

Market Daily Report		
2025.08.08(금)		
레포	공모주(상양캠텍) 청약자금 및 공자기금 유입돼 레포금리 크게 하락(2.51%→2.46%)했으며, 장 초반부터 잉여 분위기 형성되었음. 장 중 증권사 추가 조달 이어짐에 따라 간헐적인 정체를 겪기도 했으나 시장 유동성 풍부해 수급 무난하였음.	
채권	한국: 국고채 금리 하락 마감. 간밤 미 연준 인사들이 금리 인하에 동조하는 발언을 내놓았고, 개장 전 발표된 6월 경상수지는 142억7천만달러 흑자로 지난해 6월 기록을 넘어 역대 최 대치를 경신. 서울 채권시장은 앞선 이슈들을 주목하며 강세로 출발했으며, 장 초반 외국인이 3년 국채선물을 대거 매수하며 상승 압력을 더함. 오전 중 이창용 한은 총재가 8월 금통위 금리 동결 가능성을 시사하는 발언을 하자 강세폭이 축소되고 장기물은 일시 약세 전환. 이후 외국인의 순매수가 확대되며 강세폭을 회복하며 비교적 건조한 흐름 유지. 미국: 미 국채 금리는 단기물 중심의 약세 속에 상승 마감. 장 초반 중간 고용지표 부진으로 전 구간 금리는 하락 전환. 신규 실업수당 청구건수는 22만6천 건으로, 직전주 대비 7천 건 증가하며 시장 예상(22만1천 건)을 상회. 이후 월러 이사가 차기 연준 의장 유력 후보로 거론되자 장기금리는 추가 하락, 반면 단기금리는 반등. 오후 30년물 입찰 결과 발표 이후 장기 금리는 급등. 장 후반에는 트럼프 대통령이 자신의 경제책임사인 스티븐 미런 위원장을 연준 이사로 지명했다는 소식이 전해지며 2년물 금리는 하락 전환.	
MONEY	오버나잇 초단기 자금은 대만계 위주로 4.35 수준에 거래되었고, 온쇼에서는 4.32-4.35 레인지 속에 거래되며 마무리. 지준일을 넘기고, 1개월물과 통1개월물 구간으로 온쇼 시온에서 역대외로 재운용에 나서면서 레벨은 4.43-4.47 사이로 고점 위주로 체결 되었고, 일부 중국계로는 1개월물 4.38 거래 체결 소식도 전했음. 1년물은 역의 시장에서는 4.20%에 오퍼 제시되고 있으나, 9월과 12월 연준의 금리 인하를 반영하며 MM 마켓 주요 은행들의 장기물 비드 레벨은 Daily 3-5bp 하 락 조정되고 있는중.	
FX SWAP	8월 7일 외환 스와프포인트는 테너별 차별화된 흐름 속에 혼조세를 나타냄. 1년 만기물은 전일 대비 0.20원 상승한 -26.30원에 마감했고, 6개월물도 0.20원 상승한 -14.20원에 마감함. 반면 1개월물은 0.05원 하락한 -2.35원에 마감하며 단기 테너에서는 약세 흐름이 나타남. 현물환 시장에서는 연준 주요 인사들의 비둘기파 발언에 따른 금리 인하 기대감이 부각되며 달러 약세가 이어졌고, 이에 달러-원 환율은 전일 대비 8.30원 하락한 1,381.20원에 마감함. 외환 스와프 시장에서는 한국은행의 8월 금통위 금리 동결 여부를 둘러싼 의견이 엇갈리는 가운데, 일부 장기물 중심으로 역외 비드가 유입되며 스와프 하단을 지지한 반면, 단기물은 오퍼 우위로 밀리는 흐름이 나타남. 역대 최대 규모의 미국 T-bill 발행을 앞둔 경계심리가 나오면서 수급 중심 혼조세가 이어졌으며, 연준의 정책 변화에 대한 기대감과 미국 물가지표 발표 전 관망하는 흐름이 지속될 것으로 예상됨.	
IRS	전일 IRS는 하락 마감. 당분간은 국채선물에 따라 연동되어 움직이는 모습이 이어질 것이라는 전망. 장 초반 2*3년 02비드, 3*10년 23.75비드와 얹여 2*10년이 25.75비드까지 만들어졌 으며, 1년이 36.25/35.75에 대치되다가 국채선물과 연동되어 오퍼가 다소 강하게 내려와 35.75-35.5에 여러 차례 거래됨. 3년이 35/34.75에서 34.75/34.5까지 레벨이 내려와 대치되었 고, 이후 국채선물과 연동되어 34.75에 거래되었으며, 1.5년이 34에 거래되고 비드는 분위기를 보임. 오후 들어 1*3년이 -0.5/-0.75, 2*3년이 2.75/2.25에 각각 대치되었으나 거래 없이 리퍼디였으며, 9*12개월이 -2.5오퍼가 나와 단기쪽 커브가 움직임. 1년이 미국채와 연동되어 35.75에 여러 차례 거래되었으며, 4년이 40.75/40에서 오퍼가 강하게 내려와 39.75에 거래 됨. 또한 5년이 43에 여러 차례 거래되고 비드는 분위기를 보였으며, 6개월*2년이 -9.5/-10에 대치되다가 비드가 올라와 -9.5에 거래되는 모습을 보임. 장 막판 4년이 40에 거래되었고, 2*3년이 03/2.5에 대치됨. 마감 이후 6*12개월이 -6.75, 1년이 35.75, 6개월 42.5에 초이스가 되면서 1년이 35.75-36에 여러 차례 거래되는 모습을 보임.	

단기자금시장						전일 미국 국채 금리		
						한국시간 오전 07:05 기준		
	레포 거래잔액	MMF 잔고	레포금리	콜금리(C2)	기준금리	CD(91일)	금리	전일대비
2025.08.01(금)	243.7	224.8	2.46%	2.491%	2.50%	2.51%	2년물	3.732%
2025.08.04(월)	248.4	231.3	2.47%	2.507%		2.50%	5년물	3.793%
2025.08.05(화)	248.8	233.9	2.51%	2.504%		2.50%	10년물	4.255%
2025.08.06(수)	250.8	233.0	2.51%	2.493%		2.50%	30년물	4.828%
2025.08.07(목)	251.6		2.46%	2.509%		2.50%	10Y-2Y	52.3
								160.0
								150.0
								260.0
								70.0
								1.0

국내 금융시장 동향			전일 외국인 순매수 순매도			오늘의 채권		
금투협 최동호가수익률			단위 : 억 원			단위 : 억 원		
항목	지표	전일대비	만기	종목	금액	채권 발행	채권 만기	채권 입찰
KOSPI	3,227.68	29.54	29.06.10	국고 19-4	800	은행채 3,700	은행채 8,000	물가채 10년 1,000억원 입찰
KOSDAQ	805.81	2.32	35.06.10	국고 25-5	316	여전채 5,750	여전채 4,730	
달러-원	1,386.00원	-3.50원	26.04.10	외평채 25-4	300	회사채 51	회사채 3,510	
국고3Y	2.408%	-2.2	53.03.10	국고 23-2	-500	공사채 2,400		
국고10Y	2.772%	-0.7	26.06.10	국고 23-4	-500			
국고10Y-3Y	36.4	1.5	27.12.10	국고 24-12	-500			

Money Market Closing									
기간	KOREAN/FOREIGN		증가	전일대비	기간	CHINESE		증가	전일대비
O/N	4.36	4.30	4.33	0.00	O/N	4.35	4.25	4.30	-0.02
T/N	4.38	4.32	4.34	0.00	T/N	4.36	4.26	4.31	-0.01
1W	4.42	4.32	4.37	0.00	1W	4.38	4.28	4.32	-0.01
1S	4.50	4.40	4.43	0.00	1S	4.43	4.33	4.38	-0.01
3S	4.50	4.40	4.45	0.00	3S	4.43	4.33	4.38	0.01
6S	4.45	4.30	4.40	0.00	6S	4.40	4.25	4.35	0.00
1YR	4.35	4.20	4.30	0.00	1YR	4.30	4.15	4.23	-0.02

FX SWAP CLOSING						ND SPREAD			
						단위 : 전. % %p			
기간	BID/OFFER	CLOSING	USD환산금리	전일대비	KORIBOR	SOFR	TENOR	BID	OFFER
O/N	-8/-4	-6	4.06	0.52	2.50	4.34000	1M MAR	-230	-225
T/N	-22/-18	-20	4.24	0.19	2.50	4.34113	1W*1S	-185	-180
1W	-53/-47	-50	4.36	-0.03	2.50	4.34263	1*2	-265	-255
1S	-240/-230	-235	4.48	-0.04	2.50	4.35166	1*3	-480	-475
3S	-725/-705	-715	4.52	0.03	2.50	4.23425	1*6	-1180	-1160
6S	-1450/-1390	-1420	4.57	-0.01	2.52	4.07499	1*9	-1820	-1780
1YR	-2680/-2580	-2630	4.47	0.00	2.51	3.83359	1*12	-2385	-2345

국내의 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)

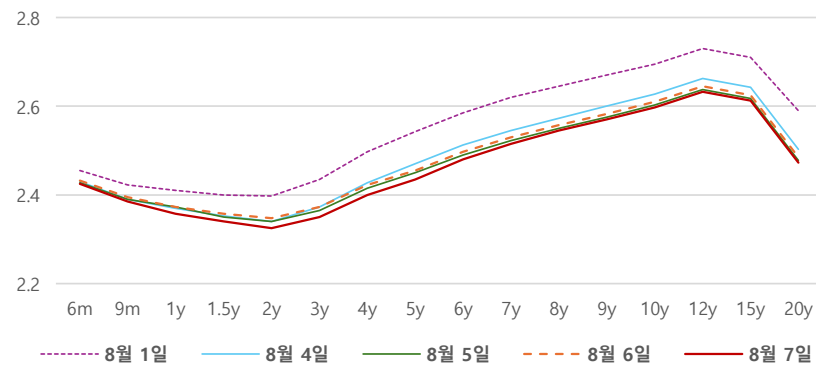
IRS 데일리 증가

8월 7일

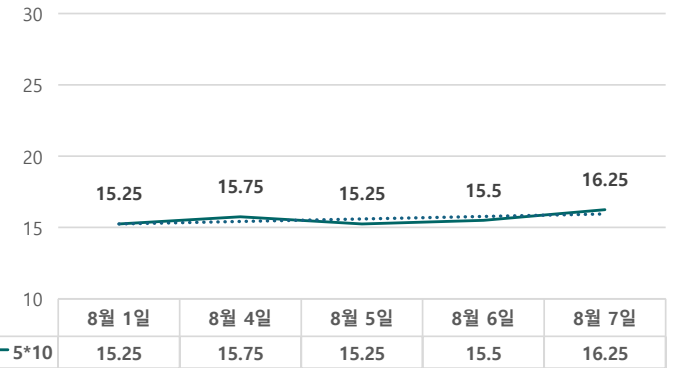
단위 : %, bp

구분	증가	전일대비
6m	2.4250	-0.75
9m	2.3850	-1.00
1y	2.3575	-1.50
1.5y	2.3400	-1.75
2y	2.3250	-2.25
3y	2.3500	-2.25
4y	2.4000	-2.25
5y	2.4350	-2.00
6y	2.4800	-1.75
7y	2.5150	-1.50
8y	2.5450	-1.25
9y	2.5700	-1.25
10y	2.5975	-1.25
12y	2.6325	-1.25
15y	2.6125	-1.25
20y	2.4725	-1.25

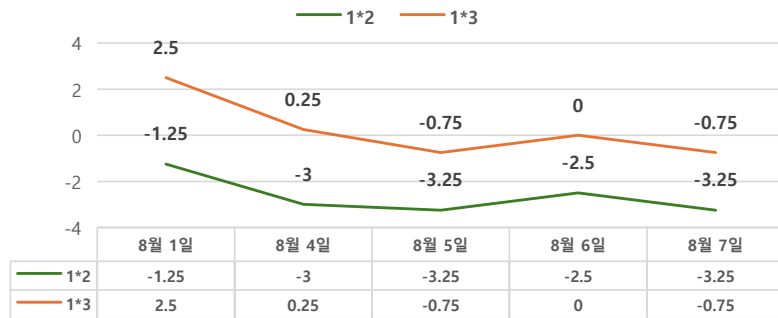
IRS 증가



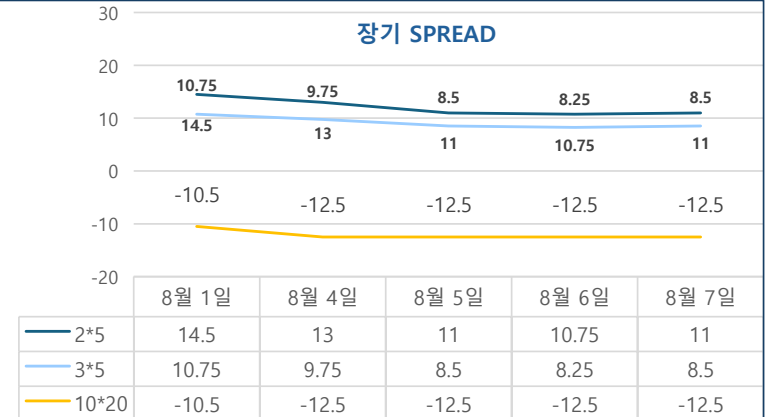
5*10 SPREAD



단기 SPREAD



장기 SPREAD

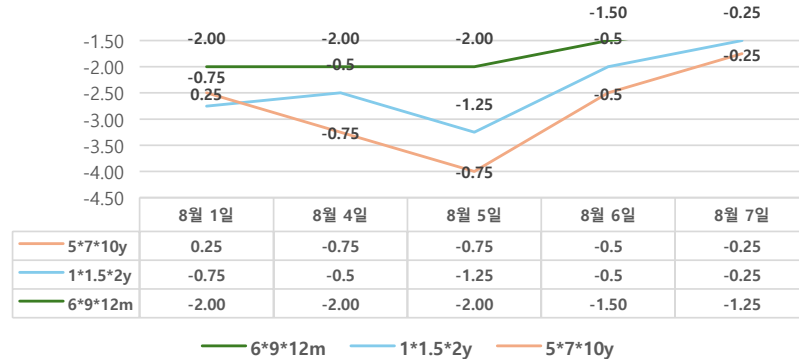


IRS 주요 커브

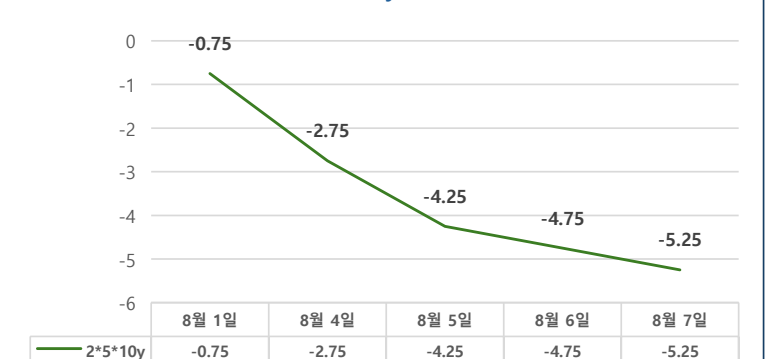
SPREAD

구분	증가	전일대비
1*2y	-3.25	-0.75
1*3y	-0.75	-0.75
2*5y	11.00	0.25
3*5y	8.50	0.25
5*10y	16.25	0.75
10*20y	-12.50	0.00

주요 FLY



2*5*10y FLY



IRS 주요 커브

FLY

구분	증가	전일대비
6m*9m*1y	-1.25	0.25
1*1.5*2y	-0.25	0.25
2*5*10y	-5.25	-0.50
5*7*10y	-0.25	0.25