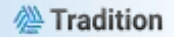


# Market Daily Report

2025.08.13(수)



<b>레포</b>	한국은행의 유동성 공급 기대감으로 매도 감소한 가운데 국고채 발행에 상응하는 공자기금 유입돼 수급 원활하였음. 한은RP매입 증액 규모(12조→13조) 예상을 하회하여 장 중 추가 매도 이어졌으며, 체결금리 낙폭 크지 않았음.
<b>채권</b>	한국: 국고채 금리 상승 마감. 채권시장은 소폭 하락 출발했으나, 외국인인 10년 국채선물 순매도 규모를 늘리면서 장기 구간을 중심으로 약세 폭이 확대. 오후 들어 호주중앙은행(RBA)이 기준금리를 25bp 인하하자 호주 국채 금리가 큰 폭 하락 후 되돌림을 보였고, 이에 연동해 국내 금리도 추가 하락 압력을 받음. 이후에도 국고채 30년물 등 장기물 약세가 이어지며 약세 폭이 확대. 미국: 미 국채 금리는 단기를 강세·장기를 약세로 혼조 마감. 소폭 오름세로 뉴욕 장에 진입한 국채금리는 CPI 발표 직후 전 구간에서 하락 전환. 7월 CPI와 8월 CPI는 전월 대비 각각 0.2%, 0.3% 상승해 예상치에 부합했으나, 9월 연준의 금리 인하에 대한 기대치가 높아지면서 Daily 역-내외 기간물 차익 금리도 하향 조정되고 있고, 인도계 및 중동계를 제외하면 1개월물 이상 구간에 4.40% 이상 레벨의 국채임 비드는 매우 제한적인 상황.
<b>MONEY</b>	최근 온소 달러 유동성이 풍부해, fx 스왑 단기를 레벨도 daily -6전~ -6.5전 사이로 거래 되면서 달러 환산 금리가 이론가로 4.20% 언더로 형성되자 MM 마켓 온소 오버나잇 거래 레벨 인 4.32-4.33 수준보다 낮아 온소 포린 은행들의 FX-MM 단 기간을 차익 거래 유인도 감소되고 있음. 미국의 CPI 결과를 앞두고 있으나, 9월 연준의 금리 인하에 대한 기대치가 높아지면서 Daily 역-내외 기간물 차익 금리도 하향 조정되고 있고, 인도계 및 중동계를 제외하면 1개월물 이상 구간에 4.40% 이상 레벨의 국채임 비드는 매우 제한적인 상황.
<b>FX SWAP</b>	8월 12일 외환 스와프포인트는 단기를 중심으로 상승세를 보이며 혼조 마감함. 1년물은 시초가 대비 0.10원 하락한 -26.50원에 마감했고, 6개월물은 시초가보다 0.20원 오른 -14.60원으로 마감함. 1개월물은 0.05원 오른 -2.35원에 마감하며 단기물에서 강세 흐름이 보임. 현물환 시장에서는 미국 CPI 발표를 앞둔 경계감 속에서 제한적인 변동성을 보였으며, 장 초반 고점 1,393.00원 형성 후 1,390원 부근에서 횡보, 전일 대비 1.90원 오른 1,389.90원에 마감함. 외환스와프 시장에서는 달러 유동성 풍부함과 예셋 물량 부족이 저점 매수를 유도했고, 장기물은 CPI 발표 전 보호권에서 등락한 것으로 보임.
<b>IRS</b>	전일 IRS는 상승 마감. 전반적으로 고요한 장세가 계속 이어지는 분위기 속에서 선물의 변동성도 그리 크지 않은 상황으로 이에 연동되는 모습을 보임. 5년이 47/46.5에 대치되었지만 거래 없이 리퍼 됐으며, 이후 46.75 거래 소식과 함께 오퍼가 46.75까지 내려옴. 오후 들어 10*20년이 -9/-10에 D/ND로 대치되었으며, 이후 비드가 -9.5까지 올라왔지만 거래 없이 리퍼됨. 2년이 35.75/35.5에 대치되다가 국채선물과 연동되어 35.5에 여러 차례 거래되었으며, 1년이 37.5에 거래됨. 장 막판 4년이 44/43.75에, 6개월이 44.25/44에 대치됐으며 또한 1*3년이 비드가 나오면서 1.25/01에서 대치되다 01에 거래되었으며, 마감 이후 10*15년이 ND로 1.75비드가 나옴.

단기자금시장						전일 미국 국채 금리			
레포 거래잔액	MMF 잔고	레포금리	콜금리(C2)	기준금리	CD(91일)	금리		전일대비	
단위: 조 원						단위: bp			
2025.08.06(수)	250.8	233.0	2.51%	2.493%	2.50%	2.50%	2년물	3.733%	-370.0
2025.08.07(목)	251.6	232.3	2.46%	2.509%		2.50%	5년물	3.824%	-160.0
2025.08.08(금)	251.0	230.3	2.52%	2.532%		2.50%	10년물	4.291%	40.0
2025.08.11(월)	249.1	228.7	2.50%	2.519%		2.50%	30년물	4.881%	270.0
2025.08.12(화)	250.9		2.51%	2.523%		2.50%	10Y-2Y	55.8	4.1

국내 금융시장 동향			전일 외국인 순매수 순매도			오늘의 채권		
항목	지표	전일대비	만기	종목	금액	채권 발행	채권 만기	채권 입찰
금투입 최종오가수익률			단위: 억 원			단위: 억 원		
KOSPI	3,189.91	-16.86	26.05.10	외평채 25-5	2,000	여전채 4,600	은행채 8,000	통안채 1년물 7,000억
KOSDAQ	807.19	-4.66	26.04.12	수출입채	1,900	회사채 3,500	여전채 400	재정증권 28일물 2조
달러-원	1,384.40원	-6.10원	55.03.10	국고 25-2	1,830	공사채 2,200	회사채 200	
국고3Y	2.431%	1.1	28.03.10	국고 23-1	-1,006		공사채 2,592	
국고10Y	2.801%	2.0	25.12.10	국고 15-8	-1,700			
국고10Y-3Y	37	0.9	28.03.10	국고 08-2	-2,560			

Money Market Closing								
기간	KOREAN/FOREIGN		증가	전일대비	기간	CHINESE		증가
단위: %, %p								
O/N	4.35	4.29	4.32	0.00	O/N	4.35	4.25	4.32
T/N	4.36	4.30	4.33	0.00	T/N	4.36	4.26	4.33
1W	4.41	4.31	4.36	0.00	1W	4.38	4.28	4.35
1S	4.45	4.35	4.40	-0.02	1S	4.43	4.33	4.38
3S	4.45	4.35	4.41	-0.02	3S	4.43	4.25	4.38
6S	4.40	4.25	4.35	-0.03	6S	4.40	4.20	4.30
1YR	4.30	4.10	4.20	-0.03	1YR	4.25	4.05	4.15

FX SWAP CLOSING						ND SPREAD			
기간	BID/OFFER	CLOSING	USD환산금리	전일대비	KORIBOR	SOFR	TENOR	BID	OFFER
단위: 전, %, %p						단위: 전			
O/N	-8/-4	-6	4.05	-0.27	2.50	4.35000	1M MAR	-217	-213
T/N	-9/-5	-7	4.31	0.25	2.50	4.35037	1W*1S	-182	-177
1W	-51/-45	-48	4.27	-0.12	2.50	4.35261	1*2	-225	-215
1S	-240/-230	-235	4.41	-0.06	2.50	4.36193	1*3	-465	-455
3S	-710/-690	-700	4.50	-0.04	2.50	4.22836	1*6	-1205	-1185
6S	-1490/-1430	-1460	4.56	-0.03	2.52	4.06494	1*9	-1775	-1745
1YR	-2700/-2600	-2650	4.47	0.00	2.51	3.83412	1*12	-2365	-2335

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)

증가	전일대비
2.4425	0.50
2.4075	0.50
2.3750	0.00
2.3625	0.25
2.3550	0.75
2.3850	1.00
2.4400	1.75
2.4750	2.00
2.5175	2.00
2.5500	2.00
2.5775	1.75
2.6025	1.75
2.6300	1.75
2.6650	1.75
2.6450	1.75
2.5350	3.25

증가	전일대비
-2.00	0.75
1.00	1.00
12.00	1.25
9.00	1.00
15.50	-0.25
-9.50	1.50

증가	전일대비
-0.25	0.50
-0.50	-0.25
-3.50	1.50
-0.50	0.25

