

# Market Daily Report

2025.12.30(화)



<b>레포</b>	장 초반부터 은행고유 매수세 강해 일반채 수급 무난했으며, 회사채 조달여건 호전되어 정체 이른 시간에 해소되었음. 연말 앞두고 기일을 수요 꾸준하여 조달금리 지속 상승한 반면, 장 중 추가자금 유입됨에 따라 일반채 체결금리 큰 폭으로 하락하였음.
<b>채권</b>	한국: 국고채 금리는 모두 하락 마감. 오전 중 외국인의 국채선물 매입과 원달러 환율을 추가 하락으로 금리 하락. 오후 들어 외국인이 매도로 전환하며 금리 하락 폭이 줄었으나, 장 마감 무렵 다시 외국인의 순매수로 강세로 마감. 한편 원달러 환율은 전장 대비 10원 이상 내려 국고채 금리 하락에 영향. 미국: 미 국채금리 모두 소폭 하락 마감. 오전 중 발표된 11월 잠정주택판매가 시장 예상치인 1%를 상회, 전월대비 3.3% 급증하여 금리 상승에 영향. 잠정주택판매지수는 79.2로 집계, 2023년 2월 이후 최고치. 하지만 이후 장중에는 지표의 부재 속에 대체로 방향성 없는 움직임을 보이며, 금리 하락 흐름으로 마감.
<b>MONEY</b>	2025년도 마감을 3일 앞두고, 은ossa에서는 연말 달러 유동성이 안정적인 수준을 유지하면서 미니마켓 오버나잇은 3.62-3.65 수준으로 체결 되었으며, 역외에서도 초단기 커버 물량이 크지 않아 3.65-3.67 수준에 대부분 글로징되며 마감됨. 스팟 벨류가 12/31로 시작되면서 탐스팟-1주물이 4.07-4.09 대만계 위주로 체결 되었고, 일본은 12/31-1/2 까지 신정 휴일로 올해 마지막 영업일인 탐스팟 시작 1주물 위주로 4.10-4.12 수준에 연말 포지션 커버를 마무리하며 마감됨. 미니마켓 시장 장기율 비드 부채 속 대부분 3개월물 이내 구간으로 호가 형성되었고, 연말 프리미엄 반영은 대부분 마무리되며 중국계간 1-3개월물은 3.80-3.85 수준에 거래되면서 1월 초부터 레밸 조정 될 것을 감안 기일을 롱포지션 매칭을 위한 오퍼 공세 속 레밸은 전반적으로 하향 조정되어 가고 있는 중.
<b>FX SWAP</b>	1개월은 시초가 대비 0.1원 내리고 3개월물은 0.15원, 6개월물은 0.1원 하락하며 전반적으로 스왑포인트는 내려갔다. 하락 분위기를 에센셜량이 나왔다고 보여진다고 하지만 필요한 수급정도의 물량으로 판단하는 분위기이다. 연말정세지만 하루물과 단기~장기율 거래가 활발한 편으로 보인다. 탐스팟은 12/31일 연말거래일을 끼면서 거래는 -5~4전 정도 거래가 되었다. 달리-원 환율은 이어지는 당국별 하방압력과 기업내고물량으로 1430원대를 뚫었다가 1429.8원으로 종가를 찍었다. 당국의 환율안정 분위기가 강해 연속적으로 달리-원 환율은 하락을 이끌어내고 있다. 내일이 올해 마지막 거래일인데 당국의 의지를 보며 추가하락 가능성을 열어두는 분위기가 있다.
<b>IRS</b>	전일 IRS는 하락 마감. 장 초반 한선한 분위기 속 6개월 오퍼가 내려오며 ND로 78.5에 거래되고 비드은 분위기를 보였으며, 이후 6*9개월 -2.5비드와 엣여 6개월이 78.5, 9개월이 76에 초이스를 이루다가 이와 엑인 6*9개월이 -2.5에 계속해서 여러 차례 거래됨. 8*9*10년 나비가 0.25비드, 8*9년이 1.75오퍼가 나오며 중장기쪽 커브가 움직였으며, 이후 8*10년이 03에 거래되는 모습을 보임. 오후 들어 1.5-3년쪽 중단기 테너 오퍼가 계속해서 비드를 찾는 분위기를 보임. 2년이 90.5에 여러 차례 거래되었으며, 1*2년이 11.5-12.25비드까지 올라와 커브 레벨이 변동됨. 3년이 2.5/02에 계속해서 대치되다가 2.5에 여러 차례 거래되고 오퍼온 분위기를 보임. 장 막판 2년이 89.75-90비드로 올라왔으며, 1.5년이 82.75/82.5에 대치되었으나 거래 없이 리퍼됨.

## 단기자금시장

	레포 거래잔액	MMF 잔고	레포금리	콜금리(C2)	기준금리	CD(91일)	전일 미국 국채 금리		
							단위 : 조 원	금리	전일대비
2025.12.22(월)	286.0	216.9	2.55%	2.555%	2.50%	2.85%	2년물	3.457%	-2.40
2025.12.23(화)	280.4	214.4	2.55%	2.547%		2.85%	5년물	3.670%	-2.70
2025.12.24(수)	282.6	209.3	2.54%	2.543%		2.86%	10년물	4.112%	-1.80
2025.12.26(금)	283.1	206.7	2.55%	2.553%		2.87%	30년물	4.798%	-1.70
2025.12.29(월)	285.3		2.55%	2.522%		2.87%	10Y-2Y	65.5	0.01

## 국내 금융시장 동향

금투협 최종호가수익률			전일 외국인 순매수 순매도			오늘의 채권		
항목	지표	전일대비	만기	종목	금액	채권 발행	채권 만기	채권 입찰
KOSPI	4,220.56	90.88	31.12.10	국고 11-7	500	여전채 2,500	은행채 4,300	
KOSDAQ	932.59	12.92	31.06.10	국고 21-5	500	회사채 21	여전채 300	
달리-원	1,434.10원	-8.10원	26.12.10	국고 23-10	455	공사채 500	통안채 5,000	
국고3Y	2.939%	-1.9	30.12.10	국고 20-9	-500			
국고10Y	3.354%	-2.0	26.09.10	국고 16-3	-500			
국고10Y-3Y	41.5	-0.1	28.06.10	국고 25-4	-1,000			

## Money Market Closing

기간	KOREAN/FOREIGN	증가	전일대비	기간	CHINESE		증가	전일대비
					기간	증가		
O/N	3.68	3.62	3.65	0.00	O/N	3.67	3.62	3.65
T/N	3.69	3.63	3.67	0.00	T/N	3.68	3.63	3.66
1W	4.03	3.88	3.96	-0.02	1W	3.90	3.75	3.80
1S	4.05	3.90	3.97	-0.02	1S	3.90	3.75	3.85
3S	4.05	3.90	4.00	-0.03	3S	3.90	3.75	3.80
6S	4.00	3.85	3.95	-0.02	6S	3.85	3.70	3.77
1YR	3.90	3.75	3.83	-0.02	1YR	3.80	3.65	3.75

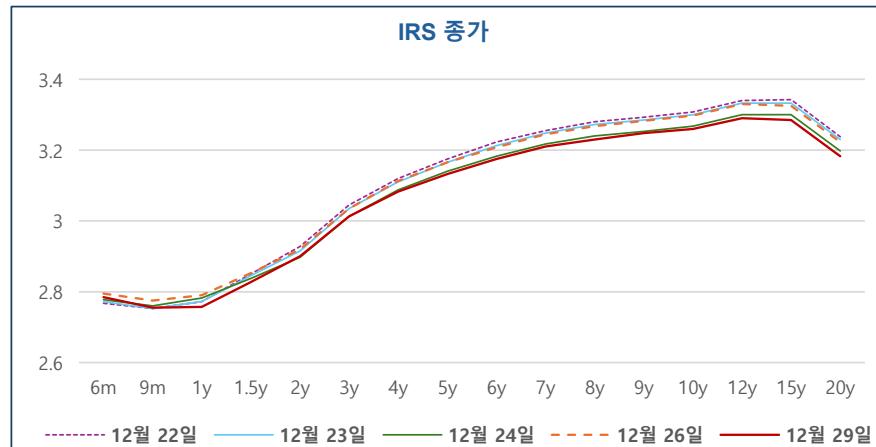
## FX SWAP CLOSING

기간	BID/OFFER	CLOSING	USD환산금리	전일대비	KORIBOR	SOFR	ND SPREAD		
							TENOR	BID	OFFER
O/N	-9/-5	-7	4.26	0.68	2.50	3.66000	1M MAR	-147	-143
T/N	-7/-3	-5	3.76	0.76	2.50	3.66205	1W*1S	-116	-110
1W	-38/-32	-35	3.76	0.09	2.50	3.67433	1*2	-160	-150
1S	-170/-160	-165	4.01	0.09	2.62	3.72141	1*3	-355	-345
3S	-535/-515	-525	4.31	0.06	2.82	3.68558	1*6	-880	-860
6S	-1100/-1040	-1070	4.38	0.01	2.85	3.61504	1*9	-1350	-1320
1YR	-1940/-1840	-1890	4.19	0.00	2.83	3.47055	1*12	-1685	-1655

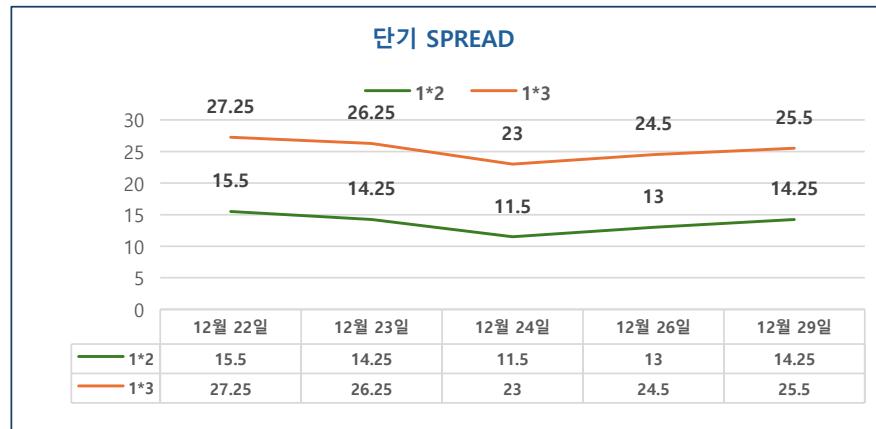
## 국내외 일정

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 종가		
12월 29일		
구분	종가	전일대비
6m	2.7850	-1.00
9m	2.7550	-2.00
1y	2.7575	-3.25
1.5y	2.8275	-2.50
2y	2.9000	-2.00
3y	3.0125	-2.25
4y	3.0825	-3.00
5y	3.1325	-3.25
6y	3.1750	-3.25
7y	3.2100	-3.50
8y	3.2300	-3.75
9y	3.2475	-3.50
10y	3.2600	-3.75
12y	3.2900	-4.00
15y	3.2850	-4.00
20y	3.1825	-4.00



IRS 주요 커브 SPREAD		
구분	종가	전일대비
1*2y	14.25	1.25
1*3y	25.50	1.00
2*5y	23.25	-1.25
3*5y	12.00	-1.00
5*10y	12.75	-0.50
10*20y	-7.75	-0.25



IRS 주요 커브 FLY		
구분	종가	전일대비
6m*9m*1y	-3.25	0.25
1*1.5*2y	-0.25	0.25
2*5*10y	10.50	-0.75
5*7*10y	2.75	0.00

