

Market Daily Report

2026.07.08(수)



레포	은행 신차계약 및 제2금융권 매수세 강해 초반부터 저금리 거래 활발했으며, 일반채·회사채 모두 일시에 소진되었음. 장중 매수 대기했으나 추가 조달 수요 크지 않아 잉여 분하기 지속되었고, 익일 시작 기일을 금리 또한 소폭 하락하였음.
채권	한국 : 국고채 금리는 장기물 중심으로 상승 마감. 삼성전자 호실적에도 반도체 피크아웃 우려가 이어지며 코스피가 급락했고 장중 위험회피 심리가 확대되면서 국고채 금리는 한 때 하락함. 다만 오후 들어 외국인의 국채선물 매도세가 확대되면서 강세폭을 반납하고 금리는 상승 전환함. 30년물 금리는 장중 지속적으로 약세를 보였으며 전장 대비 2.5bp 상승한 4.425%를 기록함. 시장은 다음 주 한국은행 금융통화위원회를 앞두고 적극적인 배팅을 자제하며 주식시장과 환율 흐름을 주시하는 모습. 미국: 미 국채 금리는 전구간 상승 마감. 호르무즈 해협에서 유조선 피격이 이어지며 지정학적 긴장이 재차 고조됐고 국제유가도 상승함. 아마존의 250억달러 규모 회사채 발행도 금리 상승 압력으로 작용함. 6월 뉴욕 연은 소비자지대조사에서 1년 기대 인플레이션은 3.7%로 상승했고 3년 기대 인플레이션도 3.3%로 높아짐. 장 마감 이후 미국이 이란의 군사시설을 공습하면서 양국 간 군사적 긴장이 다시 높아짐. 한편 NDF는 현물 증가 대비 13.45원 하락한 1513.60원을 기록함.
MONEY	고용지표 부진에 따른 금리인상 기대 후퇴로 3개월~1년 SOFR가 2~3bp 하락한 가운데, 전 영업일 한국계 1년 4.27~4.25% 체결 소식(지난주비 10~15bp ↓)에 금일 오퍼금리는 전 구간에서 소폭 하향 조정되어 제시됨. 전 영업일까지 중국계 간에 오가던 오퍼가 금일은 한국계로 4.05%에 제시되었으나 카운터 부재로 체결은 불발됨. 월초 매입식 역레포 순공급 전환 등 완화 기조 속 본토 현금 과잉으로 중국계 오퍼가 공격적으로 나온 것으로 분석됨. 현재 시장의 주요 차입 수요는 1주~1개월 단기 구간에, 운용은 2개월~1년 구간에 쏠려 있어 구간·가격 미스매치로 체결은 제한적이었음. 금주 수요일 6월 FOMC 의사록 공개를 앞둔 관망세도 더해지며, 전반적으로 비드·오퍼 모두 아래쪽으로 수렴하는 가운데 체결보다 레벨 탐색에 가까운 하루였음.
FX SWAP	7월 7일 외환 스와프 시장은 원화 조달 수요가 우세한 가운데 전 구간에서 상승 흐름을 보임. 1년물(12M)은 에셋스와프 물량이 일부 나왔으나 이를 소화하는 비드가 우위를 보이며 시초가 대비 0.30원 오른 -14.30원에 마감했고, 6개월물(6M)은 0.10원 오른 -7.40원, 1개월물(1M)은 0.05원 오른 -1.20원으로 지난주 반기말 되돌림에 밀렸던 단기물도 반등 흐름이 나옴. 현물환 달러·원 환율은 162엔을 웃돌던 달러·엔이 오전 중 급락한 데 연동되고 SK하이닉스 ADP 상장으로 조달할 300억달러 규모 환전 물량에 대한 경계가 겹치며 장중 1,519.50원까지 밀렸다가, 외국인의 13거래일 연속 코스피 순매도에 따른 커스터디 매수가 하단을 받치며 전장 대비 2.10원 내린 1,528.20원에 마감함. 전반적으로 외환 스와프 시장에서는 금리 재료보다 가격 메리트에 주목한 저가 매수성 수급이 레벨을 끌어올린 흐름으로, 반기말 왜곡에서 벗어나 눌렸던 레벨을 되돌리는 정상화가 이어짐. 향후 SK하이닉스 자금이 실제로 환전돼 풀리면 달러 공급이 커스터디 매수를 상쇄하며 현물환과 함께 스와프 단기를 방향성에도 영향을 미칠 것으로 보임.
IRS	전일 IRS는 혼조세 마감. 반도체 피크아웃 우려에 따른 증시 급락으로 장 초반 위험회피 심리가 일어 강세를 보였으나, 현·선물 시장에서 외국인의 매도세가 확대되며 IRS 금리는 장기물 위주로 상승 마감. 다만 단기 구간은 CD금리 하락의 영향으로 하락세를 보이며 커브가 스티프닝됨. 장 초반 국채선물과 연동되어 2년이 78~77.5 레벨까지 여러 차례 거래되었으며, 장기쪽으로 9년이 0.25 거래, 10년이 01에 거래되며 장기 테너 커브 레벨이 변동됨. 또한 단기쪽으로 6*9개월 오퍼와 9*12개월 비드가 엮인 6*9*12개월 나비가 3.25/2.5까지 대체되었으며, 9*12개월이 16/15.5까지 대체되었으나 거래 없이 리퍼됨. 오후 들어 5년이 국채선물과 연동되어 93.75~92까지 레벨이 내려와 계속해서 거래되었으며, 오전부터 대체중이던 9*12개월이 오퍼가 내려와 15.5에 거래됨. 20*30년이 -27비드로 나와 초장기쪽 커브가 움직였으며, 1*1.5*2년 나비가 8.5~9비드로 올라옴. 장 막판 5*10년이 7.75~08비드로 올라오며 거래되었으며, 20년이 아웃라잇으로 91오퍼가 나와 초장기쪽 레벨이 움직임. 마감 이후 10년이 3.25/2.75에 대체되다가 3.25에 거래됨. 이날 양도성예금증서(CD)는 하락하여 2.91%(-1bp)에 고시됨.

단기자금시장							전일 미국 국채 금리		
							한국시간 오전 07:05 기준		
	레포 거래잔액	MMF 잔고	레포금리	콜금리(C2)	기준금리	CD(91일)	금리	전일대비	
2026.07.01(수)	278.3	231.0	2.53%	2.508%	2.50%	2.92%	2년물	4.189%	7.50
2026.07.02(목)	272.9	239.7	2.50%	2.429%		2.92%	5년물	4.289%	8.70
2026.07.03(금)	269.3	242.9	2.45%	2.435%		2.92%	10년물	4.552%	8.20
2026.07.06(월)	270.7	246.4	2.45%	2.438%		2.92%	30년물	5.057%	7.10
2026.07.07(화)	271.1		2.45%			2.90%	10Y-2Y	36.3	0.01

국내 금융시장 동향			전일 외국인 순매수 순매도			오늘의 채권		
금투협 최종호가수익률			단위 : 억 원			단위 : 억 원		
항목	지표	전일대비	만기	종목	금액	채권 발행	채권 만기	채권 입찰
KOSPI	7,656.31	-395.02	27.06.10	국고 17-3	2,000	회사채 1100	은행채 12200	통안채 1년물 7000억원
KOSDAQ	831.23	-15.84	28.03.10	국고 26-1	1,500		여전채 3100	
달러·원	1,528.20원	-2.10원	27.07.07	중금채	900		회사채 700	
국고3Y	3.780%	0.4	53.09.10	국고 23-7	-250		공사채 800	
국고10Y	4.213%	1.0	27.06.10	국고 24-4	-350			
국고10Y-3Y	43.3	0.6	53.03.10	국고 23-2	-399			

Money Market Closing								
단위 : % , %p								
기간	KOREAN/FOREIGN		증가	전일대비	기간	CHINESE		증가
O/N	3.68	3.62	3.65	0.02	O/N	3.66	3.63	3.64
T/N	3.70	3.64	3.67	0.03	T/N	3.67	3.64	3.65
1W	3.73	3.63	3.68	0.00	1W	3.73	3.68	3.70
1S	3.80	3.70	3.74	-0.03	1S	3.85	3.75	3.79
3S	4.12	4.02	4.07	-0.01	3S	4.00	3.95	3.98
6S	4.20	4.05	4.15	-0.01	6S	4.15	4.05	4.08
1YR	4.35	4.15	4.29	-0.06	1YR	4.22	4.12	4.19

FX SWAP CLOSING							ND SPREAD		
단위 : 전, %, %p							단위 : 전		
기간	BID/OFFER	CLOSING	USD환산금리	전일대비	KORIBOR	SOFR	TENOR	BID	OFFER
O/N	-8/-4	-6	3.92	0.01	2.50	3.64000	1M MAR	-89	-85
T/N	-8/-4	-6	3.92	0.01	2.50	3.64084	1W*1S	-80	-74
1W	-39/-33	-36	3.72	0.04	2.50	3.64588	1*2	-95	-85
1S	-125/-115	-120	3.55	-0.05	2.66	3.66688	1*3	-195	-185
3S	-375/-355	-365	3.77	-0.18	2.86	3.72994	1*6	-540	-520
6S	-770/-710	-740	4.00	-0.25	3.04	3.83803	1*9	-845	-815
1YR	-1480/-1380	-1430	4.26	-0.46	3.29	3.99029	1*12	-1135	-1105

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)

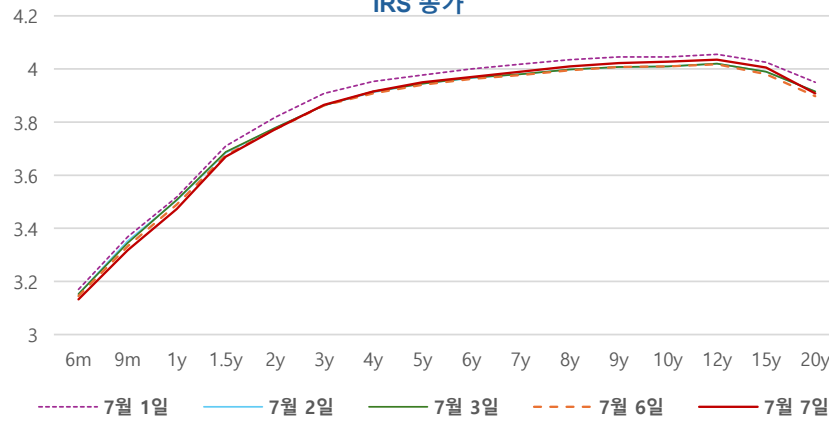
IRS 데일리 증가

7월 7일

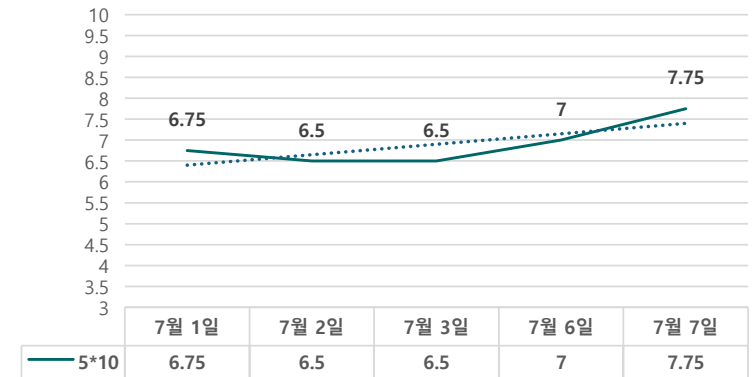
단위 : %, bp

구분	증가	전일대비
6m	3.1325	-1.25
9m	3.3175	-1.50
1y	3.4725	-1.75
1.5y	3.6700	-0.50
2y	3.7725	0.00
3y	3.8650	0.25
4y	3.9150	0.75
5y	3.9500	1.00
6y	3.9700	0.75
7y	3.9900	1.25
8y	4.0100	1.50
9y	4.0225	1.50
10y	4.0275	1.75
12y	4.0350	1.75
15y	4.0050	2.50
20y	3.9075	1.00

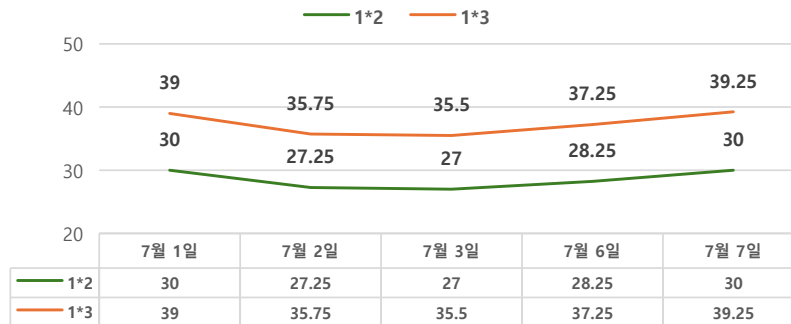
IRS 증가



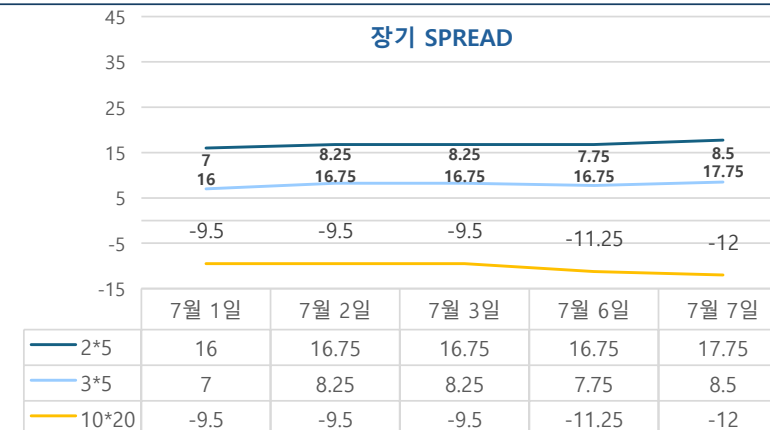
5*10 SPREAD



단기 SPREAD



장기 SPREAD

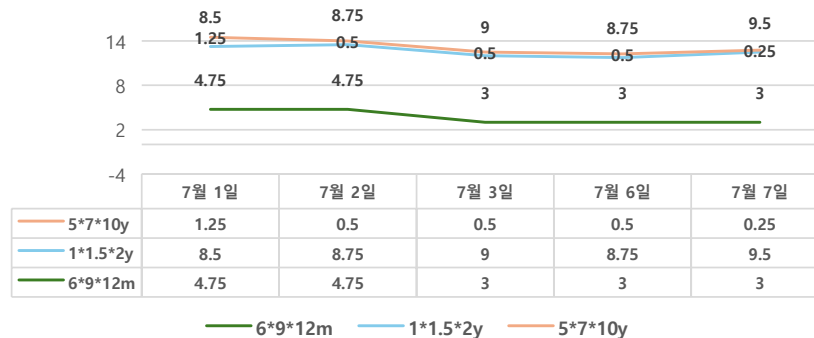


IRS 주요 커브

SPREAD

구분	증가	전일대비
1*2y	30.00	1.75
1*3y	39.25	2.00
2*5y	17.75	1.00
3*5y	8.50	0.75
5*10y	7.75	0.75
10*20y	-12.00	-0.75

주요 FLY



IRS 주요 커브

FLY

구분	증가	전일대비
6m*9m*1y	3.00	0.00
1*1.5*2y	9.50	0.75
2*5*10y	10.00	0.25
5*7*10y	0.25	-0.25

2*5*10y FLY

