

Market Daily Report

2025.10.17(금)



레포	전일의 빠듯했던 수급 상황 반영되어 레포금리 소폭 상승(2.48%→2.49%) 했으나 매수 회복속도 더더 조달여건 크게 개선되지 못했음. 한은RP매각 규모 감액했음에도 일부 은행 조달에 적극적이었으며, 장 중 추가 매도 이어져 막판까지 조달 정체 지속되었음.
채권	한국: 국고채 금리는 16일 상승 마감. 특별한 재료가 없는 가운데, 최근 중단기물의 강세가 과도하다는 인식이 시장에 약세 재료로 작용. 금융당국은 최종관찰만기를 20년에서 30년으로 확대하기로 했으나, 적용 시기가 지연되는 점이 30년물에 약세 압력. 시장 참가자들은 10월 금통위를 앞두고 경계감이 강한 장세를 예측. 미국: 미 국채 금리는 단기물의 강세 속에 일제히 하락 마감. 미 지역은행의 부실 대출 문제가 위험회피 분위기가 고조됨. 필라델피아 연방준비은행의 발표에 따르면 관할 지역의 제조업 활동 지수가 -12.8로 시장 예상(10.0)보다 크게 하회.
MONEY	연준 SRF 수요 증가에 레포금리가 상승세를 보이고 있고, 16일자 sofr 오버나이트 금리는 4.29에 클로징 되는 등 자금 수요가 큰 시즌이 아님에도 머니마켓 유동성 압박 증후가 나타나고 있다는 보도. 아시아시장 MM 마켓은 특별히 레벨 금등세는 재현되고 있지는 않으나, 온쇼에서는 시중은행 mmda 금리가 시장금리보다 높고 은행간 자금 포지션 차이로 운용 자금은 다소 감소 추세를 보이고 있음. 일부 시중은행들의 비율 및 자금 수요로 기간을 자입 수요가 MM 마켓에 일부 등장하면서 테너별로 체결 되었으나, 거래 상대방 제한 (등록 및 kyc 이슈)에 따른 영향으로 역외에서 제시하는 저점 레벨 보다는 조금 높게 거래 레벨 형성됨. FOMC 회의를 2주 앞두고며 두차례 금리 인하를 시장 호가에 반영하면서 윌쇼 마켓 Daily 기간을 가격은 하향 조정 되고 있으나, 단기 자금이 다소 타이트한 분위기 속 장기물 비드-오퍼간 기대 금리차로 거래는 active 하지 않은 상황.
FX SWAP	10월 16일 외환 스와프포인트는 전반적으로 보합권 마감하는 흐름을 보임. 1년물은 시초가 대비 0.10원 오른 -20.90원에 마감했으며, 6개월물은 -11.60원으로 변동이 없었고 1개월물도 -2.15원으로 시초가와 동일한 수준에서 마감함. 현물환 시장에서 달러-원 환율은 전일 대비 3.40원 하락한 1,417.90원에 마감하며 한미 무역합의 진전 기대감 속에 하락세를 이어감. 외환 스와프포인트는 전반적으로 미 SOFR 상승에 따른 단기 구간 부담과 한미 무역합의 기대가 맞물리며 방향성이 제한된 흐름을 보임.
IRS	전일 IRS는 상승 마감. 장 초반 1*1.5*2년 나비가 par에서 -0.5로 오퍼가 내려와 커브가 움직였으며, 6개월이 50/49에 대체됨. 5*9년이 11.5/11.25에 대체되다가 ND로 11.25에 거래되었으며, 2*5*10년 나비가 ND로 -2.25비드가 나와 중장기쪽 커브 레벨이 변동됨. 오후 들어 1주일 KOFR OIS가 49.5비드가 나왔으며, 1.5*2년이 par에 거래되고 비드온 분위기를 보임. 오전부터 대치중이던 6개월이 비드가 강하게 올라와 51에 거래되고 비드온 분위기를 보였으며, 장기쪽으로 9*20년 -4.5오퍼, 5*15년이 14.5오퍼가 나왔고 2*5*10년 나비가 -0.25비드까지 올라오며 커브가 가팔라짐. 1*5년이 13/12.5에 대체되다가 비드가 강하게 올라오며 13-12.75에 여러 차례 거래되었으며, 5*10년이 12.75에 거래됨. 장 막판 2년이 49에 거래되었고 9개월 50오퍼와 1년 48.75비드가 엮인 9*12개월이 -1.25에 여러 차례 거래되고 오픈온 분위기를 보임. 마감 이후 단기쪽으로 9개월이 50/49.75에 대체되었으며 1년 48.75오퍼와 1*3년 4.75오퍼가 엮인 3년이 53.5오퍼까지 만들어졌으나 거래 없이 리퍼뎀.

단기자금시장						전일 미국 국채 금리			
						한국시간 오전 07:05 기준			
	레포 거래잔액	MMF 잔고	레포금리	콜금리(C2)	기준금리	CD(91일)	금리	전일대비	
2025.10.10(금)	252.2	207.4	2.53%	2.539%	2.50%	2.55%	2년물	3.426%	-7.50
2025.10.13(월)	250.4	213.3	2.53%	2.536%		2.54%	5년물	3.549%	-7.10
2025.10.14(화)	252.0	217.0	2.50%	2.516%		2.54%	10년물	3.976%	-5.40
2025.10.15(수)	255.3	219.0	2.48%	2.522%		2.54%	30년물	4.585%	-4.10
2025.10.16(목)	258.1		2.49%	2.526%		2.54%	10Y-2Y	55.0	0.02

국내 금융시장 동향			전일 외국인 순매수 순매도			오늘의 채권		
금투협 최종 호가수익률			단위 : 억 원			단위 : 억 원		
항목	지표	전일대비	만기	종목	금액	채권 발행	채권 만기	채권 입찰
KOSPI	3,748.37	91.09	53.03.10	국고 23-2	3,700	지방채 400	은행채 5,300	국고채 50년 8,000억원 입찰
KOSDAQ	865.41	0.69	55.09.10	국고 25-7	400	은행채 10,900	여전채 1,900	
달러-원	1,417.90원	-4.70원	29.12.10	국고 09-5	300	여전채 4,200	회사채 2,870	
국고3Y	2.569%	4.9	26.02.28	중금채	-1,000	회사채 2,300	공사채 7,700	
국고10Y	2.908%	5.2	26.06.10	국고 16-3	-1,153	공사채 3,900		
국고10Y-3Y	33.9	0.3	28.12.10	국고 18-10	-1,551			

Money Market Closing									
단위 : % , %p									
기간	KOREAN/FOREIGN		증가	전일대비	기간	CHINESE		증가	전일대비
O/N	4.10	4.04	4.08	-0.01	O/N	4.10	4.05	4.07	-0.01
T/N	4.12	4.06	4.10	-0.01	T/N	4.11	4.06	4.09	0.00
1W	4.18	4.10	4.14	-0.01	1W	4.15	4.05	4.11	-0.01
1S	4.20	4.10	4.16	-0.02	1S	4.20	4.10	4.16	-0.01
3S	4.20	4.10	4.15	-0.02	3S	4.13	4.03	4.09	-0.01
6S	4.07	3.92	4.03	-0.01	6S	4.08	3.93	4.00	-0.02
1YR	3.97	3.82	3.92	-0.01	1YR	3.95	3.80	3.88	-0.02

FX SWAP CLOSING						ND SPREAD			
단위 : 전, %, %p						단위 : 전			
기간	BID/OFFER	CLOSING	USD환산금리	전일대비	KORIBOR	SOFR	TENOR	BID	OFFER
O/N	-9/-5	-7	4.28	0.01	2.50	4.19000	1M MAR	-214	-210
T/N	-24/-20	-22	4.37	0.09	2.50	4.17519	1W*1S	-163	-157
1W	-52/-46	-49	4.28	0.00	2.50	4.15544	1*2	-210	-200
1S	-220/-210	-215	4.28	0.01	2.51	4.03693	1*3	-410	-400
3S	-635/-615	-625	4.27	0.02	2.53	3.88163	1*6	-925	-905
6S	-1190/-1130	-1160	4.21	-0.01	2.56	3.73095	1*9	-1405	-1375
1YR	-2140/-2040	-2090	4.09	0.00	2.57	3.50554	1*12	-1835	-1805

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)

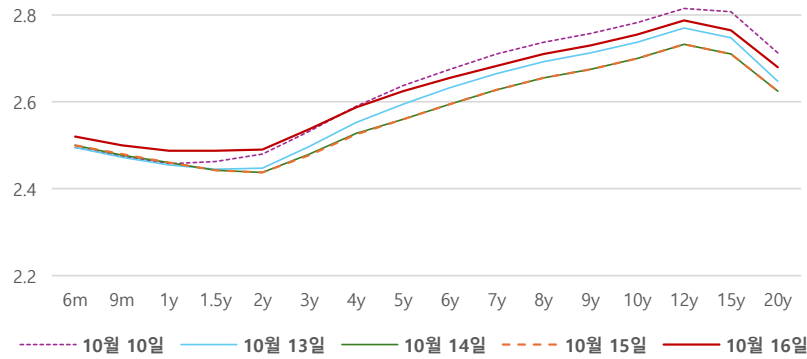
IRS 데일리 증가

10월 16일

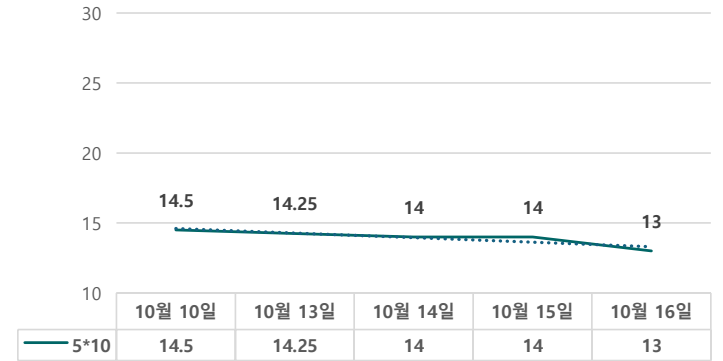
단위 : %, bp

구분	증가	전일대비
6m	2.5200	2.00
9m	2.5000	2.00
1y	2.4875	2.75
1.5y	2.4875	4.50
2y	2.4900	5.25
3y	2.5375	6.00
4y	2.5875	6.25
5y	2.6250	6.50
6y	2.6550	6.00
7y	2.6825	5.50
8y	2.7100	5.50
9y	2.7300	5.50
10y	2.7550	5.50
12y	2.7875	5.50
15y	2.7650	5.50
20y	2.6800	5.50

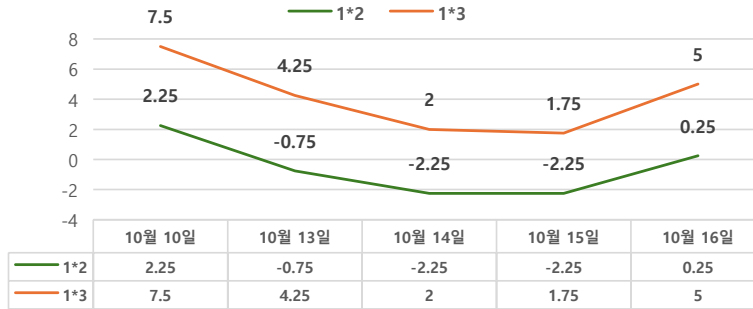
IRS 증가



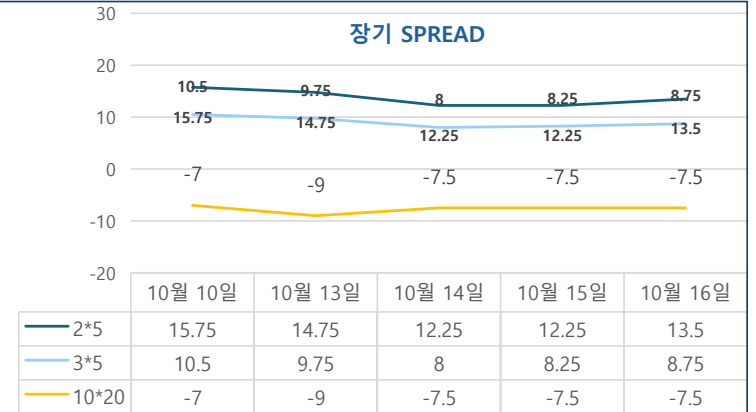
5*10 SPREAD



단기 SPREAD



장기 SPREAD



IRS 주요 커브

SPREAD

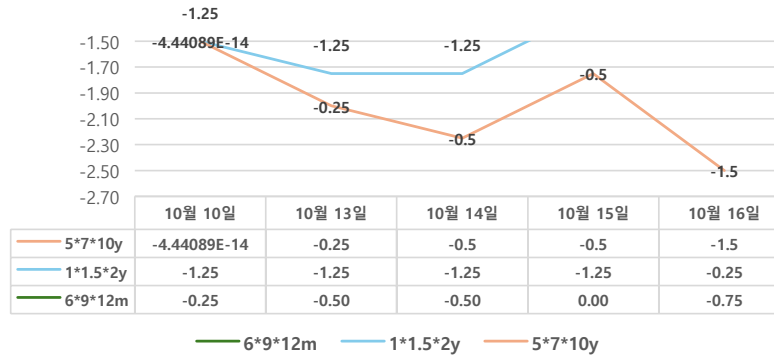
구분	증가	전일대비
1*2y	0.25	2.50
1*3y	5.00	3.25
2*5y	13.50	1.25
3*5y	8.75	0.50
5*10y	13.00	-1.00
10*20y	-7.50	0.00

IRS 주요 커브

FLY

구분	증가	전일대비
6m*9m*1y	-0.75	-0.75
1*1.5*2y	-0.25	1.00
2*5*10y	0.50	2.25
5*7*10y	-1.50	-1.00

주요 FLY



2*5*10y FLY

