

Market Daily Report

2025.12.16(화)

Tradition

레포	공모주 청약자금 및 건보자금 유입되어 운용사·연금 중심 유동성 증가했으며, 은행고유 매수세 주춤했음에도 조달여건 양호하였음. 장 중 증권사 추가 매도 이어져 일부 구간 정체를 보이기도 했으나 운용사 및 신탁 매수 또한 꾸준히 유입됨에 따라 수급 무난하였음.
채권	한국: 국고채 금리는 15일 급락 마감. 외국인이 장 초부터 3년과 10년 국채선물 매수세를 확대. 장 전 이억원 금융위원회장이 국고채 금리와 국내 금융시장에 필요시 시장안정 조치를 과감하고 선제적으로 시행할 것이라는 메세지 역시 매수 심리 개선에 영향. 오후 들어서는 증권사, 은행의 매수로 강세가 더욱 확대되어 10년 국채선물의 상승 폭이 원박스에 유팔. 국채선물 만기 교체를 앞둔 상황에 시장 참가자들은 여전히 외국인의 행보를 주시하는 중. 미국: 미 국채 금리는 단기물의 상대적 강세 속에 하락 마감. 다만 하락 폭은 미미, 30년물은 약보합. 유럽 거래에서부터 미 장기 국채 금리는 하락세를 보였으나 트럼프 대통령의 주변 고위 인사들이 케빈 헷지 위원장이 트럼프 대통령과 지나치게 친하다는 점을 우려하며 차기 의장으로 적합하지 않다는 의견을 제기했다는 소식에 하락 폭을 축소. 이에 경쟁자인 케빈 워시 전 연준 이사가 차기 연준 의장이 될 가능성성이 높아짐.
MONEY	금주 미국의 주요 경제 지표 발표를 앞두고 지난주 금요일부터 연준은 지급준비금 관리 매입 (RMP) 차원으로 재정증권 (1년 이하 국채) 81억불 가량을 매입 했으며, 15일 (금일)에 추가로 68억불 매입할 예정임. 연준의 금리 인하 후 sofr 오버나잇 금리는 3.66 정도로 형성된 반면, 아시아 마켓은 3.72까지 레벨 형성되며 고점 비드 위주로 거래 되었음. 오버나잇 금리 상승에 연말 이내 구간인 1-2주물도 여전히 높게 형성되면서 3.75-3.78 수준에 거래 되었음. 12월 중반으로 접어들면서 본격적인 연커버 자금 차입에 집중되며 1-3개월물 모두 낮게는 3.80-3.87 & 높게는 4.00-4.07 수준으로 네임에 따라 레벨은 20bp 이상 벌어지고 있음. 아시아 마켓에서 가장 활발히 거래 되는 중국 계간 기간들 레벨은 3달 3.90, 6달 3.87, 1년물 3.75 수준으로 오퍐 제시 되었으며, 미국을 제외한 주요국들의 금리 동결 및 인상 선회에 최근 달러 오퍐 레벨은 "연말 프리미엄 + 불안정한 미국 장기 금리"에 다소 정체된 흐름으로 레벨 형성 중.
FX SWAP	12월 15일 외환 스와프포인트는 전반적으로 박스권 흐름 속에서 큰 방향성을 보이지 않음. 1년물은 에셋스와프 물량 출회 영향 등으로 시초가 대비 0.20원 하락한 -19.10원에 마감했고, 6개월물은 보합인 -11.50원에 거래를 마침. 반면 1개월물은 시초가에서 0.05원 상승한 -2.35원에 마감함. 현물환 시장에서 달러-원 환율은 코스피 하락에도 불구하고 일본은행의 금리 인상 기대에 따른 엔화 강세와 국민연금발 환헤지 경계감이 작용하며 전일 대비 2.70원 하락한 1,471.00원에 마감함. 전반적으로 외환 스와프포인트는 박스권 등락을 거듭했으며, 장기물은 에셋 물량 출회 후 비드가 유입되며 낙폭이 제한되었고 단기물 역시 큰 변동성이 없었던 것으로 보임.
IRS	전일 IRS는 하락 마감. 장 초반 4년이 18/17.5에 대치되다가 18에 여러 차례 거래되고 오퍐은 분위기를 보였으며, 단기쪽으로 6*12개월이 5-4오퍐으로 강하게 내려오고, 9*12개월이 5.5오퍐으로 나와 단기쪽 커브가 좁혀지는 모습을 보임. 오퍐 위주의 호가가 우세한 분위기에서 2년이 97.75에 거래되었으며, 3년이 10-9.75오퍐 레벨로 나옴. 오후 들어 8년이 28.비드가 나오자마자 거래되었으며, 10년이 32/31에 ND/D로 대치되었으나 거래 없이 리퍼됨. 단기쪽으로 6개월이 74.75비드가 나와 여러 차례 거래되었고 9개월이 75오퍐과 나왔으며, 3년이 6.5/6에 대치되다가 ND로 6.5에 여러 차례 거래됨. 2년 93.5오퍐과 2*3년 13오퍐과 3년이 6.5에 거래되고 오퍐은 분위기를 보였으며 이후 3년이 06에까지 거래됨. 4년이 13.25-12.75 레벨에 국채선물과 연동되어 거래되었으며, 8년이 26.5에 거래되고 오퍐은 분위기를 보임. 장 막판 5년이 ND로 16.5에 거래되었으며, 9개월이 73.75오퍐과 나옴.

단기자금시장

	레포 거래잔액	MMF 잔고	레포금리	콜금리(C2)	기준금리	CD(91일)	전일 미국 국채 금리		
							단위 : 조 원	금리	전일대비
2025.12.09(화)	272.2	217.2	2.52%	2.520%	2.50%	2.83%	2년물	3.504%	-2.00
2025.12.10(수)	273.4	214.9	2.55%	2.513%		2.83%	5년물	3.726%	-1.70
2025.12.11(목)	273.0	216.0	2.55%	2.485%		2.83%	10년물	4.176%	-1.00
2025.12.12(금)	279.3	216.9	2.54%	2.518%		2.83%	30년물	4.849%	0.20
2025.12.15(월)	279.9		2.54%	2.533%		2.83%	10Y-2Y	67.2	0.01

국내 금융시장 동향

국내 금융시장 동향			전일 외국인 순매수 순매도			오늘의 채권		
항목	지표	전일대비	만기	종목	금액	채권 발행	채권 만기	채권 입찰
KOSPI	4,090.59	-76.57	26.03.17	통안채	4,100	은행채 1,000	은행채 3,600	통안채 17,000억원 조기환매
KOSDAQ	938.83	1.49	26.12.10	국고 23-10	1,750	여전채 1,300	여전채 3,800	
달러-원	1,468.60원	-8.40원	26.04.10	외평채 25-4	1,600	통안채 6,400	통안채 8,300	
국고3Y	3.000%	-9.3	35.06.10	국고 25-5	-300	공사채 6,177	공사채 1,700	
국고10Y	3.325%	-8.4	33.12.10	국고 13-8	-500			
국고10Y-3Y	32.5	0.9	27.06.10	국고 24-4	-1,000			

Money Market Closing

기간	KOREAN/FOREIGN			기간	CHINESE			전일대비
	증가	전일대비	기간		증가	전일대비	증가	
O/N	3.71	3.65	3.68	0.00	O/N	3.71	3.65	3.68
T/N	3.72	3.66	3.69	-0.01	T/N	3.72	3.66	3.69
1W	3.80	3.70	3.75	0.00	1W	3.75	3.65	3.73
1S	4.05	3.95	4.00	0.00	1S	3.93	3.78	3.90
3S	4.05	3.95	4.00	0.01	3S	3.93	3.78	3.90
6S	4.05	3.90	3.98	0.00	6S	3.88	3.73	3.85
1YR	3.95	3.80	3.89	0.00	1YR	3.80	3.65	3.75

FX SWAP CLOSING

기간	BID/OFFER	CLOSING	USD환산금리	전일대비	KORIBOR	SOFR	ND SPREAD			
							단위 : 전, %, %p	TENOR	BID	OFFER
O/N	-9/-5	-7	4.21	0.33	2.50	3.66000		1M MAR	-226	-222
T/N	-7/-3	-5	3.72	0.00	2.50	3.66218		1W*1S	-198	-192
1W	-45/-39	-42	3.97	-0.07	2.50	3.67529		1*2	-205	-195
1S	-240/-230	-235	4.31	-0.05	2.62	3.73426		1*3	-370	-360
3S	-625/-605	-615	4.52	-0.02	2.83	3.70627		1*6	-905	-885
6S	-1180/-1120	-1150	4.50	0.00	2.92	3.64046		1*9	-1310	-1280
1YR	-1960/-1860	-1910	4.22	0.02	2.88	3.48648		1*12	-1615	-1585

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)

