

Market Daily Report

2025.08.14(목)



레포	건보 및 청약자금 유입 영향으로 레포금리 소폭 하락(2.51%→2.50%)한 가운데 제2금융권 매수세 꾸준하여 조달여건 양호하였음. 장 중 저금리 매도 대기했으나 거래 제한적이었고, 익일 지방소비세 유입 예정되어 있어 기일물 금리 횡보하였음.
채권	한국: 국고채 금리 혼조세 마감. 장 초반 중단기 구간을 중심으로 강세를 보였으나 만기가 길어질수록 약세 기류가 드러남. 오후들어 장기 구간 낙폭 확대. 관세에 따른 인플레이션 우려가 상존함에 따라 장기물 금리는 상승 압력을 받음. 외국인인 3년과 10년 국채선물을 순매도해 약세 압력을 더함. 미국: 미 국채 금리는 전구간 큰 폭으로 하락하며 강세 마감. 7월 CPI 발표 이후 연준의 9월 금리 인하 가능성이 매우 높아짐. 베네프 미국 재무장관은 9월에 50bp 인하 가능성을 재차 언급하며 50bp인하 가능성도 6.2%로 나타남. 7월 PPI는 전 품목과 근원 모두 전월대비 상승률이 전달 각각 보합(0.0%)에서 0.2%로 높아졌을 것으로 예상.
MONEY	MM 시장에서 역대외 오버나잇 금리는 레벨 변동 없이 온소 4.32-4.34 수준으로 형성 된 반면, 중국계 은행들은 역대 결제 시스템 (CFETS) 외 거래는 홍콩 거점 점포의 초단기물 차입 물량 증가로 4.33-4.35 수준까지 거래되며 초단기물 위주로 레벨은 소폭 상승했음. 월말 커버 구간으로 시장 고정 비드는 일본계 스물 은행 2주물 4.42 수준으로 제시되면서 일부 체결 되었고, 1개월물은 메인 체결 레벨은 4.37-4.39 수준에 역외 포린, 중국계 은행 위주로 체결되고 있음. 미국의 7월 CPI 발표 이후, 연준의 9월 금리 인하에 무게가 실리면서 금일 장기물 오피 위주로 적극적으로 제시중이며 한국계로 제시한 대만계 오피 레벨은 6개월물 4.30, 1년물 4.19-4.20 수준에 제시 되면서 6개월물 4.30에 일부 체결 소식 전했음.
FX SWAP	8월 13일 외환 스와프포인트는 미국 CPI 발표 이후 보험세를 보임. 1년물은 시초가 대비 0.20원 상승한 -26.30원, 6개월물은 0.10원 오른 -14.20원에 마감하며 장기 구간은 소폭 강세로 마감함. 반면 1개월물은 0.05원 내린 -2.35원에 마감해 단기물에서는 소폭 약세 흐름이 나타남. 현물환 시장에서는 미국 물가 지표가 예상에 부합하며 금리 인하 기대가 유지되는 가운데 글로벌 달러 약세와 외국인 주식 대규모 순매수가 맞물려 달러-원 환율이 전일 대비 8.20원 하락한 1,381.70원에 마감함. 외환 스와프시장은 전반적으로 CPI 발표 이후 단기물과 장기물 간 방향이 다소 다른 흐름을 보임.
IRS	전일 IRS는 하락 마감. 장 초반 10*20년이 -9.5-10오피까지 올라오며 초장기쪽 커브 레벨이 변동되었으며, 10년이 63.25/62.75에 대치되었지만 거래 없이 리퍼됨. 1년이 37에 거래되고 비드는 분위기를 보였으며, 3년 37.5비드가 나오자마자 거래됨. 5년이 47에 거래되었으며, 10년이 63.5/62.5에 대치되다가 국채선물과 연동되어 63.5에 여러 차례 거래됨. 오후 들어 5년이 47.75에 ND/D로 대치되다가 거래되고 비드는 분위기를 보였으며, 10년이 64.5-64.75에 여러 차례 거래됨. 1.5년이 35.75/35.5에 대치되다가 국채선물과 연동되어 35.5에 거래되었으며, 3년이 38에 여러 차례 거래되고 오피온 분위기를 보임. 또한 1년이 37.25/37에 대치되었으나 거래 없이 리퍼됨. 장 막판 2*5년이 13.75-13.25오피까지 내려왔지만 거래 없이 리퍼되었으며, 5년이 46.75/46.5에서 오피가 내려오며 46.5에 여러 차례 거래, 4년이 42.75로 ND/D 초이스되다가 여러 차례 거래되는 모습을 보임. 이날 양도성예금증서(CD)는 상승하여 2.51에 고시됨.

단기자금시장						전일 미국 국채 금리		
레포 거래잔액	MMF 잔고	레포금리	콜금리(C2)	기준금리	CD(91일)	금리	전일대비	
2025.08.07(목)	251.6	232.3	2.46%	2.509%	2.50%	2.50%	2년물 3.674%	-590.0
2025.08.08(금)	251.0	230.3	2.52%	2.532%		2.50%	5년물 3.762%	-620.0
2025.08.11(월)	249.1	228.7	2.50%	2.519%		2.50%	10년물 4.236%	-550.0
2025.08.12(화)	250.9	229.8	2.51%	2.523%		2.50%	30년물 4.826%	-550.0
2025.08.13(수)	251.1		2.50%	2.512%		2.51%	10Y-2Y 56.2	0.4

국내 금융시장 동향			전일 외국인 순매수 순매도			오늘의 채권		
항목	지표	전일대비	만기	종목	금액	채권 발행	채권 만기	채권 입찰
KOSPI	3,224.37	34.46	27.03.10	국고 25-1	1,250	은행채 1,200	은행채 7,000	국고채 50년 8,000억
KOSDAQ	814.10	6.91	55.03.10	국고 25-2	1,238	회사채 209	여전채 2,700	
달러-원	1,379.40원	-5.00원	25.09.11	재정증권	1,170	공사채 2,100	회사채 1,280	
국고3Y	2.417%	-1.4	25.12.10	국고 15-8	-1,000		공사채 3,172	
국고10Y	2.809%	0.8	28.03.10	국고 23-1	-1,006			
국고10Y-3Y	39.2	2.2	30.03.10	국고 25-3	-1,969			

Money Market Closing									
기간	KOREAN/FOREIGN		증가	전일대비	기간	CHINESE		증가	전일대비
O/N	4.35	4.29	4.32	0.00	O/N	4.35	4.25	4.33	0.01
T/N	4.36	4.30	4.33	0.00	T/N	4.36	4.26	4.34	0.01
1W	4.41	4.31	4.36	0.00	1W	4.38	4.28	4.35	0.00
1S	4.42	4.35	4.39	-0.01	1S	4.43	4.33	4.37	-0.01
3S	4.43	4.35	4.40	-0.01	3S	4.40	4.25	4.35	-0.03
6S	4.35	4.25	4.30	-0.05	6S	4.35	4.20	4.25	-0.05
1YR	4.25	4.10	4.20	0.00	1YR	4.25	4.05	4.15	0.00

FX SWAP CLOSING						ND SPREAD			
기간	BID/OFFER	CLOSING	USD환산금리	전일대비	KORIBOR	SOFR	TENOR	BID	OFFER
O/N	-8/-4	-6	4.06	0.01	2.50	4.34000	1M MAR	-225	-221
T/N	-30/-26	-28	4.32	0.01	2.50	4.34332	1W*1S	-177	-172
1W	-53/-47	-50	4.37	0.09	2.50	4.34582	1*2	-245	-235
1S	-240/-230	-235	4.49	0.07	2.50	4.36576	1*3	-465	-455
3S	-715/-695	-705	4.52	0.02	2.50	4.23290	1*6	-1160	-1140
6S	-1450/-1390	-1420	4.57	0.00	2.52	4.06671	1*9	-1755	-1725
1YR	-2680/-2580	-2630	4.47	0.00	2.51	3.84083	1*12	-2335	-2305

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)

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

