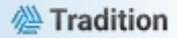


# Market Daily Report

2025.08.29(금)



<b>레포</b>	운용사 및 신탁 매수세 꾸준한 가운데 한은RP매입에 따른 유동성 공급 기대감으로 금리 소폭 하락(2.48%→2.46%) 출발하였음. 콜레포 금리 역전됨에 따라 시중은행 매도 급증했으며, 공개시장운영 이후 증권사 추가 조달 이어져 막판 수급 빠듯하였음.
<b>채권</b>	한국: 국고채 금리는 혼조세 마감. 서울 채권시장은 강세로 출발. 외국인인 장 초반 3년물을 사들이며 분위기를 주도했으나, 금리 동결 발표 이후 보험 수준으로 후퇴. 금융통화위원회의 발표는 다소 패파적으로 평가되었으며, 국내 시장은 정부의 내년도 예산안에 주목하는 중. 미국: 미 국채금리는 단기물 약세, 장기물 강세로 혼조 마감. 보험권 혼조세를 보이던 금리는 오전에 발표된 2분기 GDP 잠정치(연율 3.3%)가 속보치(3.0%)와 예상치(3.1%)를 모두 상회하자 스티프닝 되감기에 나서며 장기를 중심으로 하락. 같은 시각 발표된 신규 실업보험 청구 건수는 22만9천 건으로 전주 대비 5천 건 줄며 예상(23만 건)을 소폭 하회. 오후 실시된 7년물 입찰은 무난한 결과를 보였으며, 발행 수익률은 3.925%로 전달(4.092%) 대비 16.7bp 낮아 작년 9월 이후 최저치 기록. 입찰 직후 30년물 금리는 4.8700%까지 하락하며 일중 저점을 기록.
<b>MONEY</b>	8월 마감 하루를 앞두고, 투데이/탐 시작의 단기 구간 중심으로 마켓 관심 여전히 집중 됨. 지난주 말부터 꾸준한 워크구간 편양을 해오던 대만계 네임들이 조금씩 정리가 되어가면서, 워크 상당 4.43 레벨 에서 추가 상승은 없었음. 1주~2주 대만계 4.41~4.42 주체결 레벨 형성. 중국계 또한 1주는 네임별 와이드하게 4.33~4.37, 2주 4.35 체결 리포트 되면서 막바지 월커버 이루어짐. 2달~3달 구간의 경우 4.39~4.40 레벨에는 오피 대기가 계속 되어 오면서, 4.38~4.40 레벨선에 마켓 체결 이어짐. 그간 비중국계 한테로 정체되어 있던 장기 구간인 1년으로 4.10~4.15 오피 제시 됨. 이번주 초 1년 4.20 오피 이후 장기 운용 금리를 하향 조정한 모습.
<b>FX SWAP</b>	8월 28일 외환 스와프포인트는 전 구간에서 강보합세를 보임. 1년물은 시초가 대비 0.30원 상승한 -25.80원, 6개월물은 0.20원 오른 -13.60원, 1개월물은 0.15원 상승한 -2.20원에 거래를 마감함. 현물환 시장에서는 달러-원이 글로벌 달러 약세와 수출업체 네고 물량 영향으로 전일 대비 8.70원 하락한 1,387.60원에 마감. 한국은행 금융통화위원회는 기준금리를 예상대로 2.50%로 동결했으나 내년 상반기 인하 가능성을 열어둔 비둘기파적 기조가 확인되면서 장기를 중심으로 스와프포인트가 상승세를 보임. 월말 네고 물량과 역외 매도세가 스와프포인트 레벨 상승을 지지한 가운데, 수급 균형 속에서 레벨 상승이 이어진 것으로 보임.
<b>IRS</b>	전일 IRS는 상승 마감. 현물에 대비해서 강한 흐름을 보이는 모습이었으며, 장 초반 금통위의 기준금리 결정을 대기하는 신중한 분위기 속에서 1*2년이 -3에 거래되고 3*10년이 26.5오퍼가 나옴. 오후 들어 2*5년이 11.5에 ND로 여러 차례 거래되었으며, 5*10년이 17-16.75에 여러 차례 거래되고 오피온 분위기를 보임. 6년이 50/49에서 오피가 다소 강하게 내려오며 ND, D로 49에 여러 차례 거래되었으며, 10*15년이 3.25오퍼가 나와 장기쪽 커브가 움직임. 장 막판 9*12개월이 -3.75/-4에 대치되다가 오피가 내려오며 -4에 거래되었으며, 5*10년 오피가 나오면서 16.75에 거래가 이뤄짐. 1*1.5*2년 나비가 -2.25비드가 나와 커브가 움직였으며, 1.5년이 33.5비드가 나옴. 마감 이후 6개월 오피가 나오면서 44.5에 한차례 거래가 이뤄짐

단기자금시장						전일 미국 국채 금리			
레포 거래잔액	MMF 잔고	레포금리	콜금리(C2)	기준금리	CD(91일)	금리	전일대비		
단위 : 조 원						한국시간 오전 07:05 기준			
						단위 : bp			
2025.08.22(금)	245.6	229.6	2.48%	2.513%		2.53%	2년물	3.639%	200.0
2025.08.25(월)	245.5	229.1	2.48%	2.515%		2.53%	5년물	3.695%	-30.0
2025.08.26(화)	249.8	229.3	2.49%	2.511%	2.50%	2.53%	10년물	4.209%	-270.0
2025.08.27(수)	257.4	232.0	2.48%	2.505%		2.53%	30년물	4.877%	-450.0
2025.08.28(목)	260.2		2.46%	2.505%		2.53%	10Y-2Y	57.0	-4.7

국내 금융시장 동향			전일 외국인 순매수 순매도			오늘의 채권		
항목	지표	전일대비	만기	종목	금액	채권 발행	채권 만기	채권 입찰
금류업 최종호가수익률			단위 : 억 원			단위 : 억 원		
KOSPI	3,196.32	9.16	55.03.10	국고 25-2	1,227	여전채 2,000	은행채 9,500	
KOSDAQ	798.43	-3.29	27.03.10	국고 25-1	550	회사채 2,551	여전채 5,740	
달러-원	1,385.30원	-8.90원	31.12.10	국고 21-11	350		회사채 4,400	
국고3Y	2.416%	1.4	31.12.10	국고 11-7	-500		공사채 700	
국고10Y	2.815%	-1.0	30.12.10	국고 20-9	-620			
국고10Y-3Y	-39.9	2.4	29.12.10	국고 19-8	-860			

Money Market Closing							
기간	KOREAN/FOREIGN		증가	전일대비	기간	CHINESE	
단위 : % , %p							
O/N	4.37	4.31	4.34	0.00	O/N	4.35	4.25
T/N	4.43	4.33	4.38	0.03	T/N	4.40	4.30
1W	4.40	4.30	4.37	-0.03	1W	4.38	4.28
1S	4.41	4.31	4.38	-0.01	1S	4.40	4.30
3S	4.40	4.30	4.35	-0.02	3S	4.38	4.26
6S	4.30	4.20	4.26	-0.02	6S	4.27	4.12
1YR	4.15	4.00	4.12	-0.06	1YR	4.10	4.00

FX SWAP CLOSING						ND SPREAD			
기간	BID/OFFER	CLOSING	USD환산금리	전일대비	KORIBOR	SOFR	TENOR	BID	OFFER
단위 : 전. % , %p						단위 : 전			
O/N	-9/-5	-7	4.32	0.02	2.50	4.38000	1M MAR	-224	-220
T/N	-30/-26	-28	4.32	0.01	2.50	4.37787	1W*1S	-177	-172
1W	-54/-48	-51	4.40	-0.05	2.50	4.36506	1*2	-240	-230
1S	-225/-215	-220	4.41	0.00	2.50	4.31599	1*3	-450	-440
3S	-680/-660	-670	4.42	0.01	2.49	4.19886	1*6	-1150	-1130
6S	-1390/-1330	-1360	4.51	-0.02	2.53	4.04351	1*9	-1740	-1710
1YR	-2620/-2520	-2570	4.41	-0.02	2.51	3.78460	1*12	-2330	-2300

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)

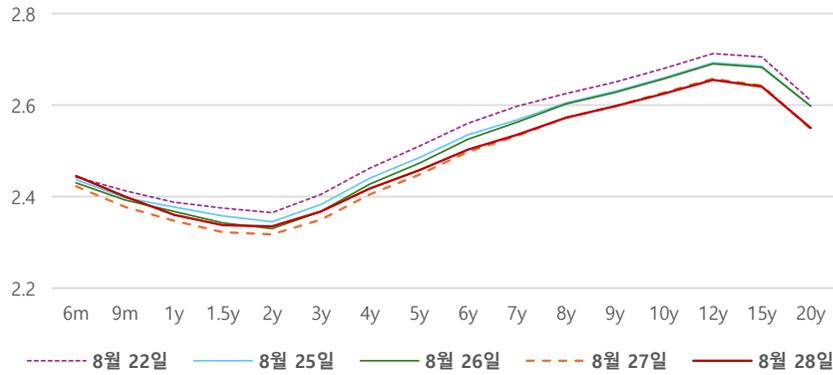
IRS 데일리 증가

8월 28일

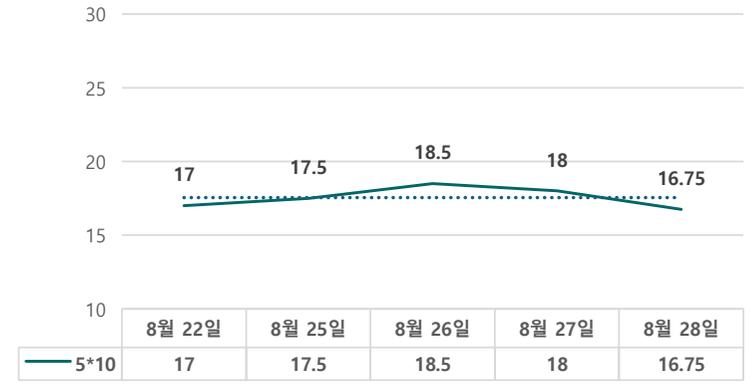
단위 : % , bp

구분	증가	전일대비
6m	2.4450	2.25
9m	2.4000	2.25
1y	2.3600	1.25
1.5y	2.3375	1.50
2y	2.3350	1.75
3y	2.3675	1.75
4y	2.4175	1.25
5y	2.4575	1.00
6y	2.5025	0.50
7y	2.5350	0.25
8y	2.5725	0.00
9y	2.5975	0.00
10y	2.6250	-0.25
12y	2.6550	-0.25
15y	2.6400	-0.25
20y	2.5500	0.25

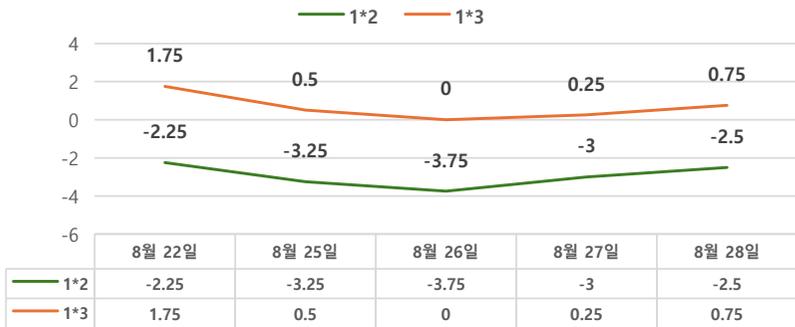
IRS 증가



5\*10 SPREAD



단기 SPREAD



장기 SPREAD

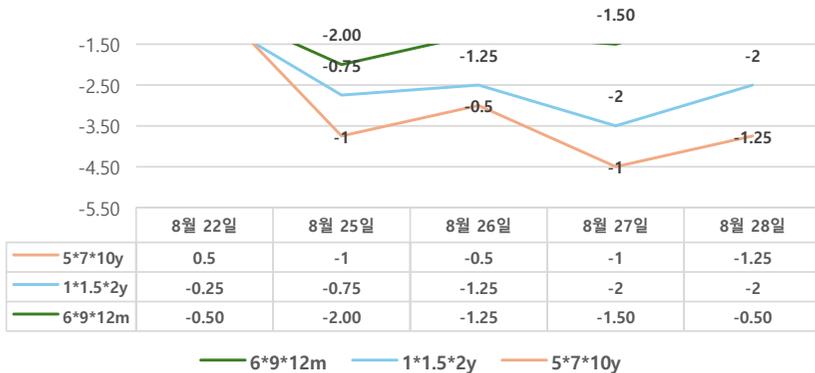


IRS 주요 커브

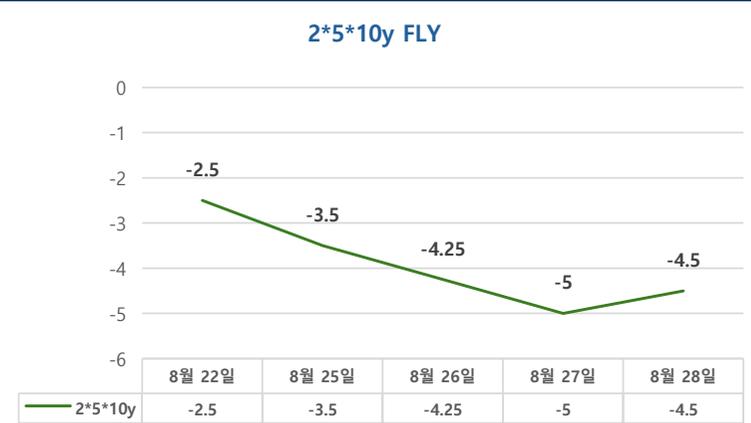
SPREAD

구분	증가	전일대비
1*2y	-2.50	0.50
1*3y	0.75	0.50
2*5y	12.25	-0.75
3*5y	9.00	-0.75
5*10y	16.75	-1.25
10*20y	-7.50	0.50

주요 FLY



2\*5\*10y FLY



IRS 주요 커브

FLY

구분	증가	전일대비
6m*9m*1y	-0.50	1.00
1*1.5*2y	-2.00	0.00
2*5*10y	-4.50	0.50
5*7*10y	-1.25	-0.25