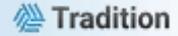


Market Daily Report

2025.10.10(금)



레포	[실질적 저준일] 전일자 1일을 홀오버를 제외한 신규 레포 매도 제한적이었음. 연휴 앞두고 한은RP매각 대폭 증액(2조→8.5조) 실시했으며, 은행권 콜 조정 후 소폭 잉여 마감하였음.
채권	한국: 10월 2일 국고채 금리는 하락 마감. 외국인의 국채선물 매도세는 이어졌으나, 긴 연휴를 앞두고 국내 기관들의 매수 배팅이 이어지며 강세 분위기. 장중에는 미국 고용지표의 부진에 강세 채료로 작용했으나 서울 집값이 계속 상승한다는 소식은 약세 압력으로 작용. 시장은 미국의 섯다운과 한국 국고채의 세계채권지수(WBG) 편입 소식을 주시중. 미국: 미 국채 금리는 소폭 상승 마감. 보험권 혼조세로 시작한 미 국채 금리는 오후 3시까지 20일 평균 90% 수준의 거래량으로 큰 움직임을 보이지 않음. 오후 30년을 추가 발행 입찰은 응찰률 2.38배로 이전 평균(2.42배)을 하회, 발행 전 거래 수익률의 0.4bp를 웃돌며 4.734%로 결정. 입찰 이후에도 장기를 금리는 별다른 반응이 없는 모습을 보임.
MONEY	추석 연휴를 앞두고, 월초 구간이지만 연휴 동안의 자금 움직임을 반영해 오전에는 다소 타이트한 분위기 속 투데이-10/10까지 8일물로 4.07-4.11 사이로 거래되었고, 중국 휴장에 역외 호가도 많지 않아 호가 변동성도 제한적인 분위기 속 단기를 위주로 거래 되었음. 기간물 체결은 역외 (대만, 말레이시아, 일본계 스물은행) 기준으로 1주 4.15-4.18, 1개월물 4.18-4.22, 3개월물 4.17-4.20, 4개월물 4.20-4.22 체결되었음. 3분기 마감 이후 월초 + 미국의 민간 고용 소폭에 연준의 추가 금리 인하 기대치가 높아졌으나 아시아 주요국의 휴장으로 운용 물량이 많지 않아 수급에 따라 레벤은 소폭 상승세를 보이고 있음. 중국 본토 오피 부재속에 장기를 레벨보 중국계 유럽 센터 위주로 소폭 상승세를 보이고 있으며, 6개월물 4.05-4.10 1년물 3.95-3.97 비드 제시 중이나 거래는 제한적인 분위기로 마무리됨.
FX SWAP	10월 2일 외환 스와프포인트는 장기물 중심으로 상승세를 보임. 1년물은 시초가 대비 0.70원 상승한 -22.00원에 마감했고, 6개월물은 0.30원 오른 -12.20원으로 장기물이 강세를 보임. 반면 1개월물은 0.05원 하락한 -2.05원에 마감했고, 초단기물 ON은 기준일 영향으로 -0.50원에 약세 마감함. 현물환 시장에서 달러-원 환율은 외국인의 3조원 이상 대규모 주식 순매수에도 걸쳐 수요가 이어지며 하단이 지지돼 전일 대비 3.20원 하락한 1,400.00원에 마감함. 전반적으로 스와프포인트는 분기말 유동성 압력이 해소되면서 장기를 위주로 강세가 나왔고, 미국 고용지표 부진에 따른 금리 하락 기대와 역외 비드 유입이 추가 상승을 견인한 것으로 보임.
IRS	전일 IRS는 하락 마감. 장 초반 2*5년이 14.5/14.25에 대치되었으며, 2년이 48.25비드, 2*3년 4.25비드와 역외 3년이 52.5비드, 5년이 62.5비드까지 레강으로 각각 만들어짐. 또한 9*12개월 -1.75와 역외 6*9*12개월 나비가 -1.5비드로 만들어짐. 이후 2*5년이 14.5에 계속해서 여러 차례 거래되었으며, 6개월이 50.5에 오후까지 계속해서 여러 차례 거래되는 모습을 보임. 오후 들어 5년이 64.25/63.75에 대치되다가 국채선물과 연동되어 64.25에 여러 차례 거래되었으며, 2년이 50-48.5까지 계속해서 거래됨. 이날 양도성예금증서(CD)는 하락하여 2.55(-0.01)에 고시됨.

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
2025.09.26(금)	254.4	208.7	2.52%	2.523%	2.50%	2.58%	2년물	3.597%	1.30	
2025.09.29(월)	253.8	208.0	2.53%	2.531%		2.57%	5년물	3.738%	2.10	
2025.09.30(화)	258.7	197.1	2.56%	2.575%		2.57%	10년물	4.140%	1.90	
2025.10.01(수)	256.2	201.1	2.51%	2.456%		2.56%	30년물	4.723%	1.40	
2025.10.02(목)	256.3		2.51%	2.483%		2.55%	10Y-2Y	54.3	0.01	

국내 금융시장 동향			전일 외국인 순매수 순매도			오늘의 채권		
항목	지표	전일대비	만기	종목	금액	채권 발행	채권 만기	채권 입찰
금류업 최종요구수량			단위 : 억 원			단위 : 억 원		
KOSPI	3,549.21	0.00	26.09.10	국고 24-9	999	여전채 50	은행채 23,800	
KOSDAQ	854.25	0.00	27.12.10	국고 24-12	700		여전채 8,800	
달러-원	1,407.00원	4.00원	27.03.10	국고 25-1	502		회사채 180	
국고3Y	2.581%	0.0	26.03.10	국고 24-3	-500		통안채 6,300	
국고10Y	2.959%	0.0	29.09.10	국고 24-7	-600			
국고10Y-3Y	37.8	0	37.09.10	국고 17-5	-700			

Money Market Closing									
기간	KOREAN/FOREIGN		증가	전일대비	기간	CHINESE		증가	전일대비
단위 : %, %p									
O/N	4.12	4.06	4.10	0.00	O/N	4.12	4.05	4.10	0.02
T/N	4.13	4.07	4.11	0.00	T/N	4.14	4.08	4.12	0.02
1W	4.20	4.10	4.15	0.00	1W	4.20	4.10	4.15	0.00
1S	4.25	4.15	4.20	0.00	1S	4.25	4.15	4.22	0.02
3S	4.25	4.10	4.19	0.00	3S	4.22	4.12	4.18	0.03
6S	4.15	4.00	4.08	0.00	6S	4.10	3.95	4.05	0.01
1YR	4.05	3.90	4.00	0.00	1YR	4.00	3.85	3.95	0.01

FX SWAP CLOSING						ND SPREAD			
기간	BID/OFFER	CLOSING	USD환산금리	전일대비	KORIBOR	SOFR	TENOR	BID	OFFER
단위 : 전, %, %p						단위 : 전			
O/N	-53/-47	-50	4.11	0.07	2.50	4.24000	1M MAR	-199	-195
T/N	-29/-23	-26	4.18	0.11	2.50	4.22535	1W*1S	-155	-149
1W	-49/-43	-46	4.19	0.15	2.50	4.21437	1*2	-200	-190
1S	-210/-200	-205	4.22	0.04	2.51	4.12649	1*3	-440	-430
3S	-635/-615	-625	4.31	-0.04	2.54	3.95646	1*6	-1020	-1000
6S	-1250/-1190	-1220	4.35	-0.04	2.58	3.82571	1*9	-1540	-1510
1YR	-2250/-2150	-2200	4.20	-0.06	2.59	3.63145	1*12	-2045	-2015

국내의 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)

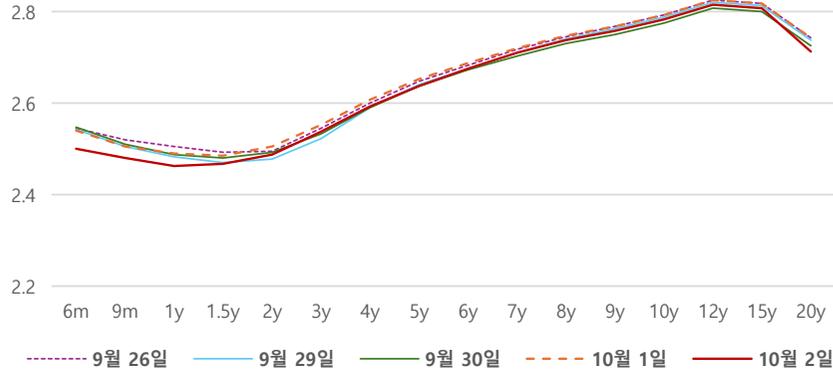
IRS 데일리 증가

10월 2일

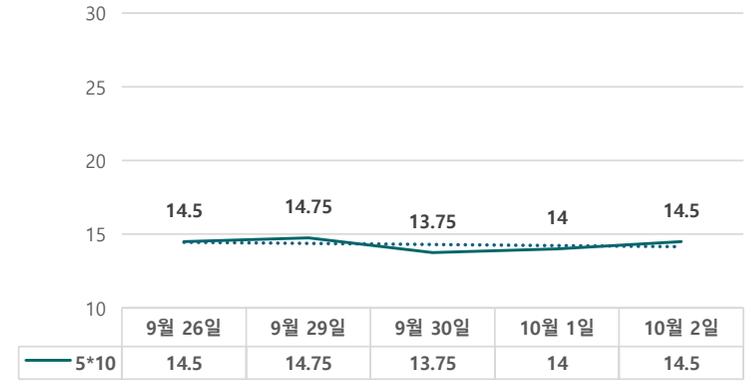
단위 : % , bp

구분	증가	전일대비
6m	2.5000	-4.00
9m	2.4800	-2.50
1y	2.4625	-2.75
1.5y	2.4675	-1.75
2y	2.4875	-1.75
3y	2.5375	-1.50
4y	2.5925	-1.50
5y	2.6375	-1.50
6y	2.6750	-1.25
7y	2.7100	-1.00
8y	2.7375	-1.00
9y	2.7575	-1.00
10y	2.7825	-1.00
12y	2.8150	-1.00
15y	2.8075	-1.00
20y	2.7125	-3.00

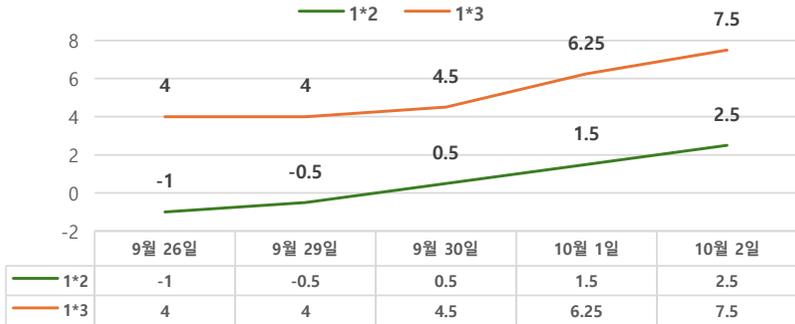
IRS 증가



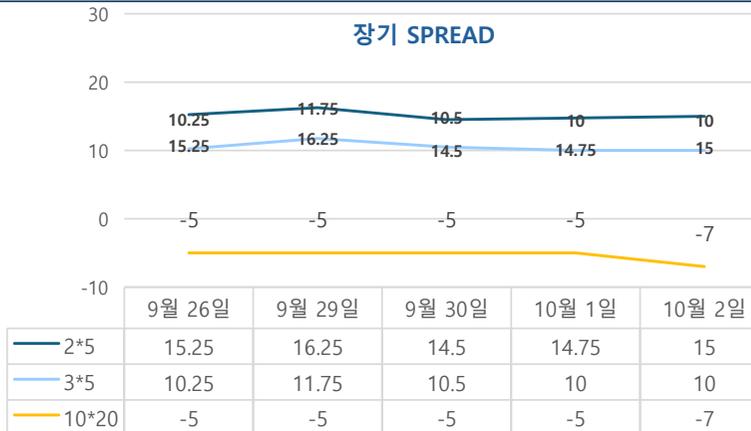
5*10 SPREAD



단기 SPREAD



장기 SPREAD

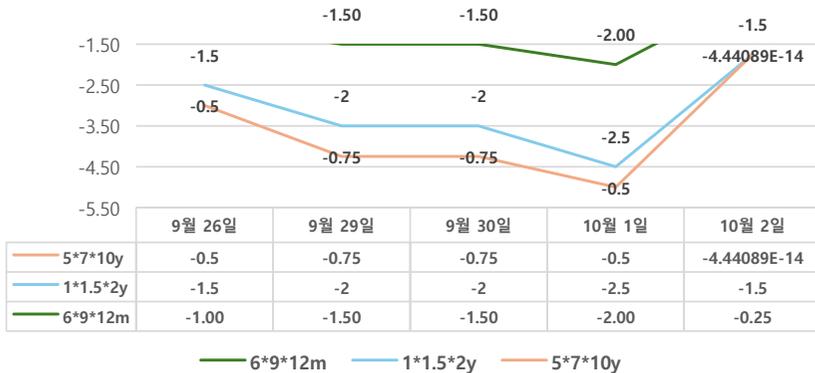


IRS 주요 커브

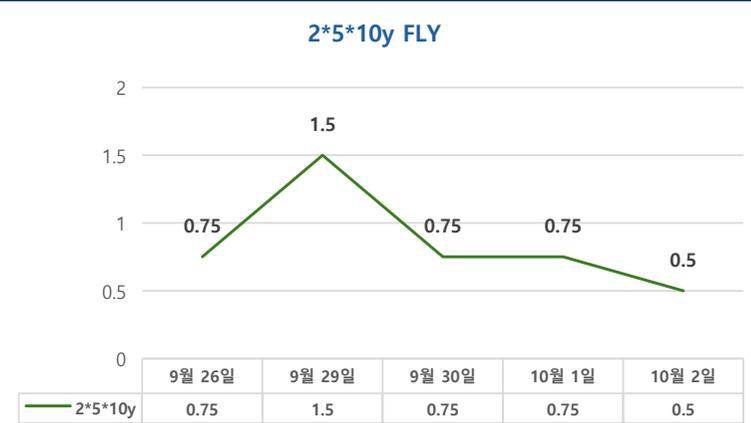
SPREAD

구분	증가	전일대비
1*2y	2.50	1.00
1*3y	7.50	1.25
2*5y	15.00	0.25
3*5y	10.00	0.00
5*10y	14.50	0.50
10*20y	-7.00	-2.00

주요 FLY



2*5*10y FLY



IRS 주요 커브

FLY

구분	증가	전일대비
6m*9m*1y	-0.25	1.75
1*1.5*2y	-1.50	1.00
2*5*10y	0.50	-0.25
5*7*10y	0.00	0.50