

Market Daily Report

2026.07.02(목)



레포	월초 설정자금 유입되어 단기 유동성 크게 개선됐으며, 은행 고유계정 매수세 꾸준하여 일반채 조달 여건 양호하였음. 은행 신탁계정 및 제2금융권 매수 회복되어 회사채도 이른 시간에 해소되었고, 장중 잉여 분위기 형성돼 체결거리 하락하였음.
채권	한국: 국고채 금리는 전 구간 급등 마감. 미국 JOLTS 구인건수 호조에 따른 미 국제 금리 상승과 달러-원 환율 급등이 약세를 주도함. 달러-원 환율은 장중 1,559.20원까지 오르며 금융위기 이후 최고 수준에 근접했고 외국인은 3년·10년 국채선물을 각각 1만계약 이상 순매도하며 약세를 확대함. 시장은 2일 발표되는 미국 6월 고용보고서와 7월 금융통화위원회를 주시하는 모습. 미국: 미 국제 금리는 장기물 중심 상승 마감. 6월 ADP 민간고용은 9만8천명 증가하며 예상치(11만3천명)를 하회함. 6월 ISM 제조업 PMI는 53.3으로 예상치(54.0)를 밑돌았고 제조업 물가지수는 73.0으로 전월 대비 9.1포인트 급락함. 케빈 워시 연준 의장은 최근 기대 인플레이션과 인플레이션 위험이 낮아졌다고 평가했고 FOMC 금리 인상 여부에 대해서는 답변을 피함. 워시 의장 발언과 ISM 지표 발표 이후 장중 금리 상승폭은 일부 축소됐으나 시장은 6월 고용보고서를 앞두고 관망세를 이어가는 모습.
MONEY	반기 마감 후 첫 영업일, 단기를 유동성이 풍부한 분위기가 감지됨. 대만·싱가포르 등 역외로부터 오버나잇~1개월물 오퍼가 대거 출회되며, 1~2주물은 3.75에서 거래를 시작해 오퍼 우위 속 비드가 소진되면서 1주물 3.68, 2주물 3.70까지 체결됨. 1개월물은 전월 3.95 대비 금일 3.77~3.76에 대만계와 체결되어 반기말 프리미엄이 상당폭 축소됨. 온쇼어 렌더는 1~2주물 3.75, 월말까지는 3.80 오퍼 수준을 유지중. 3개월~1년물은 SOFR 소폭 상향으로 오퍼금리가 전일 대비 5bp 상승했으나, 홍콩 휴장 및 반기 마감에 따른 차입 수요 감소로 호가 다양성은 제한적이었음. 중국계·한국계·말레이계 닷지 3개월 오퍼금리는 4.15 수준, 대만계 은행간에는 4.07에 체결됐다는 소식도 들림. 유럽장 오픈 후 6개월~1년물 비드금리가 오르는 분위기로 전환됨. 유럽계 은행이 6개월 4.15, 9개월 4.25, 1년 4.38 이상 비드를 보이면서 중국계 은행도 6개월 비드금리를 올리는 등, 연말 넘기는 자금 수요가 점차 확대될 것으로 예상됨. 7월 2일(목) 발표 예정인 6월 미 비농업고용지표 컨센서스는 5월(+17.2만 명) 대비 둔화된 10만 명 내외로, 매파적 점도표 이후 9월 추가 인상 가능성이 프라이싱되고 있어 예상치 상회 시 단기금리·달러 강세 압력 확대 가능성에 주목.
FX SWAP	7월 1일 외환 스와프 시장은 초단기물이 정상화되는 동시에 원화 부족 지속에 장기물이 소폭 상승함. 1년물(12M)은 원화 부족이 완전히 해소되지 않은 가운데 시초가 대비 0.20원 상승한 -15.10원에 마감했고, 6개월물(6M)은 0.10원 오른 -7.40원, 1개월물(1M)은 0.15원 상승한 -0.85원에 거래를 마감. 초단기물 ON은 전일 +0.40원에서 -0.02원으로, TN도 -0.04원으로 반기말 벨류를 넘기며 안정화되는 모습을 보임. 현물환 달러-원 환율은 반기말이 지났음에도 외국인의 9거래일 연속 코스피 순매도가 이어지고 달러-엔이 162.7엔까지 엔저를 지속하면서 장중 1,559.20원까지 오른 끝에 전장 대비 5.50원 상승한 1,554.90원으로 2009년 3월 이후 최고치를 재차 경신함. 외환 스와프 시장에서는 반기말 B/S 효과가 예상대로 7/1 벨류에 소멸되며 초단기물이 정상화됐으나, 원화 부족이 완전히 풀리지 않고 커스터리 셀앤바이가 반기말 이후에도 지속되고 있어 향후 외국인 주식 매도세 진정과 7월 한은 금융위 인상 폭이 방향의 주요 변수로 보임.
IRS	전일 IRS는 상승 마감. 간밤 미 고용지표 호조에 따른 대외 금리 상승과 원/달러 환율의 17년 만의 최고치 폭등의 여파로 현선물 시장이 급락한 데 동조하며, IRS 금리도 전 구간 7~12bp가량 큰 폭으로 상승 마감. 장 초반부터 전일 미 고용 지표가 견조하다는 인식으로 강한 약세를 보이며 10년이 00/99까지 대체되다가 99.5에 거래되고 비드온 분위기 보였으며, 3*10년이 15/14에 대체됨. 5*7*10년 나비 0.5비드, 3*5*10년 나비가 ND로 0.5비드가 나와 중장기쪽 커브 레벨이 움직였으며, 1*3년이 39에 여러 차례 거래되어 짧은 테너 쪽 커브가 스티프닝 되는 모습을 보임. 오후 들어 달러-원 환율 급등 및 외국인 매도세에 의해 10년 선물이 반빅 이상 급락하였고, 이와 연동되어 10*15년이 -1에서 -2까지 거래되며 초장기 테너 커브가 움직였으며, 20년이 95.5-96.5까지 오퍼가 올라옴. 다만 3년이 91.75-90.5까지 레벨이 내려와 계속해서 거래되며 중단기쪽 커브 상승은 어느 정도 제한되는 흐름을 보임. 장 막판 10*12년 01오퍼, 10*20년 -9오퍼, 12*20년 -9.25오퍼가 각각 나와 장기쪽 커브 레벨이 변동되었으며, 3년이 91.5-91오퍼까지 내려오는 모습을 보임. 마감 이후 6개월이 17/16에 대체되었으나 거래 없이 리퍼됨.

단기자금시장						전일 미국 국제 금리			
레포 거래잔액	MMF 잔고	레포금리	물금리(C2)	기준금리	CD(91일)	한국시간 오전 07:05 기준			단위: bp
2026.06.25(목)	277.9	247.3	2.54%	2.543%	2.50%	2.92%	2년물	4.181%	0.50
2026.06.26(금)	278.1	238.6	2.54%	2.550%		2.92%	5년물	4.240%	1.10
2026.06.29(월)	274.2	237.9	2.54%	2.552%		2.92%	10년물	4.480%	1.30
2026.06.30(화)	276.2	224.3	2.58%	2.650%		2.92%	30년물	4.972%	1.80
2026.07.01(수)	278.3		2.53%			2.92%	10Y-2Y	29.9	0.01

국내 금융시장 동향			전일 외국인 순매수 순매도			오늘의 채권		
항목	지표	전일대비	만기	종목	금액	채권 발행	채권 만기	채권 입찰
KOSPI	8,303.41	-173.07	31.03.10	국고 26-3	2,799	은행채 4000	은행채 3000	
KOSDAQ	929.35	13.17	36.06.10	국고 26-6	2,360	여전채 8400	여전채 3600	
달러-원	1,554.90원	5.50원	28.07.02	통안	800	회사채 3850	회사채 1000	
국고3Y	3.791%	8.8	29.09.10	국고 24-7	-400	통안채 25000	통안채 37900	
국고10Y	4.205%	11.4	55.03.10	국고 25-2	-475	공사채 20100	공사채 2300	
국고10Y-3Y	41.4	2.6	28.12.10	국고 18-10	-800			

Money Market Closing								
기간	KOREAN/FOREIGN		증가	전일대비	기간	CHINESE		전일대비
O/N	3.65	3.59	3.62	-0.28	O/N	3.65	3.63	-0.30
T/N	3.66	3.60	3.63	0.00	T/N	3.66	3.64	-0.01
1W	3.80	3.70	3.68	-0.05	1W	3.72	3.67	-0.03
1S	3.97	3.87	3.77	-0.13	1S	3.90	3.80	-0.05
3S	4.15	4.05	4.10	0.05	3S	4.08	3.98	0.01
6S	4.25	4.10	4.18	0.03	6S	4.20	4.10	0.05
1YR	4.40	4.25	4.35	0.03	1YR	4.30	4.20	0.00

FX SWAP CLOSING						ND SPREAD			
기간	BID/OFFER	CLOSING	USD환산금리	전일대비	KORIBOR	SOFR	TENOR	BID	OFFER
O/N	-4/0	-2	2.96	9.75	2.50	3.62000	1M MAR	-17	-13
T/N	-6/-2	-4	3.43	0.93	2.50	3.62103	1W*1S	-38	-32
1W	-21/-15	-18	3.10	-0.13	2.50	3.62722	1*2	-77	-67
1S	-90/-80	-85	3.33	-0.12	2.70	3.65197	1*3	-170	-160
3S	-320/-300	-310	3.81	-0.02	3.05	3.73372	1*6	-520	-500
6S	-770/-710	-740	4.22	0.00	3.27	3.84940	1*9	-860	-830
1YR	-1560/-1460	-1510	4.71	0.00	3.71	3.99007	1*12	-1165	-1135

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)

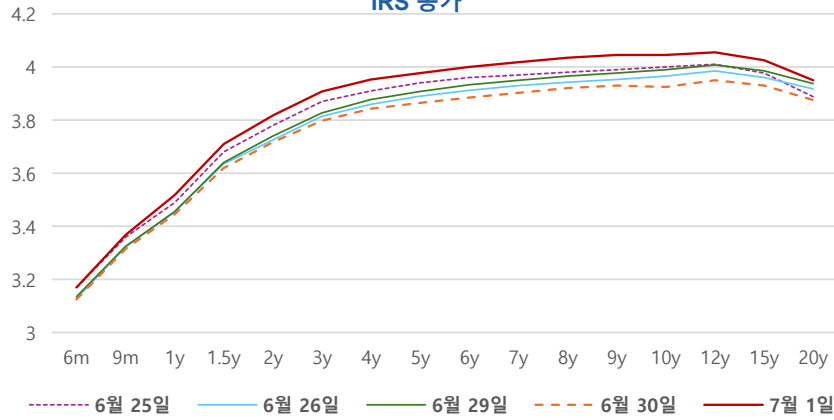
IRS 데일리 증가

7월 1일

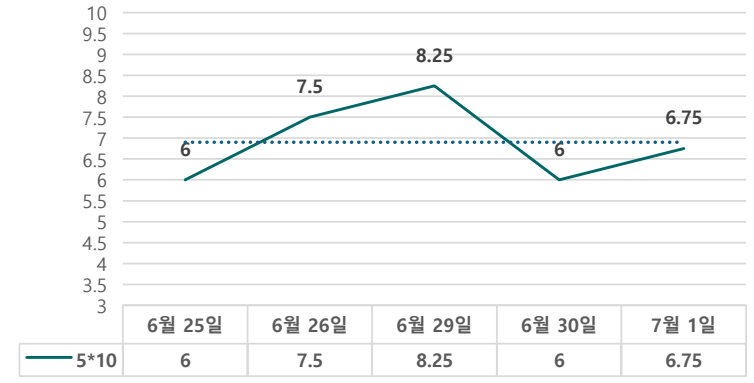
단위 : % bp

구분	증가	전일대비
6m	3.1700	4.50
9m	3.3675	5.25
1y	3.5175	7.25
1.5y	3.7100	9.00
2y	3.8175	10.00
3y	3.9075	11.00
4y	3.9525	11.00
5y	3.9775	11.25
6y	4.0000	11.50
7y	4.0175	11.50
8y	4.0350	11.50
9y	4.0450	11.50
10y	4.0450	12.00
12y	4.0550	10.50
15y	4.0250	9.50
20y	3.9500	7.50

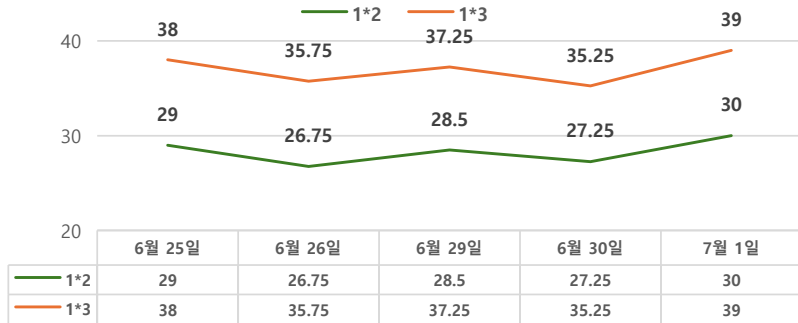
IRS 증가



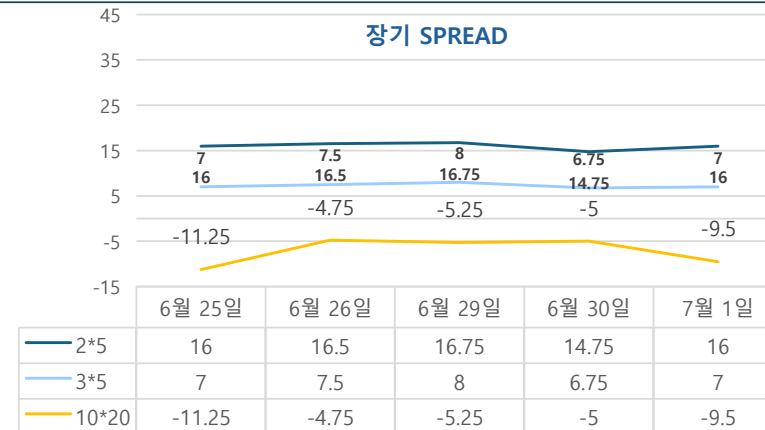
5*10 SPREAD



단기 SPREAD



장기 SPREAD

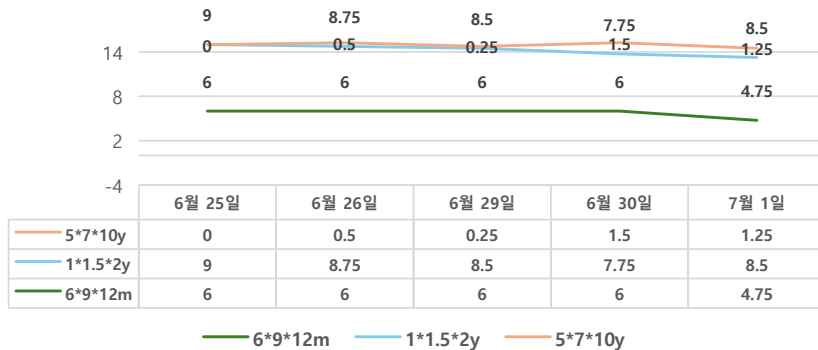


IRS 주요 커브

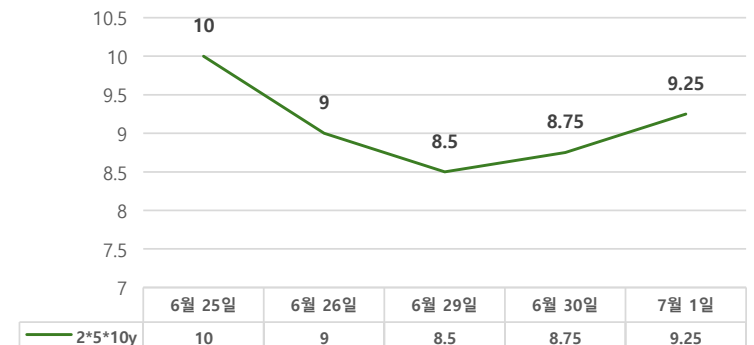
SPREAD

구분	증가	전일대비
1*2y	30.00	2.75
1*3y	39.00	3.75
2*5y	16.00	1.25
3*5y	7.00	0.25
5*10y	6.75	0.75
10*20y	-9.50	-4.50

주요 FLY



2*5*10y FLY



IRS 주요 커브

FLY

구분	증가	전일대비
6m*9m*1y	4.75	-1.25
1*1.5*2y	8.50	0.75
2*5*10y	9.25	0.50
5*7*10y	1.25	-0.25