Market Daily Report

2025.08.06(수)

Tradition

레포	빠듯한 마감 예상됨에 따라 은행권 조달에 적극적이었으며, 지준일 국고여유자금 환수 예정되어 있어 은행신탁 유동성 축소되었음. 장 중 부족 분위기 심화돼 체결금리 급등하였고, 추가 자금 유입 크지 않아 막판까지 매도 정체 계속되었음.
채권	한국: 국고채 금리 중장기물 강세 속에 혼조세 마감. 시장 주요 이벤트 부재 속에, 7월 고용보고서 이후 살아난 9월 금리 인하 기대감이 지속되며 강세 장세 전개. 시장은 미 금리 하락에 연동해 강세 출발. 외국인은 3년·10년 국채선물을 모두 순매수하며 금리 하락 압력 강화. 오전에는 국고채 30년물 선매출(2.685%)과 입찰(2.680%) 결과를 주시하며 등락. 입찰을 소화한 이후 외국인의 10년물 대규모 순매수(2만계약 이상)로 강세폭 확대. 다만 장 막판 30년물에 매도세가 유입되며 장기물은 일부 상승분 반납. 미국: 미 국채 금리는 단기물 약세 속에 혼조세 마감. 7월 서비스업 지표가 스태그플레이션 우려를 키우면서 금리 인하 기대는 약화. 서비스업 PMI는 50.1로 시장 예상치를 하회했으며, 고용 둔화 속 인플레이션 압력이 확대된 점이 확인됨. 지표 발표 직후 단기물 금리는 하락 후 반등했고, 장기물은 30년물을 중심으로 레벨을 낮춤. 오후 실시된 3년물 입찰은 수요가 다소 부진했으며, 발행 수익률은 3.669%로 시장 기대보다 소폭 높게(+0.7bp) 결정돼 단기물 약세에 일조.
MONEY	대만과 홍콩지역의 태풍 영향과 최근 초단기 자금이 다소 타잇한 분위기 속 대만계 오버나잇은 4.37-4.37 수준까지 오르며 거래되었고, 중국계 일부 네임도 (중국 결제 시스템 외 거래로) 오버나잇 4.34-4.35 까지 거래되며 단기물 위주로 상승세를 보이는 분위기 속에 마감됨. SOFR 금리가 예상대로 3M(-6bp), 6M(-14bp),12s(-19bp) 전일비 하향 조정되면서 MM 마켓 기간물 비드 호가도 중동계와 인도계를 제외하고는 3개월물 이상 구간은 대부분 하향 조정되었음. 금리 하향기에는 차입 포지션 레깅 전략으로 장기물 차입 보다는 초단기 구간으로 짧게 커버하는 구조로 이어질 가능성이 높아, 1주-1개월물 이내로 비드 물량이 좀더 몰리고 레벨도 단기물 위주로 일부 소폭 상승세를 보일 것으로 예상됨. 금일 중국 본토에서 제시하는 오퍼 레벨은 1개월물 4.38-4.40, 3-6 개월물 4.38, 1년물 4.25 레벨로 중국계 은행 타켓으로 오퍼 대기하며 일부 런던 및 중동 센터와 매칭 거래됨.
FX SWAP	8월 5일 외환 스와프포인트는 전 테너에서 이틀 연속 상승 흐름을 보임. 1년 만기물은 시초가 대비 0.70원 상승한 -26.00 원에 마감했고 6개월물은 -14.30원에 마감하며 시초가에서 0.30원 상승함. 1개월물은 전일과 마찬가지로 시초가 대비 보합 수준인 -2.30원에 마감함. 초단기물은 지준일을 하루 앞둔 영향으로 원화 수급이 타이트 해지면서 특히 탐넥에서 강한 비드 유입이 나왔고 ON/TN 각각 -0.06원, -0.05원에서 마감함. 현물환 시장에서는 달러-원 환율이 글로벌 달러화 강세와 결제 수요에 의해 전일 대비 3.10원 오른 1,383.30원에 마감함. 전반적으로 외환 스와프 시장은 역외 비드 유입이 지속되며 전반적으로 비드 우위 분위기를 유지했고 스와프포인트 레벨 강세로 이어짐. 종합적으로 역외 비드가 외환스와프 상승을 이끈 가운데, 미국의 금리 인하 베팅이 여전히 스와프포인트의 하단을 지지하는 흐름이 이어짐.
IRS	전일 IRS는 중장기 구간 위주로 하락 마감. 국채 선물 흐름에 연동되면서 움직이는 모습을 보임. 1*3년이 -0.75에 거래되었고, 5년이 45.25/45에 대치되다가 오퍼가 내려오며 45에 거래되고 오퍼온 분위기를 보임. 2년이 33/32.5에서 32.75에 만나 초이스 이후 거래되었고, 이후 같은 레벨로 9개월*2년이 -5.5에 나오자마자 거래됨. 오후 들어 9개월이 38.75에 여러 차례 거래되었으며, 6*9*12개월 나비가 -1.5/-2에 ND로 대치되었음. 6년이 49에 거래되었으며, 4년 41비드가 나오자마자 거래되었고 12년이 63.25에 거래됨. 이후 1*3년이 -1.25에 여러 차례 거래되고 오퍼온 분위기를 보였으며, 1*2년이 -4비드가 나왔지만 거래 없이 리퍼됨. 이후 1*3년 오퍼와 1년 36.5오퍼가 엮인 3년이 35.25 오퍼까지 만들어짐. 2*10년 27-26.5오퍼가 나와 커브 레벨이 변동되었으며, 3년이 36/35.75에 대치되다가 국채선물과 연동되어 35.75에 거래됨. 장 막판 2년이 34에 거래되었으며, 5년이 45.75/45.5에서 미국채와 연동되어 레벨이 강하게 내려와 45/45.25에 리버스를 이루다가 이후 45에 초이스 분위기를 보임. 마감 이후 10년이 60.5/60에서 오퍼가 다소 강하게 내려와 60에 거래되었으며, 3년이 36.5에 거래됨.

단기자금시장

단위 : 조 원

	레포 거래잔액	MMF 잔고	레포금리	콜금리(C2)	기준금리	CD(91일)
2025.07.30(수)	245.9	228.4	2.48%	2.518%	2.50%	2.51%
2025.07.31(목)	246.3	224.1	2.52%	2.514%		2.51%
2025.08.01(금)	243.7	224.8	2.46%	2.491%		2.51%
2025.08.04(월)	248.4	231.3	2.47%	2.507%		2.50%
2025.08.05(화)	248.8		2.51%	2.504%		2.50%

전일 미국 국채 금리

한국시간 오전 07:05 기준

단위 : bp

	금리	전일대비
2년물	2.726%	368.6
5년물	3.779%	375.9
10년물	4.212%	421.8
30년물	4.782%	482.4
10Y-2Y	148.6	96.9

국내 금융시장 동향

금투협 최종호가수익률

항목	지표	전일대비
KOSPI	3,198.00	50.25
KOSDAQ	798.60	14.54
달러-원	1,386.30원	-0.20원
국고3Y	2.425%	0.4
국고10Y	2.766%	-1.2
국고10Y-3Y	34.1	-1.6

전일 외국인 순매수 순매도

단위 : 억 원

만기	종목	금액
55.03.10	국고 25-2	2,497
55.09.10	국고 25-7	900
27.03.10	국고 25-1	500
30.03.10	국고 25-3	-9
26.06.10	국고 16-3	-145
25.09.10	국고 23-8	-440

오늘의 채권

단위 : 억 원

채권 발행	채권 만기	채권 입찰
여전채 700	은행채 5,700	통안채 2년물 24,000억원 입찰
회사채 860	여전채 2,900	
	회사채 1,900	

Money Market Closing

단위 : %, %p

기간	KOREAN	FOREIGN	종가	전일대비	기간	CHINESE		종가	전일대비
O/N	4.36	4.30	4.33	0.00	O/N	4.36	4.26	4.32	0.02
T/N	4.38	4.32	4.34	0.00	T/N	4.36	4.26	4.33	0.03
1W	4.42	4.32	4.37	0.00	1W	4.40	4.30	4.35	0.03
1S	4.50	4.40	4.43	0.00	1S	4.45	4.35	4.40	0.00
3S	4.50	4.40	4.45	-0.01	3S	4.45	4.35	4.38	-0.02
6S	4.45	4.30	4.40	-0.03	6S	4.40	4.25	4.36	-0.02
1YR	4.35	4.20	4.30	-0.05	1YR	4.35	4.15	4.26	-0.02

FX SWAP CLOSING

단위 : 전, %, %p

기간	BID/OFFER	CLOSING	USD환산금리	전일대비	KORIBOR	SOFR
O/N	-8/-4	-6	4.06	0.00	2.50	4.34000
T/N	-6/-2	-4	3.54	-0.52	2.50	4.34010
1W	-50/-44	-47	4.24	0.00	2.50	4.34069
1S	-235/-225	-230	4.38	0.01	2.51	4.34314
3S	-705/-685	-695	4.48	-0.03	2.50	4.25467
6S	-1460/-1400	-1430	4.56	-0.04	2.52	4.10356
1YR	-2650/-2550	-2600	4.45	-0.07	2.52	3.87466

ND SPREAD

단위 : 전

TENOR	BID	OFFER
1M MAR	-209	-207
1W*1S	-180	-174
1*2	-250	-240
1*3	-468	-458
1*6	-1185	-1165
1*9	-1800	-1760
1*12	-2360	-2320

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 종가

8월 5일

단위 : %, bp

구분	종가	전일대비
6m	2.4275	-0.25
9m	2.3900	0.00
1y	2.3725	0.25
1.5y	2.3500	-0.25
2y	2.3400	0.00
3y	2.3650	-0.75
4y	2.4150	-1.25
5y	2.4500	-2.00
6y	2.4900	-2.25
7y	2.5225	-2.25
8y	2.5500	-2.25
9y	2.5750	-2.50
10y	2.6025	-2.50
12y	2.6375	-2.50
15y	2.6175	-2.50
20y	2.4775	-2.50

IRS 주요 커브

SPREAD

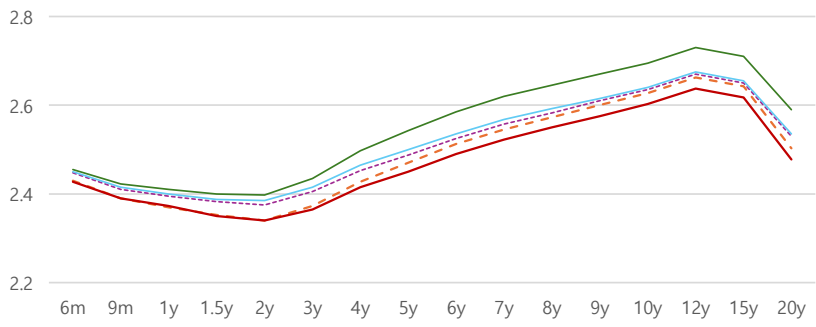
구분	종가	전일대비
1*2y	-3.25	-0.25
1*3y	-0.75	-1.00
2*5y	11.00	-2.00
3*5y	8.50	-1.25
5*10y	15.25	-0.50
10*20y	-12.50	0.00

IRS 주요 커브

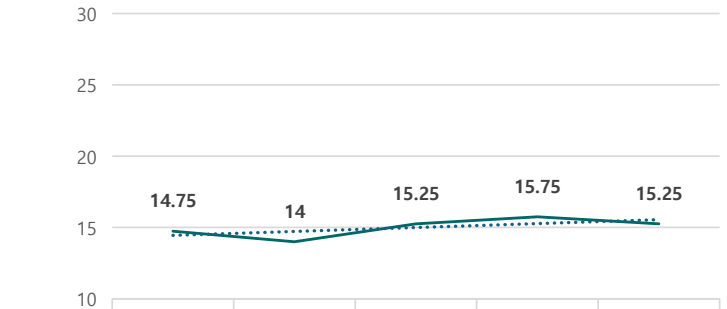
FLY

구분	종가	전일대비
6m*9m*1y	-2.00	0.00
1*1.5*2y	-1.25	-0.75
2*5*10y	-4.25	-1.50
5*7*10y	-0.75	0.00

IRS 종가

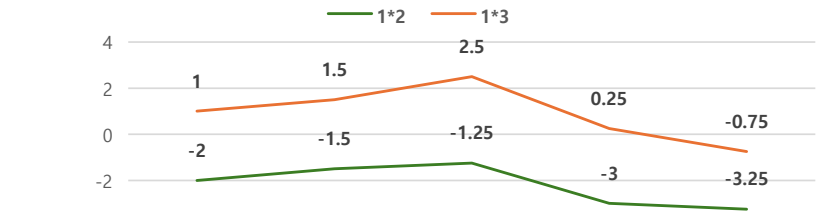


5*10 SPREAD



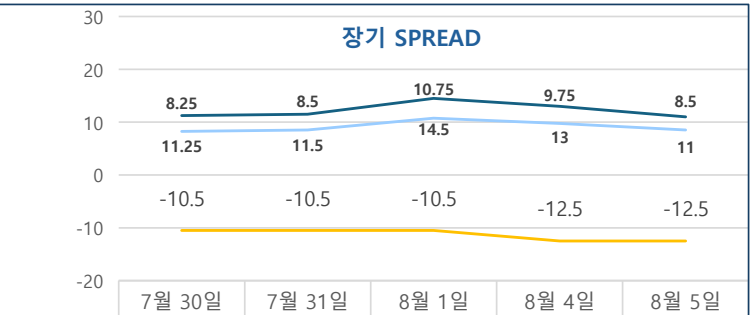
	7월 30일	7월 31일	8월 1일	8월 4일	8월 5일
5*10	14.75	14	15.25	15.75	15.25

단기 SPREAD



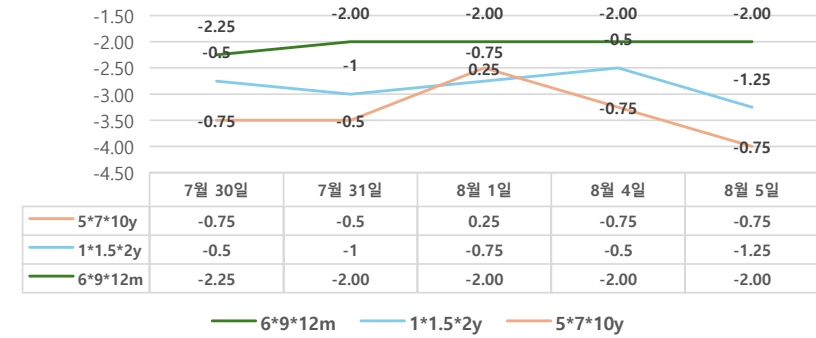
	7월 30일	7월 31일	8월 1일	8월 4일	8월 5일
1*2	-2	-1.5	-1.25	-3	-3.25
1*3	1	1.5	2.5	0.25	-0.75

장기 SPREAD



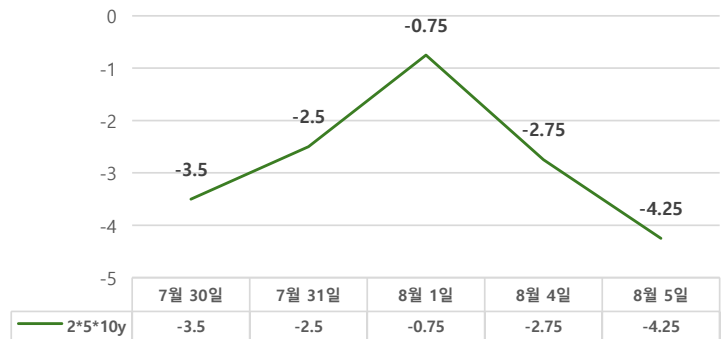
	7월 30일	7월 31일	8월 1일	8월 4일	8월 5일
2*5	11.25	11.5	14.5	13	11
3*5	8.25	8.5	10.75	9.75	8.5
10*20	-10.5	-10.5	-10.5	-12.5	-12.5

주요 FLY



	7월 30일	7월 31일	8월 1일	8월 4일	8월 5일
5*7*10y	-0.75	-0.5	0.25	-0.75	-0.75
1*1.5*2y	-0.5	-1	-0.75	-0.5	-1.25
6*9*12m	-2.25	-2.00	-2.00	-2.00	-2.00

2*5*10y FLY



	7월 30일	7월 31일	8월 1일	8월 4일	8월 5일
2*5*10y	-3.5	-2.5	-0.75	-2.75	-4.25