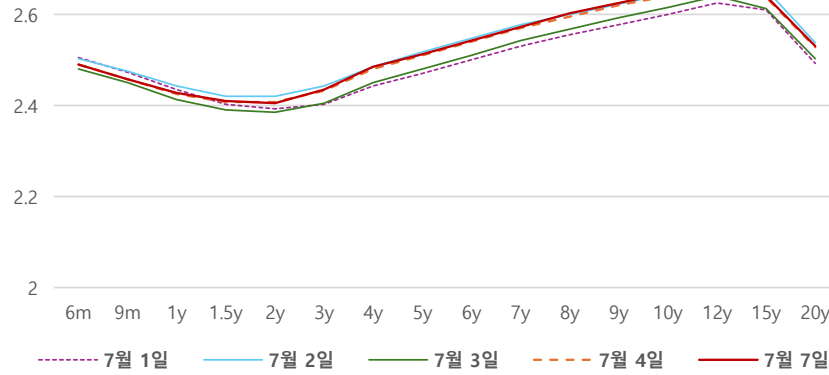
IRS 데일리 증가

7월 7일

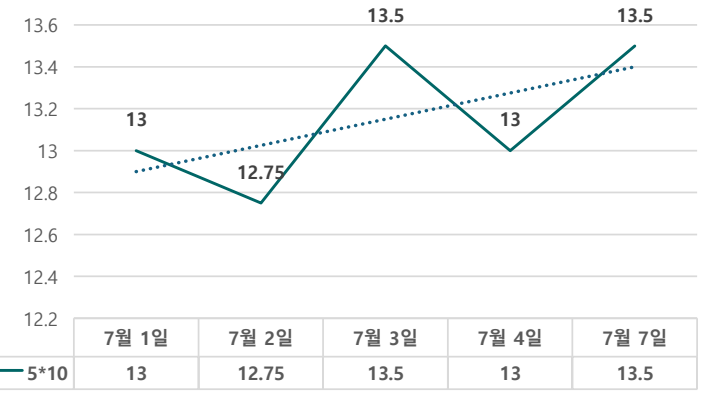
단위 : %, bp

구분	증가	전일대비
6m	2.4900	0.00
9m	2.4575	0.00
1y	2.4275	0.25
1.5y	2.4100	0.25
2y	2.4050	-0.25
3y	2.4350	0.25
4y	2.4850	0.50
5y	2.5125	0.25
6y	2.5425	0.25
7y	2.5725	0.25
8y	2.6025	0.75
9y	2.6250	0.50
10y	2.6475	0.75
12y	2.6725	0.75
15y	2.6400	0.25
20y	2.5300	0.25

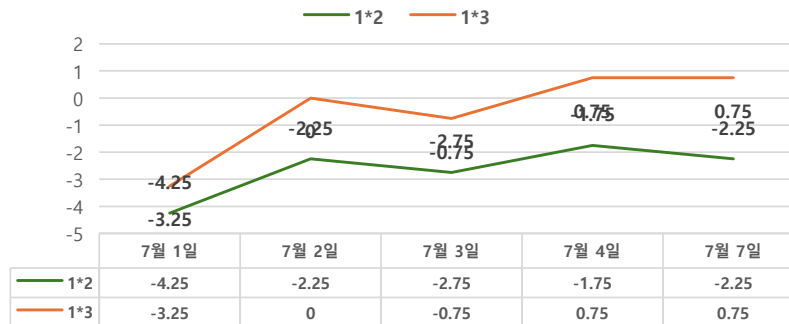
IRS 증가



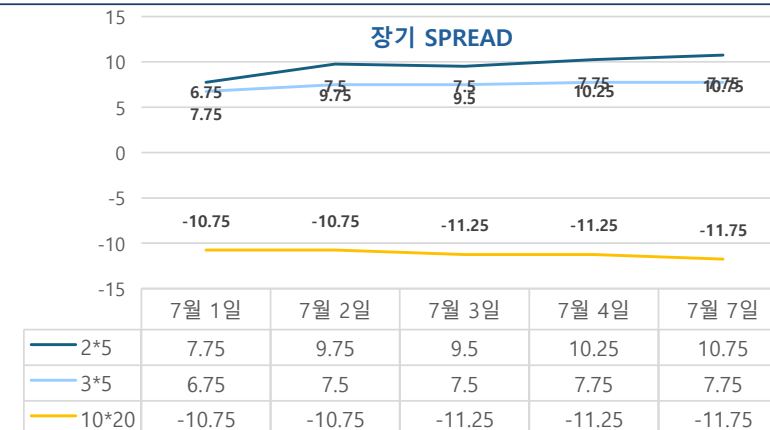
5*10 SPREAD



단기 SPREAD



장기 SPREAD

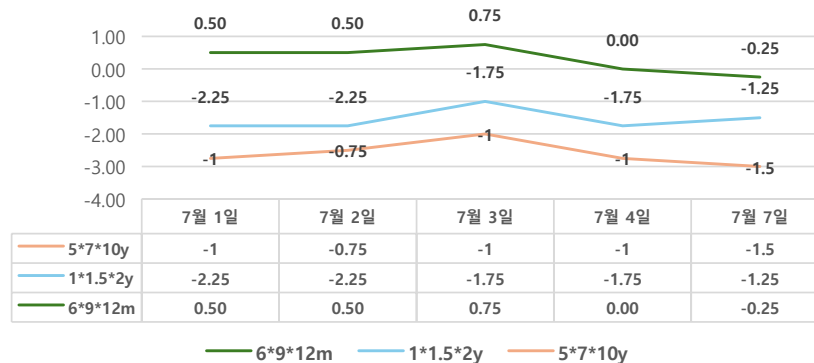


IRS 주요 커브

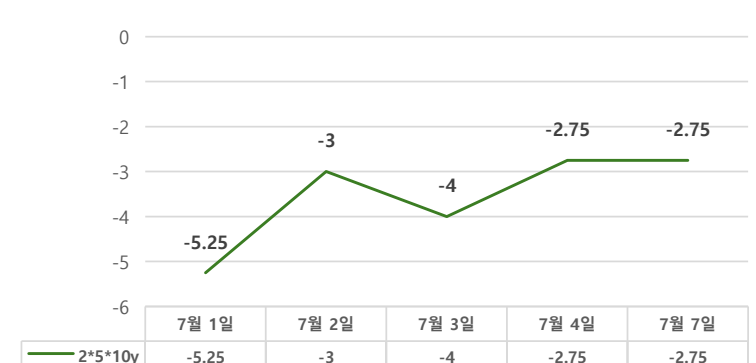
SPREAD

구분	증가	전일대비
1*2y	-2.25	-0.50
1*3y	0.75	0.00
2*5y	10.75	0.50
3*5y	7.75	0.00
5*10y	13.50	0.50
10*20y	-11.75	-0.50

주요 FLY



2*5*10y FLY



IRS 주요 커브

FLY

구분	증가	전일대비
6m*9m*1y	-0.25	-0.25
1*1.5*2y	-1.25	0.50
2*5*10y	-2.75	0.00
5*7*10y	-1.50	-0.50