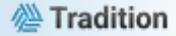


# Market Daily Report

2025.09.01(월)



<b>레포</b>	월말 MMF 환매 등 유동성 축소 영향으로 운용사 및 신탁 매수세 주춤했으며, 레포금리 일시적으로 상승(2.46%→2.51%)하였음. 시중은행의 매수 참여로 국고 및 통안채 해소 원활하였고, 장 중 추가자금 유입돼 체결금리 하락하는 등 월말일임에도 조달여건 양호하였음.
<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 매파적으로 평가되었으며, 국내 시장은 정부의 내년도 예산안에 주목하는 중. 미국: 미 국제금리는 단기를 약세, 장기를 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>	온/옵쇼 o/n 4.40 언더 레벨에, 투데이 스타팅 중국계 1주~1달 4.37~4.39, 대만계 1주 4.40~4.41 레벨선에 빠르게 정리되면서, 8월 안정적으로 자금 마감 됨. 스팟 9월 시작의 기간물도 시작 되면서, 10월초 만기의 1달로 중국계 4.36~4.37 레벨에 차입 시도 되었고, 2달 4.38, 3달 4.34~4.36 각각 비중국 한테로 체결 리포트 됨. 또한 일부 운용 가능한 온쇼 렌더로부터 4.40 내외선에 오픈 제시하면서, 분기말 타케팅의 1달 및 이하 구간 위주로 비드 추이 지켜 보는 중. 장기 하락세는 오늘도 이어졌으며 홍콩 렌더를 중심으로 1년 4.08~4.10 운용 인트 내보였으며, 6달은 중국계한테로 4.23 오픈까지 제시 됨.
<b>FX SWAP</b>	8월 29일 외환 스와프포인트는 장기를 위주로 소폭 상승하며 보험권 흐름을 보임. 1년 만기물은 시초가 대비 0.20원 상승한 -25.50원에 마감했고, 6개월물은 시초가 대비 0.10원 하락한 -13.50원에, 1개월물은 보험 수준인 -2.20원에서 거래를 마감함. 현물환 시장에서는 달러-원이 결제 수요와 외국인 주식 순매도세에 힘입어 시초가 대비 5.10원 상승한 1,390.10원에 마감하며 1,390원선을 회복함. 전반적으로 외환 스와프포인트는 미 연준의 9월 금리 인하 기대가 이미 선반영된 가운데 장기 구간에서만 소폭 오름세를 보였고 월말-휴장 관계 속 거래량이 제한적인 모습을 보임.
<b>IRS</b>	전일 IRS는 상승 마감. 장 초반 한산한 분위기를 보이며, 10*15년이 3.25오픈가 나오며 커브가 움직임. 또한 1.5*5년이 11.5비드가 나왔으며, 5*10년이 16.25/16에 대체되었으나 거래 없이 리퍼됨. 오후 들어 6개월이 45.5/44.5에 대체되었으며, 5년이 46.75/46.25에 대체되다가 46.5에 만나서 여러 차례 거래되고 비드는 분위기를 보임. 1주일 KOFR OIS가 50/48에 대체되었으며, 9*12년이 5.25비드, 15*20년이 -8.5오픈가 나와 장기를 커브가 움직임. 장 막판 1*1.5*2년 나비가 -2.25비드가 나왔으며, 3년이 38.5/37.5에 대체되었지만 거래 없이 리퍼됨. 마감 이후 1*2년이 -2.25에 거래되고 ND로 오픈 분위기를 보였으며, 9개월이 41에 거래됨. 또한 1년 37비드와 3년 38.5오픈가 1*3년이 1.5에 거래됨.

단기자금시장						전일 미국 국제 금리			
레포 거래잔액	MMF 잔고	레포금리	콜금리(C2)	기준금리	CD(91일)	금리		전일대비	
2025.08.25(월)	245.5	229.1	2.48%	2.515%	2.50%	2.53%	2년물	3.619%	-200.0
2025.08.26(화)	249.8	229.3	2.49%	2.511%		2.53%	5년물	3.697%	20.0
2025.08.27(수)	257.4	232.0	2.48%	2.505%		2.53%	10년물	4.230%	210.0
2025.08.28(목)	260.2	230.2	2.46%	2.505%		2.53%	30년물	4.928%	510.0
2025.08.29(금)	250.7		2.51%	2.521%		2.53%	10Y-2Y	61.1	4.1

국내 금융시장 동향			전일 외국인 순매수 순매도			오늘의 채권		
항목	지표	전일대비	만기	종목	금액	채권 발행	채권 만기	채권 입찰
KOSPI	3,186.01	-10.31	27.12.10	국고 17-7	4,003	은행채 6,300	은행채 9,600	국고채 2년 27,000억원 입찰
KOSDAQ	769.91	-28.52	28.06.10	국고 18-4	3,309		여전채 1,600	통안채 91일물 8,000억원 입찰
달러-원	1,390.10원	4.80원	29.03.10	국고 24-1	1,415		회사채 1,600	
국고3Y	2.426%	1.0	32.12.10	국고 22-14	-216		통안채 5,000	
국고10Y	2.815%	0.0	27.03.10	국고 25-1	-2,480		공사채 2,600	
국고10Y-3Y	-38.9	1	26.03.10	국고 21-1	-5,400			

Money Market Closing									
기간	KOREAN/FOREIGN		증가	전일대비	기간	CHINESE		증가	전일대비
O/N	4.37	4.31	4.37	0.03	O/N	4.35	4.25	4.32	0.01
S/N	4.43	4.33	4.34	-0.04	S/N	4.36	4.26	4.33	-0.02
1W	4.40	4.30	4.37	0.00	1W	4.38	4.28	4.34	0.00
1S	4.41	4.31	4.37	-0.01	1S	4.40	4.30	4.36	0.01
3S	4.40	4.30	4.35	0.00	3S	4.38	4.28	4.34	0.01
6S	4.30	4.20	4.24	-0.02	6S	4.25	4.10	4.22	0.00
1YR	4.15	4.00	4.08	-0.04	1YR	4.12	4.00	4.08	0.00

FX SWAP CLOSING						ND SPREAD			
기간	BID/OFFER	CLOSING	USD환산금리	전일대비	KORIBOR	SOFR	TENOR	BID	OFFER
O/N	-25/-21	-23	3.99	-0.33	2.50	4.36000	1M MAR	-267	-263
S/N	-10/-6	-8	4.45	0.13	2.50	4.35734	1W*1S	-173	-167
1W	-55/-49	-52	4.42	0.03	2.50	4.34138	1*2	-240	-230
1S	-225/-215	-220	4.41	0.00	2.50	4.28021	1*3	-450	-440
3S	-675/-655	-665	4.40	-0.02	2.49	4.17122	1*6	-1145	-1125
6S	-1380/-1320	-1350	4.50	-0.02	2.53	4.01659	1*9	-1745	-1715
1YR	-2600/-2500	-2550	4.40	-0.02	2.51	3.75904	1*12	-2320	-2290

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) / <b>10.8(수)</b> / 11.5(수) / 12.10(수)

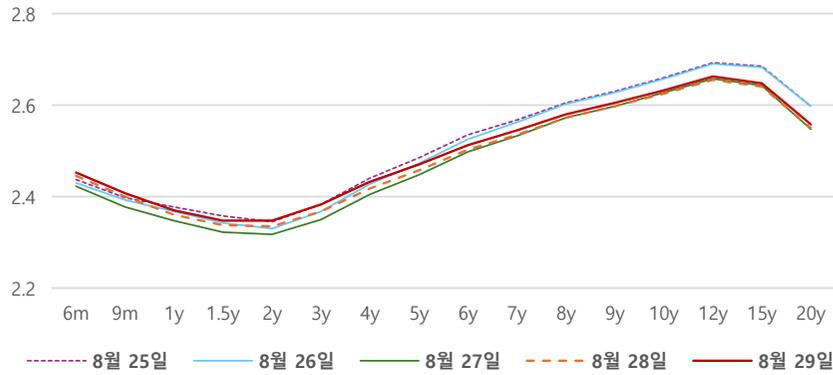
IRS 데일리 증가

8월 29일

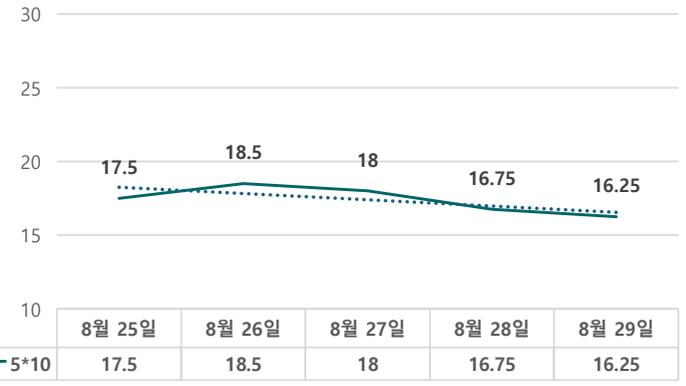
단위 : % , bp

구분	증가	전일대비
6m	2.4525	0.75
9m	2.4075	0.75
1y	2.3700	1.00
1.5y	2.3475	1.00
2y	2.3475	1.25
3y	2.3825	1.50
4y	2.4325	1.50
5y	2.4700	1.25
6y	2.5125	1.00
7y	2.5450	1.00
8y	2.5800	0.75
9y	2.6050	0.75
10y	2.6325	0.75
12y	2.6625	0.75
15y	2.6475	0.75
20y	2.5575	0.75

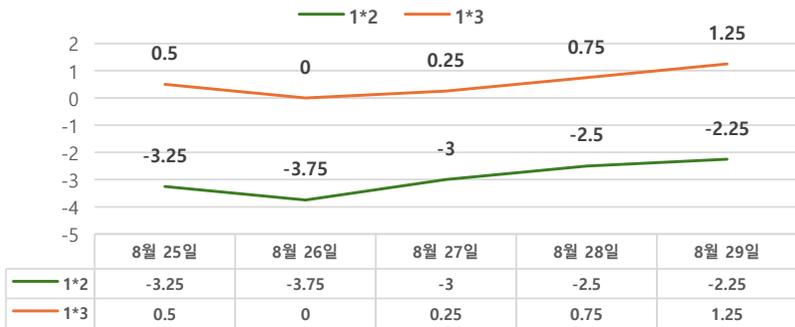
IRS 증가



5\*10 SPREAD



단기 SPREAD



장기 SPREAD

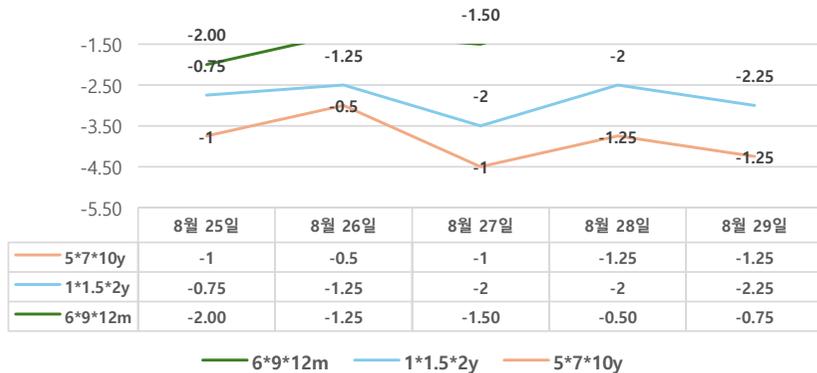


IRS 주요 커브

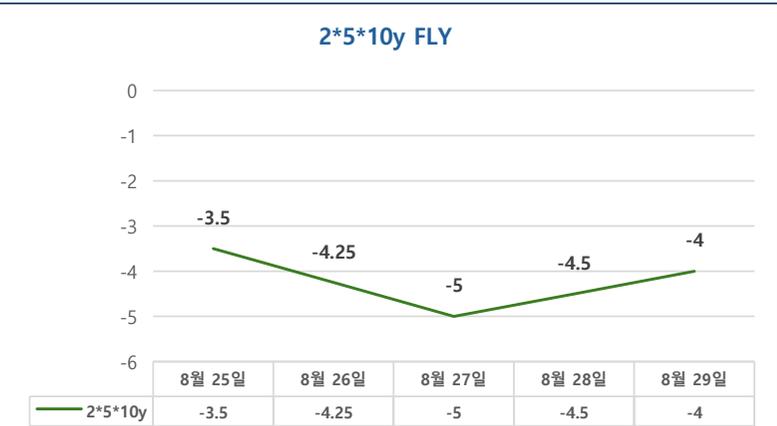
SPREAD

구분	증가	전일대비
1*2y	-2.25	0.25
1*3y	1.25	0.50
2*5y	12.25	0.00
3*5y	8.75	-0.25
5*10y	16.25	-0.50
10*20y	-7.50	0.00

주요 FLY



2\*5\*10y FLY



IRS 주요 커브

FLY

구분	증가	전일대비
6m*9m*1y	-0.75	-0.25
1*1.5*2y	-2.25	-0.25
2*5*10y	-4.00	0.50
5*7*10y	-1.25	0.00