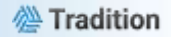


Market Daily Report

2026.07.01(수)



레포	분기말 환매 영향으로 은행신탁 및 제2금융권 유동성 대폭 축소되었음. 한은RP매입 증액과 은행고유 운용에도 부족 분위기 강했으며, 장중 세걸금리 상승하였음.
채권	한국 : 국고채 금리는 장기를 중심으로 하락 마감. 30년 국고채 입찰이 예상보다 견조하게 마무리된 가운데 WGBI 편입 관련 외국인 수요가 유입되며 강세를 나타냄. 외국인은 국채선물 순매수를 이어갔고 장 마감 무렵 추가 매수세도 유입되며 강세폭을 확대함. 정부는 WGBI 편입 이후 외국인의 국고채 순매수 규모가 결제 기준 30조7천억원에 달했다고 밝힘. 시장은 다음 거래일 발표되는 5월 수출동향을 주시하는 모습. 미국: 미 국채 금리는 전주기상 상승 마감. 5월 JOLTS 구인건수는 759만4천건으로 예상치(730만건)를 크게 상회하며 2년 만에 최고치를 기록함. 실업자 1명당 구인건수를 의미하는 구인배율은 1.039배를 기록하며 두 달 연속 1배를 상회함. 6월 CB 소비자신뢰지수는 91.2로 예상치(94.7)를 하회했으나 시장 영향은 제한됨. 시장은 견조한 고용지표를 반영하며 연내 금리 인상 기대를 확대했고 6월 고용보고서를 주시하는 모습.
MONEY	국제유가 반등에 따른 인플레이션 우려로 미국 국채금리는 소폭 상승. 다만 호르무즈 해협을 통한 에너지 수출 정상화 기대가 유가 상승폭을 제한하면서 금리도 제한적인 오름세를 나타냄. 시장의 관심은 이번 주 발표되는 미국 노동시장 지표, 특히 6월 비농업부문 고용보고서에 집중되고 있으며, 이는 향후 FED의 통화정책 방향을 가늠할 핵심 변수로 주목받고 있음. 또한 시장은 7월 FOMC의 금리 동결 가능성을 높게 보면서 9월 추가 금리 인상 가능성은 여전히 반영하는 등 당분간 경제지표에 따른 금리 변동성이 이어질 것으로 예상 됨. 30일 데포마켓, 반기 마감 영향으로 투데이 스타팅 위주의 마켓 형성. o/n은 장중 꾸준히 레벨을 높여 중국계 간 4.00% 체결 이후, 중국계 3.85~3.95%, 대만계 3.90~3.95% 수준에서 주된 거래 이륙. 투데이 밸류 기준 1달 이하 단기 구간으로는 4.00 오퍼가 대기된 가운데, 대만계 1달의 경우 3.95 체결 리포트 됨. 2~3달 구간 역시 4.15 마켓 오퍼 제시에, 대만계 4.13~4.15, 중국계 2달은 4.06 수준에서 체결. 한편, tom/spot의 7월 스타팅으로 대만계 1주 3.68~3.70, 1달 3.75, 3달 4.03, 중국계 1주 3.73~3.75, 1달 3.85~3.90, 2달 4.00, 3달 4.05 수준에서 각각 편당 시도 되었으나, 시장에서는 2~3달 4.13, 6달 4.20, 1년 4.40 와이드한 오퍼 제시만 되며 실질 거래까지는 대부분 제액 됨. 7월 스타팅 기일물은 내일부터 본격화되는 만큼, 시장 분위기와 레벨이 보다 구체적으로 형성될 것으로 예상 됨.
FX SWAP	6월 30일 외환 스왑프 시장은 반기말 원화 조달 수요가 초단기물에 집중되며 ON이 4개월 만에 최고치로 급등한 반면 그 외 구간은 원화 부족 완화에 하락하는 모습을 보임. 1년물(12M)은 에셋스왑프 물량과 원화 부족 일부 해소에 시초가 대비 0.40원 하락한 -15.20원에 마감했고, 6개월물(6M)은 0.20원 내린 -7.50원, 1개월물(1M)은 0.30원 하락한 -1.05원에 거래를 마침. 초단기물 ON은 반기말 당일 밸류가 정확히 걸리면서 증권사-외국계 은행의 셀앤바이 수요가 몰려 +0.40원에 마감한 반면 전일 +0.60원까지 급등했던 TN은 7월 밸류로 넘어가며 파(0.00)로 정상화됨. 현물환 달러-원 환율은 외국인의 8거래일 연속 코스피 순매도와 달러-엔의 40년 만의 162엔 돌파에 따른 엔저 충격에 1,550.20원까지 오른 끝에 전장 대비 4.20원 상승한 1,549.40원으로 2009년 3월 이후 최고치를 재차 경신함. 외환 스왑프 시장에서는 기간을 비드가 비어 있어 펀더멘털 측 지지가 약한 만큼 월초 단기를 정상화 속도와 외국인 주식 매도 지속에 따른 커스터디 셀앤바이 잔존 여부가 7월 초 단기 커브 방향의 주요 포인트로 보임.
IRS	전일 IRS는 하락 마감. 미-이란 무력 충돌 여파로 유가와 환율이 급등했음에도 불구하고, 월말 세계국채지수(WGBI) 유입 기대감과 분기말 원도드레싱 효과가 부각되며 현물 시장은 장기를 중심으로 강세를 나타낸 모습. 특히 우려를 모았던 3조 1천억 원 규모의 국고채 30년물 입찰이 시장 금리보다 낮은 수준에서 견조하게 낙찰되고, 장 막판 외국인의 국채선물 순매수와 WGBI 관련 오퍼 물량이 유입되면서 10년물 이상 장기 테너 위주로 금리가 큰 폭 하락 마감함. 장 초반 6*9*12개월 나비가 07/06에 대체되다가 6.5에 만나서 거래되며 단기 커브가 움직였으며, 2년이 72-72.25까지 비드가 올라와 거래됨. 장기쪽 오퍼가 비드를 찾는 분위기를 보이며 10년이 95.5, 15년이 95에 ND로 거래되었으며, 7*10년 3.5/03에서 3.25에 만나서 거래됨. 오후 들어 1*3년이 36.5-36까지 오퍼가 내려오며 여러 차례 거래되었으며, 2*4년이 13/12.75에 대체되다가 12.75에 계속해서 거래됨. 장 막판 5년이 86.5에 거래되고 오퍼온 분위기를 보였으며, 중앙기적으로 6년이 88.5비드, 8년이 92-93비드, 9년이 92.5-93비드로 올라와 거래되며 커브 레벨이 올라감. 5년이 88, 10년이 94.25에 각각 5*10년 ND오퍼가 나와 초이스되다가 레깅으로 거래되었으며, 6*9*12개월 6.5오퍼와 9*12개월 12비드가 엮여 6*12개월이 30.5비드, 9*12개월이 12비드로 각각 만들어짐. 또한 20년이 89-87.5오퍼까지 내려오며 초장기쪽 커브 레벨이 변동됨. 마감 이후 2년이 71.75-72까지 계속해서 초이스를 이루다 2*3년이 08-8.25비드로 올라오며 3년이 80.25에 거래되었으며, 2*3년이 ND로 8.25에 여러 차례 거래됨.

단기자금시장						전일 미국 국채 금리			
레포 거래잔액	MMF 잔고	레포금리	롤금리(C2)	기준금리	CD(91일)	금리		전일대비	
2026.06.23(화)	275.8	247.3	2.53%	2.545%	2.92%	2년물	4.176%	6.70	
2026.06.24(수)	277.9	242.0	2.53%	2.543%	2.92%	5년물	4.229%	8.50	
2026.06.25(목)	278.1	238.6	2.54%	2.550%	2.92%	10년물	4.467%	9.00	
2026.06.29(월)	274.2	237.9	2.54%	2.552%	2.92%	30년물	4.954%	8.90	
2026.06.30(화)	276.2		2.58%		2.92%	10Y-2Y	29.1	0.02	

국내 금융시장 동향			전일 외국인 순매수 순매도			오늘의 채권		
항목	지표	전일대비	만기	종목	금액	채권 발행	채권 만기	채권 입찰
KOSPI	8,476.48	81.83	56.03.10	국고 26-2	4,330	여전채 200	은행채 1900	통안채 2년물 25000억원 입찰
KOSDAQ	916.18	-4.39	31.03.10	국고 26-3	4,188	회사채 3820	여전채 600	
달러-원	1,549.40원	4.20원	29.06.10	국고 26-5	1,909	공사채 1200	회사채 1400	
국고3Y	3.703%	-3.0	27.03.10	국고 25-1	-1,600		공사채 1100	
국고10Y	4.091%	-5.3	27.06.10	국고 17-3	-1,961			
국고10Y-3Y	38.8	-2.3	27.06.10	국고 24-4	-2,735			

Money Market Closing							
기간	KOREAN/FOREIGN		증가	전일대비	기간	CHINESE	
O/N	4.00	3.80	3.90	0.28	O/N	4.00	3.85
T/N	3.66	3.60	3.63	-0.22	T/N	3.72	3.66
1W	3.80	3.70	3.73	0.01	1W	3.75	3.70
1S	3.97	3.87	3.90	-0.02	1S	3.95	3.85
3S	4.15	4.00	4.05	0.00	3S	4.08	4.00
6S	4.20	4.05	4.15	0.00	6S	4.15	4.05
1YR	4.40	4.25	4.32	0.00	1YR	4.30	4.20

FX SWAP CLOSING						ND SPREAD			
기간	BID/OFFER	CLOSING	USD환산금리	전일대비	KORIBOR	SOFR	TENOR	BID	OFFER
O/N	38/42	40	-6.79	-9.52	2.50	3.62000	1M MAR	-37	-33
T/N	-2/2	0	2.50	13.97	2.50	3.62083	1W*1S	-43	-37
1W	-25/-19	-22	3.23	0.73	2.50	3.62584	1*2	-75	-65
1S	-110/-100	-105	3.46	0.24	2.69	3.64670	1*3	-180	-170
3S	-325/-305	-315	3.84	0.07	3.03	3.72543	1*6	-555	-535
6S	-780/-720	-750	4.22	0.05	3.26	3.83767	1*9	-900	-870
1YR	-1570/-1470	-1520	4.71	0.04	3.69	3.96662	1*12	-1220	-1190

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)

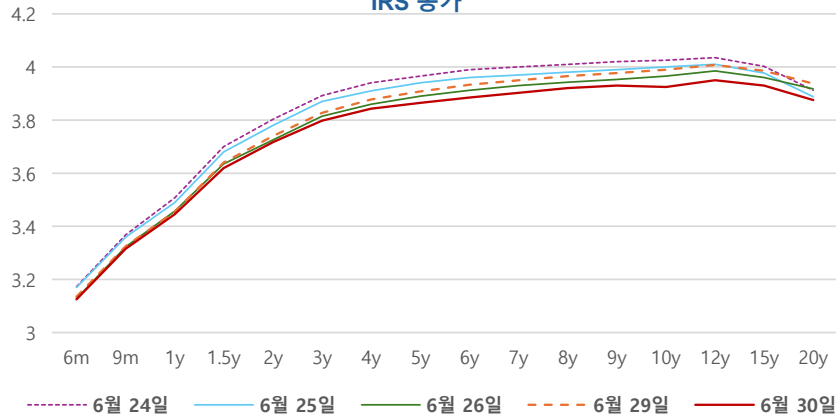
IRS 데일리 증가

6월 30일

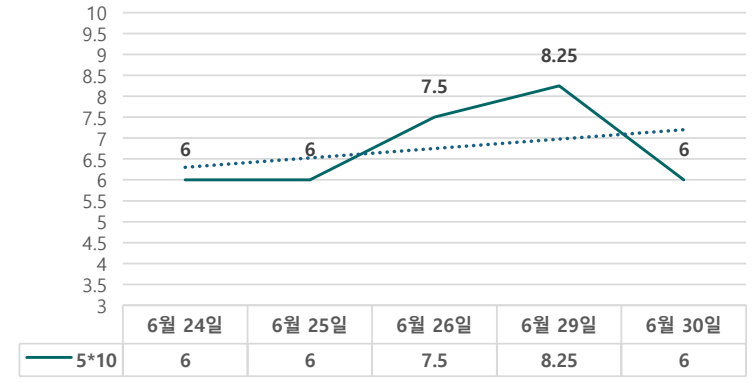
단위 : % bp

구분	증가	전일대비
6m	3.1250	-1.00
9m	3.3150	-1.00
1y	3.4450	-1.00
1.5y	3.6200	-2.00
2y	3.7175	-2.25
3y	3.7975	-3.00
4y	3.8425	-3.50
5y	3.8650	-4.25
6y	3.8850	-4.75
7y	3.9025	-4.75
8y	3.9200	-4.50
9y	3.9300	-4.75
10y	3.9250	-6.50
12y	3.9500	-5.75
15y	3.9300	-5.50
20y	3.8750	-6.25

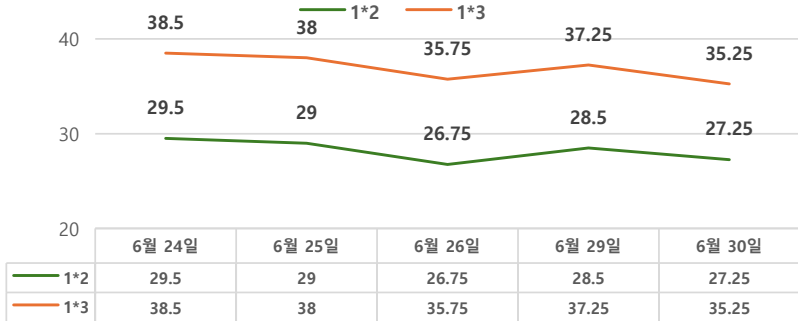
IRS 증가



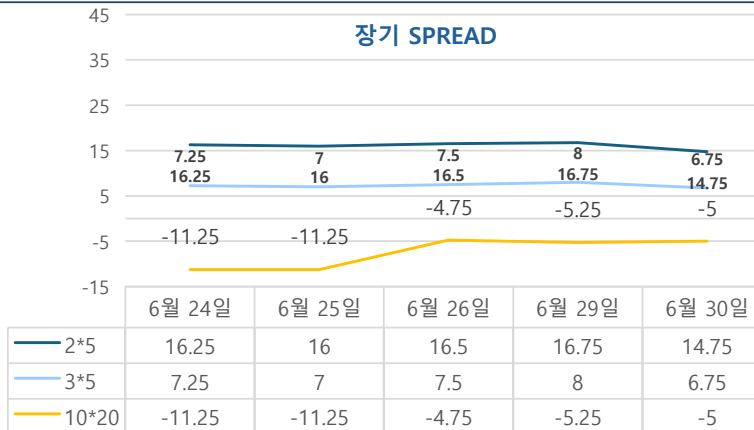
5*10 SPREAD



단기 SPREAD



장기 SPREAD

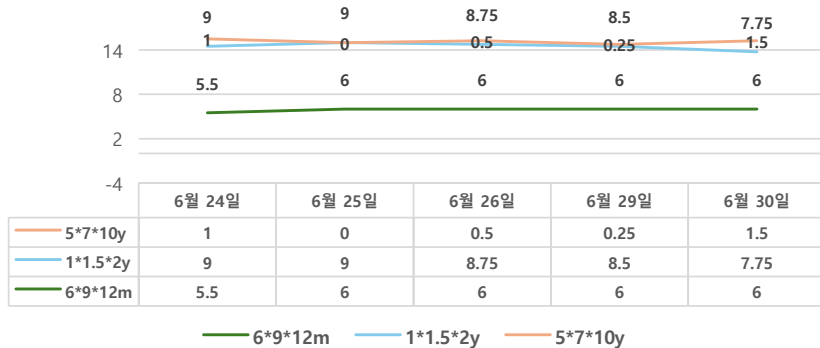


IRS 주요 커브

SPREAD

구분	증가	전일대비
1*2y	27.25	-1.25
1*3y	35.25	-2.00
2*5y	14.75	-2.00
3*5y	6.75	-1.25
5*10y	6.00	-2.25
10*20y	-5.00	0.25

주요 FLY



IRS 주요 커브

FLY

구분	증가	전일대비
6m*9m*1y	6.00	0.00
1*1.5*2y	7.75	-0.75
2*5*10y	8.75	0.25
5*7*10y	1.50	1.25

2*5*10y FLY

