

Market Daily Report

2025.11.07(금)



레포	공모주(큐리오시스-키움 7.27조) 청약자금 및 공자기금 유입되어 유동성 풍부할 것으로 기대했으나 장 초반 예상과 달리 매수 이른시간에 소진돼 수급 빠듯하였음. 운용금리 낮았던 탓에 장 중 제2금융권 추가 여력 크지 않았으며, 일반채-회사채 미체결 물량 많아 막판 체결금리 급등하였음.
채권	한국: 국고채 금리는 6일 상승 마감. ADP 미국 고용지표와 재무부의 분기 국제 발행 계획이 약세 분위기를 주도. 한국전력공사의 채권 입찰 결과가 민평 대비 10bp 이상 높게 결정되며 시장 에 충격을 가함. 외국인인 10년 국채선물을 순매도하며 약세 압력을 더함. 시장 참가자들은 당분간 약세 분위기가 이어질 것으로 예상. 미국: 미 국채 금리는 일제히 하락 마감. 유럽 거래에서 하락세를 보이던 미 국채 금리는 뉴욕 장 시작 이후 낙폭을 확대. 잉글랜드 은행(BOE)은 금리를 4.00%로 동결. 다만 비둘기파적 동결 로 영국 채권 시장에 강세 압력. 곧이어 미 국채 시장에도 영향.
MONEY	역-내외로 단기 유동성이 여전히 타이트한 분위기가 지속된 가운데, 온소 오버나잇 3.88-3.90, 역외에서는 고점 3.95를 터치하며 거래되었고, 대만계 은행 위주로 워크몰은 3.95-3.99 수준에 체 결되면서 연말 커브 구간 2-3개월물은 가산금리 20-25bp 감안해 All in 가격 4.10 터치 후 4.15 레벨에 눈높이를 맞춰가는 중. MM 마켓에서는 그동안 중국 본토에서 역외로 공급된 막대한 유동성으로 중국계간 금리가 저점을 유지하고 있었으나, 최근 연준의 금리 경로 불확실성에 따른 포지션 되돌림으로 역외 중 국제 은행들의 연말 포지션 커브 물량이 해소 되지 않자 Daily 레벨 변동성이 확대 되고 있음. 금일 중국 본토에서 제시한 3개월물 오퍼 금리는 4.05-4.10으로 전일비 10bp 가량 급등세를 보였으며, 6개월물도 4.00% 오퍼 제시에 taken 되면서 전일비 상승 마감됨.
FX SWAP	11월 6일 외환 스와프포인트는 미국채 금리 급등 영향으로 1년물 위주로 하락하며 무거운 흐름을 보임. 1년물은 시초가 대비 0.40원 하락한 -20.80원에 마감했고, 6개월물과 1개월물은 시초 가 대비 보합권인 -11.70원, -1.95 원에 마감함. 현물환 시장에서 달러-원 환율은 전일의 위험 회피 심리가 일부 진정되며 전일 대비 1.70원 하락한 1,447.70원에 마감함. 전반적으로 외환스 와프포인트는 간밤 미국 금리가 큰 폭으로 뚫 영향으로 무거워진 흐름을 보임. 국고채 금리도 상승했으나, 시장 전반의 투자 심리가 위축되고 외국인 재정거래 비드가 유입되지 않으면서 장 기물에서 하락세가 나온 것으로 분석됨.
IRS	전일 IRS는 상승 마감. 전반적으로 주 내내 단기쪽 오퍼가 많은 분위기였으며, 오후에 장이 밀리면서 비드가 많아지는 모습을 보임. 장 초반 2년이 62에 거래되었으며, 5*12년 17비드와 5년 85-85.75비드가 엮여 장기쪽으로 12년이 02.75비드까지 만들어짐. 또한 5년이 86.25/85.75에 대체되다가 86에 만나서 여러 차례 거래되었으며, 2*10년이 30비드가 나와 중장기쪽 커브가 움 직임. 오후 들어 2*10년이 32에 D/ND로 초이스 분위기를 이루다가 거래되었으며, 1*2년이 6.5에 거래됨. 단기쪽으로 6개월이 60.5/60에 대체되다가 60에 계속해서 여러 차례 거래되었으며, 3*5년이 D/ND로 11.5/11.25에 대체되었으나 거래 없이 리퍼됨. 장 막판 국채선물과 연동되면서 전반적으로 레벨이 상승했으며, 1년이 65-66비드까지 올라오며 66에 여러 차례, 1.5년이 69 에 거래되고 오퍼온 분위기를 보임. 또한 6개월 61오퍼와 1.5년 69비드가 엮인 6개월*1년이 08에 몇 차례 거래되었으며, 7년이 98비드가 나오면서 레벨이 올라가는 모습을 보임. 마감 이후 2년이 73.5/73.25에 대체되다가 73.5까지 거래되었으며 10년이 05.5비드가 나옴. 이날 양도성에금증서(cd)는 상승하여 2.58%(+1bp)에 고시됨.

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
2025.10.31(금)	259.4	213.3	2.52%	2.511%	2.50%	2.55%	2년물	3.559%
2025.11.03(월)	258.5	215.1	2.48%	2.488%		2.56%	5년물	3.682%
2025.11.04(화)	261.1	220.1	2.48%	2.430%		2.57%	10년물	4.085%
2025.11.05(수)	262.6	218.6	2.48%	2.489%		2.57%	30년물	4.682%
2025.11.06(목)	263.2		2.48%	2.518%		2.58%	10Y-2Y	52.6
								-7.50
								-8.30
								-7.50
								-5.70
								0.00

국내 금융시장 동향			전일 외국인 순매수 순매도			오늘의 채권		
금투협 최종호가수익률			단위 : 억 원			단위 : 억 원		
항목	지표	전일대비	만기	종목	금액	채권 발행	채권 만기	채권 입찰
KOSPI	4,026.45	22.03	27.06.10	국고 24-4	800	은행채 1,900	은행채 7,900	물가채 10년 1,000억원 교환 입찰
KOSDAQ	898.17	-3.72	27.09.10	국고 25-6	750	여전채 4,000	여전채 7,670	
달러-원	1,449.30원	7.50원	28.06.10	국고 25-4	640	회사채 2,300	회사채 930	
국고3Y	2.834%	6.7	35.06.10	국고 25-5	-90	공사채 2,600		
국고10Y	3.203%	7.8	34.12.10	국고 24-13	-628			
국고10Y-3Y	36.9	1.1	30.03.10	국고 25-3	-1,000			

Money Market Closing									단위 : %, %p
기간	KOREAN/FOREIGN		증가	전일대비	기간	CHINESE		증가	
O/N	3.93	3.87	3.90	0.01	O/N	3.92	3.85	3.90	0.01
T/N	3.95	3.89	3.92	0.02	T/N	3.92	3.85	3.90	0.00
1W	4.00	3.92	3.96	0.01	1W	3.98	3.83	3.93	-0.02
1S	4.06	3.96	4.01	0.00	1S	4.05	3.90	4.00	0.02
3S	4.12	4.02	4.06	0.01	3S	4.10	3.90	4.03	0.03
6S	4.10	3.95	4.00	-0.02	6S	4.05	3.85	4.00	0.10
1YR	4.03	3.88	3.96	0.00	1YR	3.95	3.75	3.87	0.04

FX SWAP CLOSING							ND SPREAD		
단위 : 전, %, %p							단위 : 전		
기간	BID/OFFER	CLOSING	USD환산금리	전일대비	KORIBOR	SOFR	TENOR	BID	OFFER
O/N	-8/-4	-6	3.99	-0.50	2.50	4.00000	1M MAR	-192	-188
T/N	-20/-16	-18	3.99	-0.50	2.50	3.99921	1W*1S	-153	-147
1W	-48/-42	-45	4.10	-0.10	2.50	3.99816	1*2	-245	-235
1S	-200/-190	-195	4.15	0.02	2.53	3.99211	1*3	-435	-425
3S	-640/-620	-630	4.33	0.02	2.61	3.86956	1*6	-970	-950
6S	-1200/-1140	-1170	4.32	0.01	2.69	3.77173	1*9	-1452	-1422
1YR	-2130/-2030	-2080	4.21	0.05	2.73	3.58970	1*12	-1847	-1817

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)

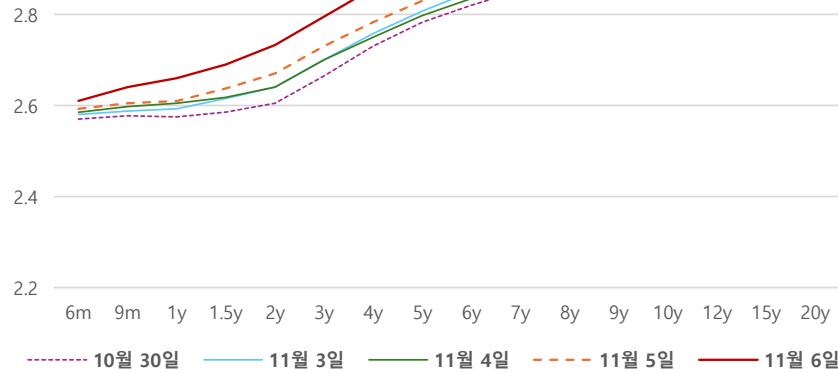
IRS 데일리 증가

11월 6일

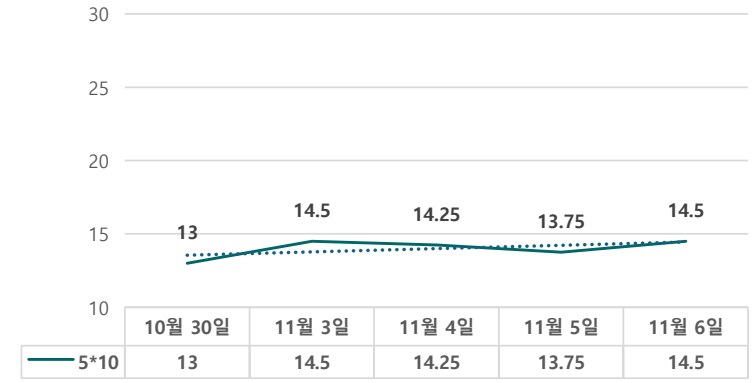
단위 : %, bp

구분	증가	전일대비
6m	2.6100	1.75
9m	2.6400	3.50
1y	2.6600	5.00
1.5y	2.6900	5.25
2y	2.7325	6.25
3y	2.7950	6.50
4y	2.8575	7.50
5y	2.9075	7.75
6y	2.9475	8.00
7y	2.9800	8.25
8y	3.0050	8.25
9y	3.0275	8.25
10y	3.0525	8.50
12y	3.0900	8.50
15y	3.0650	8.50
20y	2.9825	8.50

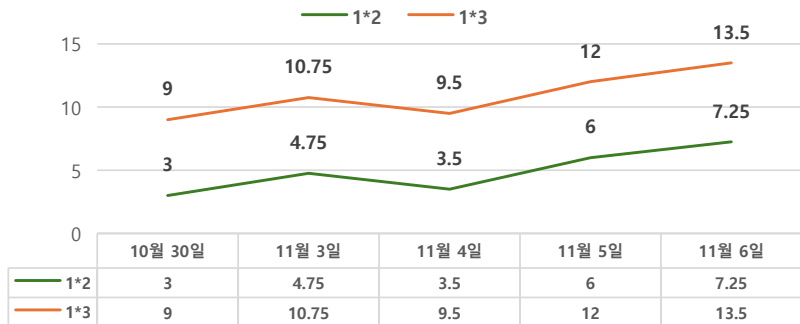
IRS 증가



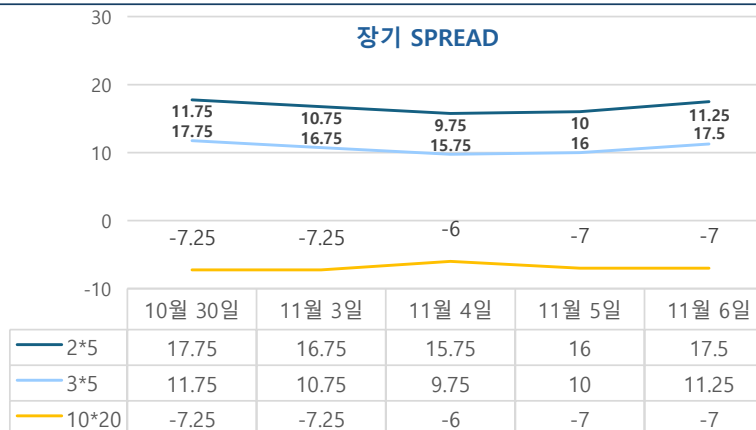
5*10 SPREAD



단기 SPREAD



장기 SPREAD

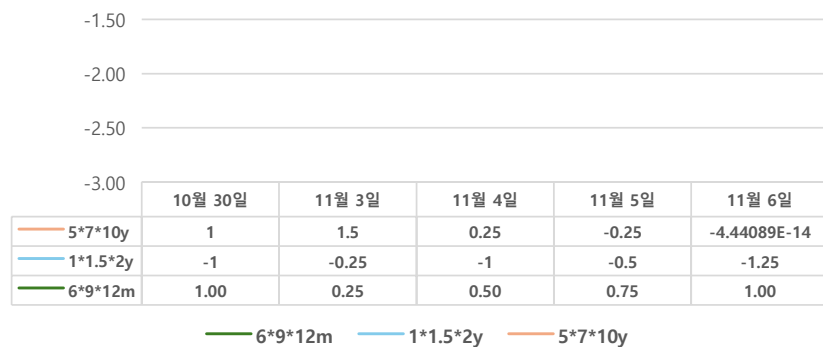


IRS 주요 커브

SPREAD

구분	증가	전일대비
1*2y	7.25	1.25
1*3y	13.50	1.50
2*5y	17.50	1.50
3*5y	11.25	1.25
5*10y	14.50	0.75
10*20y	-7.00	0.00

주요 FLY



2*5*10y FLY



IRS 주요 커브

FLY

구분	증가	전일대비
6m*9m*1y	1.00	0.25
1*1.5*2y	-1.25	-0.75
2*5*10y	3.00	0.75
5*7*10y	0.00	0.25