

Market Daily Report

2025.08.12(화)



레포	공모주(에스엔시스) 청약자금 유입돼 제2금융권 유동성 호전됐으며, 장 초반부터 잉여 분위기 형성되었음. 시중은행 및 증권사 저금리 매도 대기했으나 장 중 수급 변동에 따라 금리 등락 반복하여 체결금리 낙폭 크지 않았음.
채권	한국: 국고채 금리 소폭 상승 마감. 미국의 7월 소비자물가지수(CPI) 발표를 앞두고 뚜렷한 재료 없이 보험권 등락. 서울 채권시장은 보험권에서 출발했으나, 외국인의 국채선물 매수세가 약세 압력을 상당 부분 상쇄. 오전 국고채 3년물 입찰은 4조4천억 원이 금리 2.415%에 낙찰됐으며, 오후 들어 외국인의 3년 국채선물 순매수가 1만 계약 이상으로 확대했으나, 뚜렷한 동력이 부재해 장세는 레인지 흐름 유지. 미국: 미 국채 금리 약보합 마감. 미국 경제지표 발표가 부재한 가운데, 보험권 혼조세로 출발한 금리는 장중 뚜렷한 방향성 없이 제한적인 변동. 오후 들어 수익률곡선 전반에서 낙폭이 축소됐으며, 트럼프 대통령이 중국과의 관세 휴전을 90일 연장하는 행정명령에 서명했다는 보도가 나왔으나 시장 반응은 미미. 미국의 7월 소비자물가지수(CPI) 발표를 하루 앞두고 관망세가 우세했고, 10년물 금리의 장중 변동폭은 3bp에 못 미쳤음.
MONEY	미국의 7월 CPI (소비자 물가 지수) 발표를 앞두고, 결과에 따라 연준의 금리 경로 방향을 예상할 가능성이 높은 만큼 글로벌 마켓은 대부분 관망세를 보이며 한산한 장세를 보였음. MM 마켓에서도 오버나잇과 단기 포지션 위주로 차입 물량 제시 되었고, 온쇼에서는 4.32-4.33, 대만계 4.33-4.34, 중국계 4.29-4.33 수준으로 체결되며 마감됨. 단기물은 대만계 은행들의 메인 차입 테너로 1주 4.41, 월말 커버 3주물 4.42 수준이 고점레벨로 형성되며 거래 되었고, 중국계간 1개월물은 4.36-4.37 수준에 거래되었음. 여외에서 제시된 기간물 오퍼는, 3개월물 4.38-4.40 (3s sofr+15-17bp), 6개월물 4.35 (6s sofr+29bp), 1년물 4.20 (1yr sofr+39bp) 수준으로 제시 되었고, 포린 및 중국계 내임 비드도 1년물 4.15-4.17 수준으로 카운터 비드 제시되며 체결됨.
FX SWAP	8월 11일 외환 스와프포인트는 대부분 테너에서 보험권에 머물며 일부 테너에서 소폭 약세를 보임. 1년만기물은 시초가 대비 0.10원 하락한 -26.40원, 6개월물은 0.20원 내린 -14.40원에 마감하며 소폭 하락함. 반면 1개월물은 0.05원 상승한 -2.50원에 상승 마감함. 현물환 시장에서는 미국 물가 지표 발표를 앞두고 방향성이 제한된 가운데 글로벌 달러 흐름을 따라 소폭 하락했고 환율은 전일 대비 1.60원 내린 1,388.00원에 마감함. 외환스와프 시장에서는 미국의 스태그플레이션 우려와 단기 금리 상승 가능성에 따라 제한적인 흐름을 보였으며, CPI 결과와 미 연준의 금리 경로 변화에 따라 방향성이 나올 것으로 보임.
IRS	전일 IRS는 상승 마감. 특히 재료나 수급 요인이 크게 없는 상황에서 전반적으로 한산한 분위기를 보였으며, 국채선물과 연동되어 움직임. 10*20년이 -8.5/-11.5에 대치되었고 3*4*5년 나비가 ND로 1.75오퍼가 나옴. 1.5년이 36에 초이스되다가 거래되고 비드는 분위기를 보였으며, 10년이 60.5비드가 나옴. 오후 들어서도 조용한 장세는 유지되는 분위기였으며, 1*1.5*2년 나비가 0.25오퍼로 나와 커브가 움직임. 이후 1.5년이 36에 여러 차례 거래되는 모습을 보였으며, 장 막판 1년이 37.75/37.5에 대치되다가 37.5에 ND로 만나 여러 차례 거래됨. 10년이 61.5/61으로 대치되었지만 거래 없이 리퍼 됐으며 마감 후에 10년이 61오퍼가 나오는 모습을 보임

단기자금시장						전일 미국 국채 금리		
	레포 거래잔액	MMF 잔고	레포금리	콜금리(C2)	기준금리	CD(91일)	금리	전일대비
2025.08.05(화)	248.8	233.9	2.51%	2.504%	2.50%	2.50%	2년물	3.770%
2025.08.06(수)	250.8	233.0	2.51%	2.493%		2.50%	5년물	3.840%
2025.08.07(목)	251.6	232.3	2.46%	2.509%		2.50%	10년물	4.287%
2025.08.08(금)	251.0	230.3	2.52%	2.532%		2.50%	30년물	4.854%
2025.08.11(월)	249.1		2.50%	2.519%		2.50%	10Y-2Y	51.7
								30.0
								70.0
								30.0
								30.0
								0.0

국내 금융시장 동향			전일 외국인 순매수 순매도			오늘의 채권		
항목	지표	전일대비	만기	종목	금액	채권 발행	채권 만기	채권 입찰
KOSPI	3,206.77	-3.24	25.11.11	통안채	3,000	은행채 3,000	은행채 2,100	
KOSDAQ	811.85	2.58	28.06.10	국고 25-4	494	여전채 6,000	여전채 2,700	
달러-원	1,390.50원	0.90원	27.03.10	국고 25-1	440	회사채 1,300	회사채 301	
국고3Y	2.420%	1.1	25.12.10	국고 15-8	-400	통안채 7,000	통안채 5,000	
국고10Y	2.781%	0.5	28.03.10	국고 08-2	-1,440	공사채 14,237	공사채 2,900	
국고10Y-3Y	36.1	-0.6	26.06.10	국고 23-4	-3,500			

Money Market Closing								
기간	KOREAN/FOREIGN		증가	전일대비	기간	CHINESE		증가
O/N	4.35	4.29	4.32	-0.01	O/N	4.35	4.25	4.31
T/N	4.36	4.30	4.33	-0.01	T/N	4.36	4.26	4.32
1W	4.41	4.31	4.36	-0.01	1W	4.38	4.28	4.35
1S	4.47	4.37	4.42	-0.01	1S	4.43	4.33	4.38
3S	4.48	4.38	4.43	-0.01	3S	4.43	4.25	4.38
6S	4.43	4.28	4.38	0.00	6S	4.40	4.20	4.33
1YR	4.30	4.15	4.23	-0.02	1YR	4.30	4.10	4.15

FX SWAP CLOSING						ND SPREAD		
기간	BID/OFFER	CLOSING	USD환산금리	전일대비	KORIBOR	SOFR	TENOR	BID
O/N	-9/-5	-7	4.32	0.18	2.50	4.35000	1M MAR	-232
T/N	-8/-4	-6	4.06	-0.25	2.50	4.35034	1W*1S	-190
1W	-54/-48	-51	4.39	-0.03	2.50	4.35237	1*2	-230
1S	-255/-245	-250	4.47	-0.05	2.50	4.36116	1*3	-460
3S	-725/-705	-715	4.54	0.00	2.50	4.22643	1*6	-1155
6S	-1470/-1410	-1440	4.60	0.03	2.52	4.05695	1*9	-1775
1YR	-2690/-2590	-2640	4.47	0.02	2.51	3.81440	1*12	-2345

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)

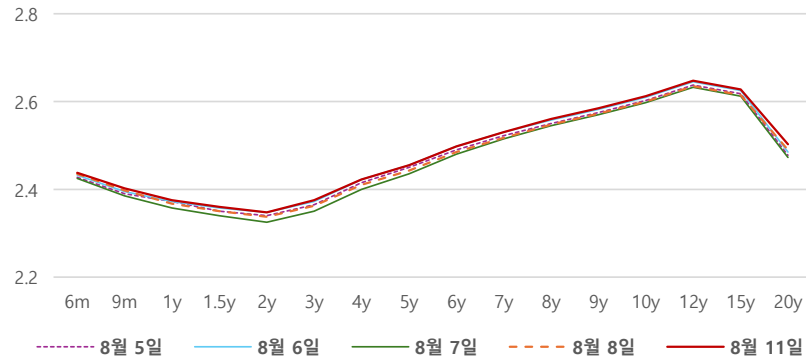
IRS 데일리 증가

8월 11일

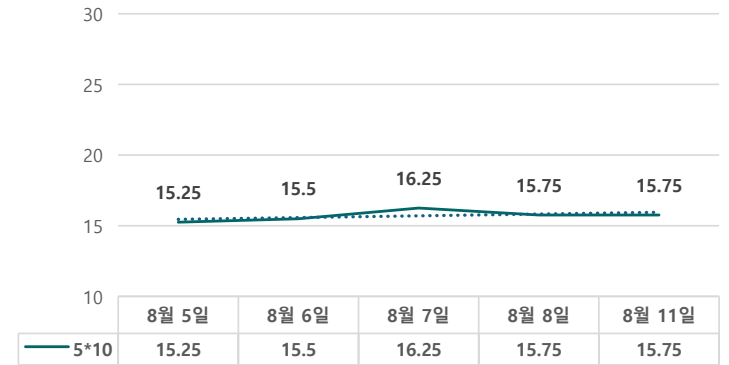
단위 : %, bp

구분	증가	전일대비
6m	2.4375	0.25
9m	2.4025	0.50
1y	2.3750	0.75
1.5y	2.3600	1.00
2y	2.3475	1.00
3y	2.3750	1.25
4y	2.4225	1.25
5y	2.4550	1.25
6y	2.4975	1.25
7y	2.5300	1.25
8y	2.5600	1.25
9y	2.5850	1.25
10y	2.6125	1.25
12y	2.6475	1.25
15y	2.6275	1.25
20y	2.5025	1.25

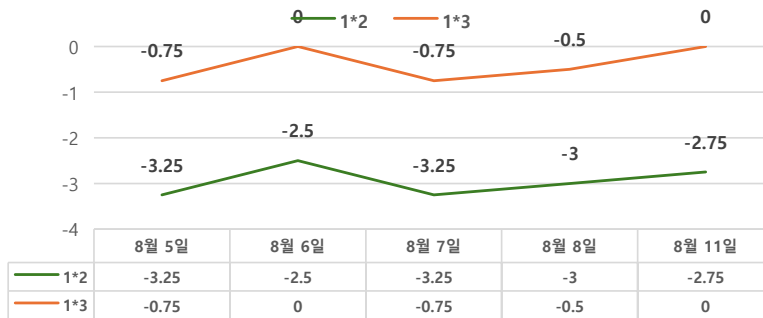
IRS 증가



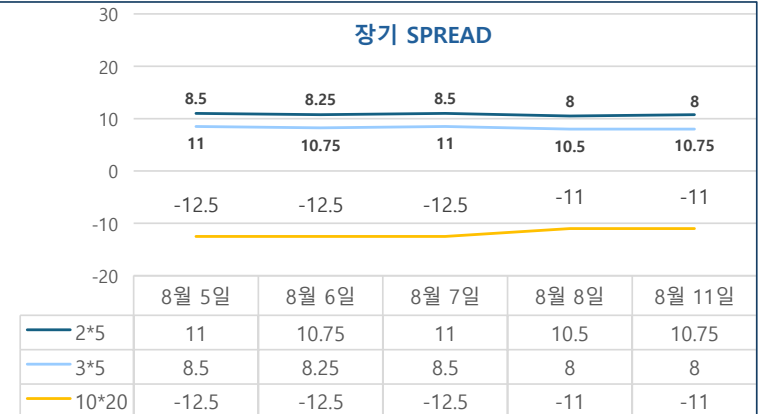
5*10 SPREAD



단기 SPREAD



장기 SPREAD



IRS 주요 커브

SPREAD

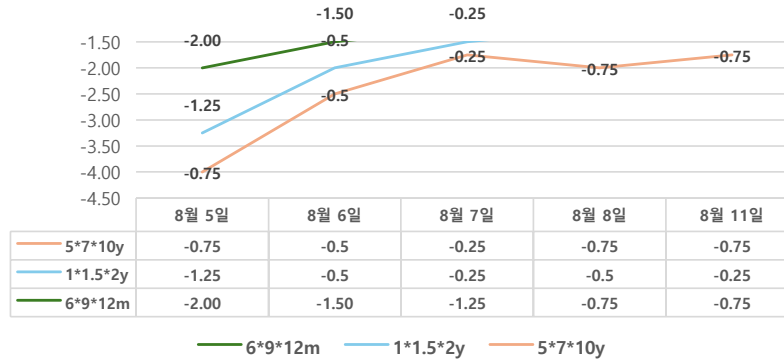
구분	증가	전일대비
1*2y	-2.75	0.25
1*3y	0.00	0.50
2*5y	10.75	0.25
3*5y	8.00	0.00
5*10y	15.75	0.00
10*20y	-11.00	0.00

IRS 주요 커브

FLY

구분	증가	전일대비
6m*9m*1y	-0.75	0.00
1*1.5*2y	-0.25	0.25
2*5*10y	-5.00	0.25
5*7*10y	-0.75	0.00

주요 FLY



2*5*10y FLY

