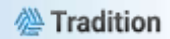


Market Daily Report

2025.10.30(목)



레포	전일 신규 실시한 한은RP매입(9조·14일물)과 공모주(이노테크·KB 7.85조) 청약자금 및 국고금 유입 기대감으로 금리 대폭 하락하였음. 운용금리 낮아 은행고유 매수 급감했으며, 장 중 추가 자금 유입 크지 않아 수급 다소 빠듯하였음.
채권	한국: 국고채 금리는 29일 상승 마감. 국내 채권시장은 미중 무역 갈등이 조금씩 해소되는 분위기 속에 약세로 시작. 외국인은 3년과 10년 국채선물을 모두 순매도. 시장 예상치를 웃돈 호주 물가 지표 역시 채권 시장에 약세 압력을 가중. 이창용 총재는 기재위 국정감사에서 대한민국의 4분기 성장률을 0.9%로 예상했으나 그 이상이 될 것이라 평가. 주택시장은 정책 한 두 개로 해결할 수 있는 문제가 아니라 발연. 오후 한미 관세 협상 타결 기대감에 국채 금리는 상승폭을 확대. 시장 참가자들은 FOMC를 대기하며 한국은행의 기준금리 인하 종료 가능성을 주시중. 미국: 미 국채 금리는 단기물의 약세 속에 일제히 상승 마감. 연준 금리 결정을 앞두고 횡보 흐름을 유지하던 미 국채 금리는 오후 2시 금리 인하 결과가 발표되자 상승세로 전환. 파월 의장의 기자회견이 시작되자 상승폭을 확대. 연준은 금리를 25bp 인하하고 양적 긴축(QT)을 12월 1일부터 종료하기로 결정. MBS의 만기 상환 원금을 전액 재정증권에 재투자하여 미 국채 비중을 늘리고 듀레이션은 짧게 가져갈 것이라 밝힘. 25bp인하 결정에 반대표는 스티븐 마이런 이사의 50bp 인하 의견과 제프리 슈미드 캔자스시티 연준은행 총재의 동결 의견이 있었음.0
MONEY	서울 시간 기준 30일 새벽 금리 인하에 많은 무게가 실리고 있는 FOMC 회의 결과 대기예, 금일 홍콩 휴장으로 주요 중국계 및 대만계 홍콩 센터 호가 또한 제약되면서, 마켓은 단기 위크 구간 중심으로 관심 집중 됨. 특히 11월초 만기의 1주 구간으로 중국계 3.95~3.98, 비중국계 4.00~4.01 레벨 위주로 체결 이어지면서, 여전히 월말 구간 초단기 유동성 타이트 하게 유지 되는 중. 일부 일본계 네임의 경우 다음달 초 일본 휴장일 선 커버 구간인 스왑·4일을 월커버 구간으로 4.29 레벨 까지로도 편입 시도 되었음. 어제에 이어 오늘도 일부 대만계 렌더로부터 6달 3.99, 1년 3.86 장기 구간 운용 제시 되었으며, 1년의 경우 3.84~3.85 레벨 수준에 역외 포린네임 비드로 마켓 체결 리포트. 3달은 말레 이시아게 비드로 마켓 4.02 레벨에 거래 이루어 짐.
FX SWAP	10월 29일 외환 스와프포인트는 미국 FOMC 금리인하 기대감이 선반영된 가운데 보험권 흐름을 나타냄. 1년물은 시초가대비 0.10원 하락한 -19.50원에 마감했고, 6개월물 역시 시초가 대비 0.10원 하락한 -11.20원에 마감함. 1개월물은 시초가대비 0.05원 내린 -1.80원의 증가를 기록함. 현물환 시장에서 달러-원 환율은 간밤 약달러 흐름 반영과 한미 정상회담 결과 대기 심리 속에 전장 대비 6.00원 내린 1,431.70원에 마감하며 하락세를 나타냄. 전반적으로 스와프포인트는 FOMC 이벤트를 대기하며 거래가 많지 않았으며, 미국 오버나잇 SOFR 금리 소폭 상승과 월말 요인으로 초단기물이 약세를 보이면서 약보합권에 머무는 모습을 나타냄..
IRS	전일 IRS는 상승 마감. 장중 양도성예금증서(CD) 거래 금리가 민평(2.54%)보다 11bp 높은 2.65%에 거래되는 모습을 보이면서 이에 단기쪽으로 영향을 받음. 장 초반부터 단기쪽 호가가 우세하여 6개월과 1년 위주로 거래가 활발하였음. 6개월이 꾸준히해 55-55.75에 여러 차례 거래되었으며, 6*12개월과 역인 1년이 레깅으로 여러 차례 거래되고 오퍼는 분위기를 보임. 1*2년이 02에 거래되었으며, 1년 56.5비드와 1.5년 5.75오퍼가 역인 1*1.5년이 01에 여러 차례 거래됨. 10년 83비드가 나오자마자 국채선물과 연동되어 거래되었으며, 5년이 71.5/71.25에 대치되다가 71.25에 거래되고 비드온, 이후 ND/D로 초이스를 이룸. 오후 들어 6개월, 9개월과 1년 쪽 스프레드 호가가 계속해서 역어 대치되는 모습을 보였으며, 9개월이 56.25/55.75에 계속해서 대치되다가 56에 거래, 6개월이 56 레벨에 여러 차례 거래됨. 또한 1년이 57.25에 거래되었으며, 2년이 59.25비드가 나오자마자 거래됨. 장 막판 레벨이 강하게 서며 10년이 84에 ND로 거래되고 이후 ND/D로 초이스를 이웠으며, 1년과 2년이 역어 각각 56.5/56.25, 59/58.75에 대치되다가 이후 거래되는 모습을 보임.

단기자금시장						전일 미국 국채 금리		
단위 : 조 원						한국시간 오전 07:05 기준		
	레포 거래잔액	MMF 잔고	레포금리	콜금리(C2)	기준금리	CD(91일)	금리	전일대비
2025.10.23(목)	259.1	217.2	2.51%	2.522%	2.50%	2.54%	2년물	3.600%
2025.10.24(금)	257.1	215.5	2.53%	2.530%		2.54%	5년물	3.718%
2025.10.27(월)	256.7	213.8	2.53%	2.528%		2.54%	10년물	4.080%
2025.10.28(화)	253.7	214.1	2.53%	2.506%		2.55%	30년물	4.626%
2025.10.29(수)	256.1		2.48%	2.512%		2.55%	10Y-2Y	48.0

국내 금융시장 동향			전일 외국인 순매수 순매도			오늘의 채권		
금후입 최종호가수익률			단위 : 억 원			단위 : 억 원		
항목	지표	전일대비	만기	종목	금액	채권 발행	채권 만기	채권 입찰
KOSPI	4,081.15	70.74	27.03.10	국고 25-1	1,615	은행채 5400	은행채 7300	
KOSDAQ	901.59	-1.71	27.09.10	국고 25-6	1,205	여전채 8830	여전채 2180	
달러-원	1,421.00원	-11.70원	26.03.10	국고 24-3	1,100	회사채 7490	회사채 1800	
국고3Y	2.677%	4.4	44.09.10	국고 24-10	-200	공사채 600	공사채 1900	
국고10Y	2.984%	4.9	31.06.10	국고 21-5	-300			
국고10Y-3Y	30.7	0.5	27.12.10	국고 24-12	-500			

Money Market Closing								
단위 : %, %p								
기간	KOREAN/FOREIGN		증가	전일대비	기간	CHINESE		증가
O/N	4.15	4.09	4.12	0.00	O/N	4.08	4.03	4.06
T/N	3.92	3.86	3.89	-0.25	T/N	4.08	4.03	4.07
1W	4.05	3.95	4.01	0.00	1W	4.02	3.92	3.99
1S	4.05	3.95	4.00	0.00	1S	4.03	3.93	3.98
3S	4.08	3.98	4.03	0.00	3S	4.03	3.93	3.98
6S	4.05	3.90	3.98	-0.01	6S	4.00	3.85	3.90
1YR	3.92	3.77	3.85	-0.02	1YR	3.85	3.65	3.80

FX SWAP CLOSING						ND SPREAD		
단위 : 전, %, %p						단위 : 전		
기간	BID/OFFER	CLOSING	USD환산금리	전일대비	KORIBOR	SOFR	TENOR	BID
O/N	-9/-5	-7	4.26	0.01	2.50	4.27000	1M MAR	-189
T/N	-9/-5	-7	4.26	0.01	2.50	4.25923	1W*1S	-133
1W	-51/-45	-48	4.23	0.12	2.50	4.19459	1*2	-215
1S	-185/-175	-180	4.14	0.06	2.52	3.96839	1*3	-415
3S	-610/-590	-600	4.22	0.01	2.55	3.83833	1*6	-935
6S	-1150/-1090	-1120	4.18	0.01	2.61	3.69369	1*9	-1390
1YR	-2000/1900	-1950	4.02	0.01	2.63	3.49682	1*12	-1780

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)

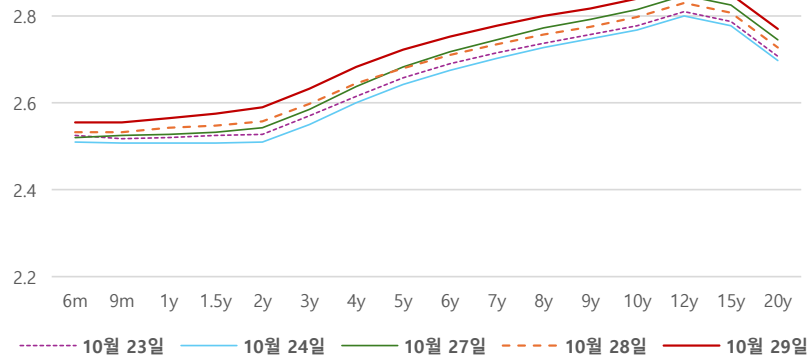
IRS 데일리 증가

10월 29일

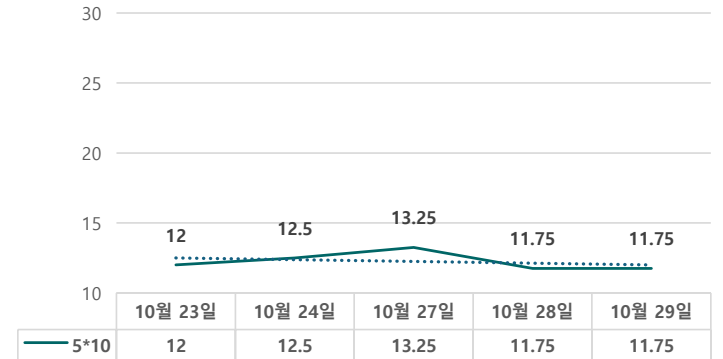
단위 : %, bp

구분	증가	전일대비
6m	2.5550	2.25
9m	2.5550	2.25
1y	2.5650	2.25
1.5y	2.5750	2.75
2y	2.5900	3.25
3y	2.6325	3.50
4y	2.6825	3.75
5y	2.7225	4.25
6y	2.7525	4.25
7y	2.7775	4.25
8y	2.8000	4.25
9y	2.8175	4.25
10y	2.8400	4.25
12y	2.8725	4.25
15y	2.8500	4.25
20y	2.7700	4.25

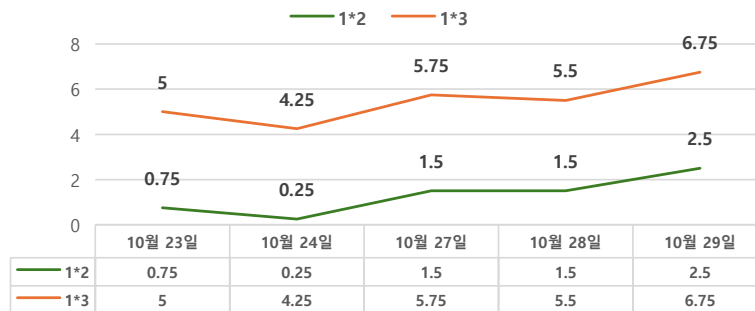
IRS 증가



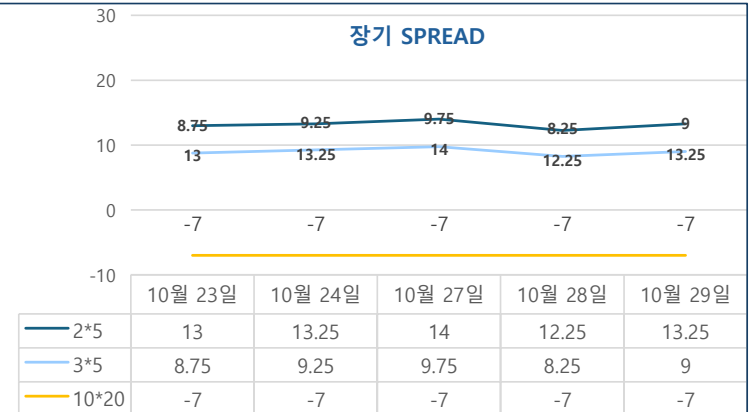
5*10 SPREAD



단기 SPREAD



장기 SPREAD



IRS 주요 커브

SPREAD

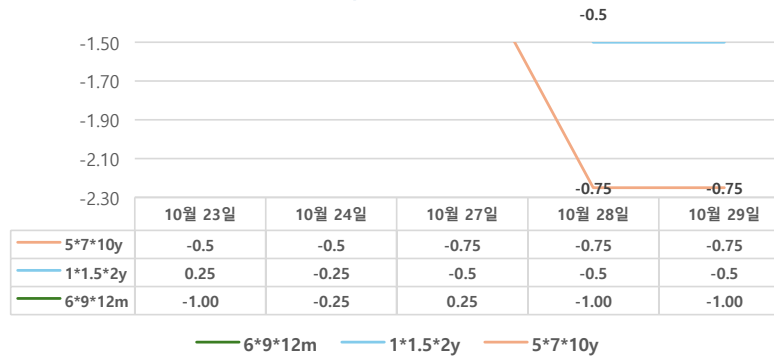
구분	증가	전일대비
1*2y	2.50	1.00
1*3y	6.75	1.25
2*5y	13.25	1.00
3*5y	9.00	0.75
5*10y	11.75	0.00
10*20y	-7.00	0.00

IRS 주요 커브

FLY

구분	증가	전일대비
6m*9m*1y	-1.00	0.00
1*1.5*2y	-0.50	0.00
2*5*10y	1.50	1.00
5*7*10y	-0.75	0.00

주요 FLY



2*5*10y FLY

