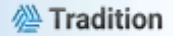


# Market Daily Report

2026.07.03(금)



<b>레포</b>	연이은 월초 설정자금 유입으로 단기 유통성 풍부했으며, 통안채 및 재정증권 만기 더해져 초반부터 저금리 거래 활발하였음 일반채-회사채 모두 조달 여건 양호한 모습이었으며, 장중 익일물은 물론 기일물 체결금리 급락하는 등 잉여 분위기 심화되었음.
<b>채권</b>	한국 : 국고채 금리는 전 구간 하락 마감. 국내 6월 CPI는 전년 동기 대비 3.2% 상승하며 30개월 만에 최고치를 기록했으나 예상치에 부합하고 근원물가도 안정적인 모습을 보여며 안도 심리가 형성됨. 코스피와 코스닥이 급락하고 양 시장에서 매도 사이드카가 발동되며 위험회피 심리가 채권 강세를 지지함. 외국인은 3년·10년 국채선물을 순매수하며 강세 흐름에 힘을 보탬. 시장은 이날 밤 발표되는 미국 6월 고용보고서를 앞두고 관망세를 이어가는 모습. 미국: 미 국채 금리는 단기를 중심 하락 속 혼조 마감. 6월 비농업부문 고용은 5만7천명 증가하며 예상치(11만명)를 크게 하회했고 이전 2개월 고용도 총 7만4천명 하향 조정됨. 다만 실업률은 4.2%로 예상치(4.3%)를 밑돌았고 주간 신규 실업보험 청구건수는 21만5천건으로 예상치(22만건)를 하회함. 고용지표 발표 이후 연준의 7월 금리 인상 기대가 약화되며 단기물은 강세를 보였으나 장기물은 약세를 유지함.
<b>MONEY</b>	워시 미 연준 의장이 최근 인플레이션 기대와 물가 상승 위험이 완화되고 있다고 평가했음에도 불구하고, 2% 물가 목표를 유지하며 긴축 기조를 지속하겠다는 입장을 재확인하면서 미국 국채 금리도 높은 수준을 유지. 6월 ADP 민간고용은 시장 예상치를 하회했지만, 시장의 관심은 금일 발표될 비농업부문 고용지표(Nonfarm Payrolls)에 집중되고 있음. 한편, Fed funds futures는 9월 FOMC에서 25bp 금리 인상을 가능성을 약 66%로 반영하고 있어, 연준이 당분간 물가 안정 여부와 고용지표를 확인하며 신중한 긴축 기조를 이어갈 것이라는 전망이 우세한 분위기. 2일 대표마켓, 홍콩 시장 개장과 함께 하반기 거래가 본격적으로 시작되며, 3달 이하 단기 구간을 중심으로 형성. 시장에서는 1주 3.73~3.75, 1달 3.78~3.80, 2달 4.05~4.08, 3달 4.07~4.10, 6달 4.23, 1년 4.40 레벨선에 네임별로 오퍼가 제시 됨. 이에 대만계는 1주 3.68, 1달 3.77, 2달 4.01~4.03, 3달 4.07, 중국계는 1주 3.72, 1달 3.80, 2달 4.04, 3달 4.08~4.09 수준에서 체결 이뤄 짐. 아울러, 온소 렌더 역시 1달 이하의 단기 구간 위주로 운용에 나서며, 1주 낮게는 3.70, 2주 3.75, 1달 3.80 레벨선에 오퍼 제시가 되었고, 월초 운용 물량 및 기존 만기 자금의 재운용 수요에 맞춰 거래가 진행되는 모습을 보임.
<b>FX SWAP</b>	7월 2일 외환 스와프 시장은 반기말 급등했던 초단기물이 안정을 되찾은 가운데 저평가됐던 장기물이 소폭 상승하며 구간별로 엇갈림. 1년물(12M)은 저평가 인식과 긴 만기 특성 에 시초가 대비 0.10원 상승한 -14.90원에 마감했고, 6개월물(6M)도 0.10원 오른 -7.30원을 기록한 반면, 1개월물(1M)은 반기말 슬림 되돌림이 이어지며 0.10원 하락한 -0.95원에 거래를 마감. 초단기물은 ON -0.06원, TN -0.11원으로 반기말 급등분을 반납하며 안정세를 보임. 현물환 달러-원 환율은 외국인의 10거래일 연속 코스피 순매도에도 1,550원선 고점 부담과 케빈 워시 연준 의장의 인플레이션 위험 완화 발언에 따른 강달러 진정, 당국 구두개입이 겹치며 전장 대비 0.90원 오른 1,555.80원에 강보합 마감함. 외환 스와프 시장에서는 반기말 왜곡이 해소되며 초단기물은 정상화되고 장기물은 저평가 반등에 나서는 등 안정적 흐름이 진행 중이나, 반기말이 지났음에도 외국인 매도가 지속되며 커스터디 셀엔바이 여력이 남아 있어, 미 6월 고용지표 결과와 SK하이닉스 ADR 상장(300억달러) 자금 유입 시점이 향후 주요 변수로 보임.
<b>IRS</b>	전일 IRS는 하락 마감. 6월 국내 CPI가 예상치에 부합했다는 안도감과 양대 증시의 사이드카 발동을 동반한 폭락세로 위험회피 심리가 극대화되면서 IRS 금리는 전 구간 하락 마감. 장 초반 1.5년이 69/68에 대치되다가 국채선물과 연동되어 69에 계속해서 거래되었으며, 10년이 03/02에서 2.5에 만나 거래됨. 2*5년 16.5비드와 5년 94.5오퍼가 워인 2년이 78오퍼까지 만들어지다가 2*5년이 16.5에 거래되었으며, 이후 5년 비드가 95까지 올라와 거래되며 중단기쪽 커브 레벨이 상승함. 오후 들어 5년이 94.5에 초이스를 이루다가 94.5-95.5까지 레벨이 상승하여 거래되었으며, 10*20년이 -9.5-9오퍼까지 나오며 초장기쪽 커브가 움직임. 장 막판 1년이 50.25-50.5까지 비드가 올라오며 계속해서 거래되었으며, 2*3년이 8.75/8.5에서 오퍼가 내려오며 8.5에 초이스되었으나 거래 없이 리퍼됨. 또한 2*5*10년 나비가 10비드가 나와 중장기쪽 커브가 움직이는 모습을 보임.

단기자금시장						전일 미국 국채 금리		
레포 거래잔액	MMF 잔고	레포금리	콜금리(C2)	기준금리	CD(91일)	금리	전일대비	단위 : bp
2026.06.26(금)	278.1	238.6	2.54%	2.550%	2.50%	2.92%	4.141%	-4.00
2026.06.29(월)	274.2	237.9	2.54%	2.552%		2.92%	4.234%	-0.60
2026.06.30(화)	276.2	224.3	2.58%	2.650%		2.92%	4.565%	8.50
2026.07.01(수)	278.3	231.0	2.53%	2.508%		2.92%	4.989%	1.70
2026.07.02(목)	272.9		2.50%			2.92%	42.4	0.13

국내 금융시장 동향			전일 외국인 순매수 순매도			오늘의 채권		
항목	지표	전일대비	만기	종목	금액	채권 발행	채권 만기	채권 입찰
KOSPI	7,648.09	-655.32	29.09.03	신한카드	800	은행채 2000	은행채 7000	국고채 10년 1000억 교환입찰
KOSDAQ	866.72	-62.63	36.06.10	국고 26-6	504	여전채 1400	여전채 1450	통안채 5000억 조기환매
달러-원	1,555.80원	0.90원	56.03.10	국고 26-2	315	회사채 200	회사채 1245	
국고3Y	3.747%	-4.4	27.06.10	국고 24-4	-204		공사채 1100	
국고10Y	4.183%	-2.2	31.03.10	국고 26-3	-496			
국고10Y-3Y	43.6	2.2	26.09.10	국고 24-9	-1,300			

Money Market Closing									
기간	KOREAN/FOREIGN		증가	전일대비	기간	CHINESE		증가	전일대비
O/N	3.65	3.59	3.62	0.00	O/N	3.65	3.63	3.64	-0.01
T/N	3.66	3.60	3.63	0.00	T/N	3.66	3.64	3.65	-0.01
1W	3.73	3.63	3.68	0.00	1W	3.75	3.70	3.72	0.02
1S	3.82	3.72	3.77	0.00	1S	3.80	3.75	3.78	-0.07
3S	4.12	4.02	4.10	0.00	3S	4.10	4.00	4.08	0.02
6S	4.25	4.10	4.18	0.00	6S	4.20	4.10	4.15	0.00
1YR	4.40	4.25	4.37	0.02	1YR	4.30	4.20	4.25	0.00

FX SWAP CLOSING						ND SPREAD			
기간	BID/OFFER	CLOSING	USD환산금리	전일대비	KORIBOR	SOFR	TENOR	BID	OFFER
O/N	-7/-3	-5	3.66	0.70	2.50	3.68000	1M MAR	-22	-18
T/N	-13/-9	-11	3.35	-0.08	2.50	3.67949	1W*1S	-33	-27
1W	-26/-20	-23	3.26	0.16	2.50	3.67640	1*2	-80	-70
1S	-100/-90	-95	3.40	0.07	2.69	3.66407	1*3	-180	-170
3S	-315/-295	-305	3.84	0.03	3.07	3.75019	1*6	-540	-520
6S	-760/-700	-730	4.23	0.01	3.29	3.86745	1*9	-860	-830
1YR	-1540/-1440	-1490	4.73	0.02	3.74	4.01188	1*12	-1175	-1145

국내외 일정	
<b>FOMC</b>	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
<b>금통위</b>	1.16(목) / 2.25(화) / 4.17(금) / 5.29(목) / 7.10(목) / 8.28(목) / 10.23(금) / 11.27(목)
<b>지준일</b>	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)

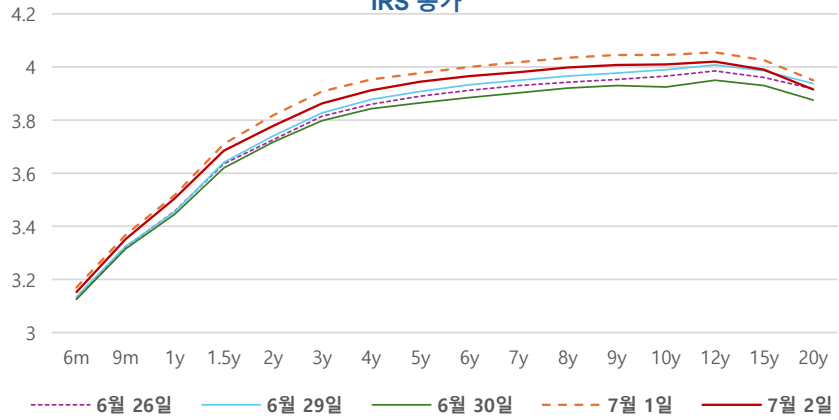
IRS 데일리 증가

7월 2일

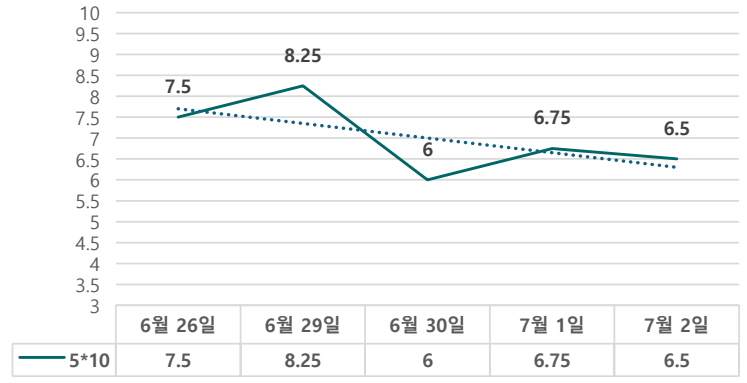
단위 : % bp

구분	증가	전일대비
6m	3.1525	-1.75
9m	3.3525	-1.50
1y	3.5050	-1.25
1.5y	3.6850	-2.50
2y	3.7775	-4.00
3y	3.8625	-4.50
4y	3.9125	-4.00
5y	3.9450	-3.25
6y	3.9650	-3.50
7y	3.9800	-3.75
8y	3.9975	-3.75
9y	4.0075	-3.75
10y	4.0100	-3.50
12y	4.0200	-3.50
15y	3.9900	-3.50
20y	3.9150	-3.50

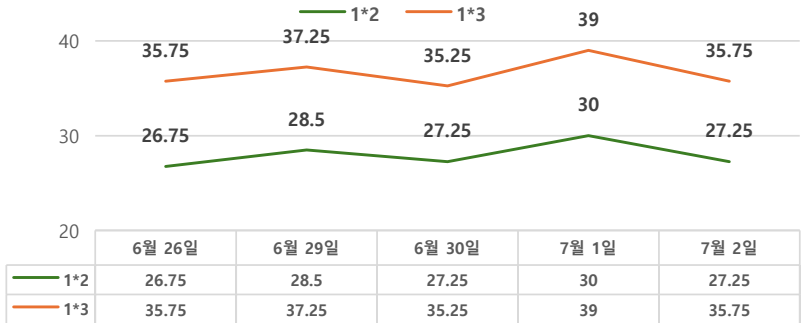
IRS 증가



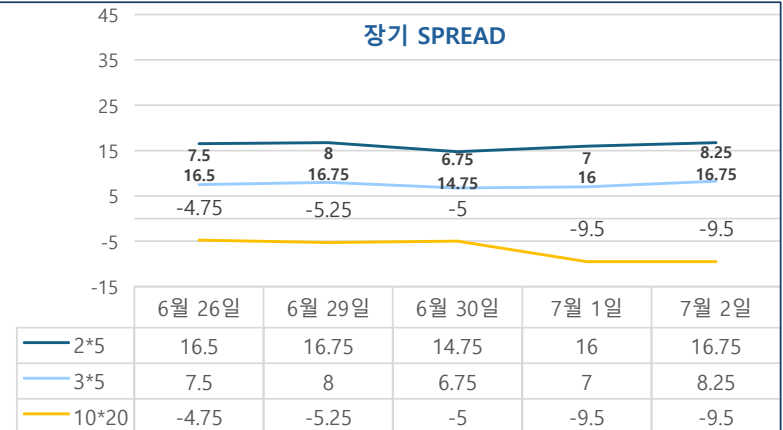
5\*10 SPREAD



단기 SPREAD



장기 SPREAD

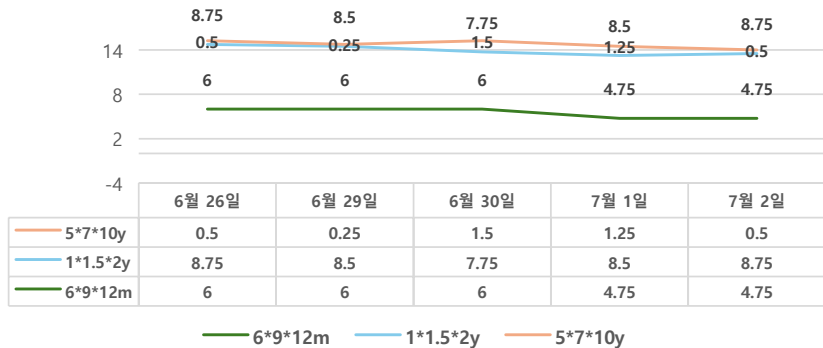


IRS 주요 커브

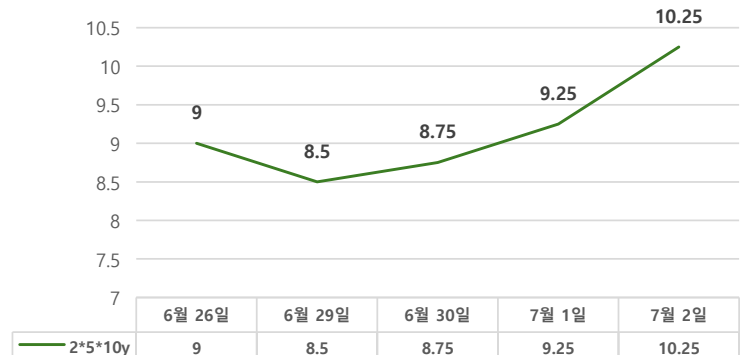
SPREAD

구분	증가	전일대비
1*2y	27.25	-2.75
1*3y	35.75	-3.25
2*5y	16.75	0.75
3*5y	8.25	1.25
5*10y	6.50	-0.25
10*20y	-9.50	0.00

주요 FLY



2\*5\*10y FLY



IRS 주요 커브

FLY

구분	증가	전일대비
6m*9m*1y	4.75	0.00
1*1.5*2y	8.75	0.25
2*5*10y	10.25	1.00
5*7*10y	0.50	-0.75