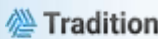


Market Daily Report

2026.07.09(목)



레포	[지준일] 전일자 롤오버를 제외한 신규 레포 매도 크지 않았으며, 추가 조달 원활하였음. 은행 간 물거래를 통한 지준 과부족 조정 후 잉여 마감하였음.
채권	한국 : 국고채 금리는 단기를 하락과 장기를 상승이 엇갈리며 혼조 마감. 중동 긴장 재고조와 유가 상승 영향에 장 초반 약세로 출발했으나 달러-원 환율이 1,500원을 하회하는 급락 흐름을 보이며 단기물은 강세로 전환함. 장기물은 유가 불안과 수급 부담이 이어지며 약세를 유지함. 구운철 부총리는 시장 수급 여건을 고려해 국고채 장기물 발행 비중을 조정하겠다고 언급함. 시장은 FOMC 의사록과 한국은행 업무보고를 앞두고 환율과 중동 정세를 주시하는 모습. 미국: 미 국채 금리는 전구간 상승 마감. 트럼프 대통령이 이란에 대한 추가 공격과 해상봉쇄 가능성을 언급하면서 WTI가 장중 8% 넘게 급등했고 인플레이션 우려가 확대되며 금리 상승 압력으로 작용함. 이후 트럼프 대통령이 전쟁 재개 가능성에 선을 그으면서 유가 상승폭이 축소됐고 국채 금리도 장중 고점에서 상승폭을 일부 반납함. 6월 FOMC 의사록에서는 소수 참가자가 금리 인상 근거가 있다고 평가했으나 금리 동결 결정에는 지지를 나타내며 시장 영향은 제한됨. 390억달러 규모의 미 10년물 입찰은 2.59배의 응찰률 속에 발행 전 거래 수익률을 0.6bp 하회하는 4.580%에 낙찰됨.
MONEY	호르무즈 해협에서의 지정학적 긴장 고조로 국제유가가 상승하면서 미국 국채금리는 전반적으로 상승. 다만 연준의 정책금리 전망을 반영하는 2년 금리는 (4.137%) 상승폭이 제한되면서, 장/단기 금리차가 확대 된 모습을 나타냄. 한편 CME FedWatch 기준 10월 FOMC에서 금리인상 가능성은 66.4%로, 일주일 전 75%에서 하락하며 시장은 중동 리스크에 따른 인플레이션 우려에도 불구하고 연준의 추가 금리인상 기대를 다소 낮추어 반영함. 시장은 향후 중동 정세와 유가 흐름, 그리고 이에 따른 연준의 통화정책 전망 변화에 주목하고 있는 것으로 보임. 8일 머니마켓은 향후 금리 방향성을 탐색하며, 장기구간을 중심으로 레벨 소폭 상승세 나타냄. 워크물 구간은 차입 수요가 여전히 견조한 가운데 1주 3.72, 2주 3.75 오퍼가 지속됐으며, 실 거래는 1주 기준 중국계 3.70~3.71, 대만계 3.69~3.70 레벨에서 단기 물량이 소화되어 감. 1달은 네임별 금리 차이가 점차 축소되며, 전반적으로 3.80 부근에서 레벨이 수렴하는 양상을 나타냄. 한편 3달 이상 구간에서는 비중국계 네임을 중심으로 차입 금리가 반등하는 모습. 3달 대만계 4.15, 말레이시아계 4.02 이상 레벨로 차입 시도 되었으며, 6달 역시 4.15를 상회하는 4.17 수준에서 지속적인 펀딩 시도 됨. 1년은 4.41~4.43 수준의 마켓 오퍼가 형성된 가운데, 유럽계 본점은 4.35~4.40 수준에서 비드 제시하며, 전일 대비 약 5bp 높은 금리로 장기 조달 시도됨.
FX SWAP	7월 8일 외환 스와프 시장은 단기물이 비드 우위에 강세를 보인 반면 장기물은 미국 금리 상승에 밀리며 구간별로 차별화됨. 1년물(12M)은 미 10년물 금리가 오른 영향에 시초가 대비 0.20원 하락한 -14.60원에 마감함. 반면 6개월물(6M)은 -7.40원 보합, 1개월물(1M)은 역외-커스디터 매수세가 유입되며 0.15원 오른 -1.00원에 거래를 마침. 현물한 달러-원 환율은 SK하이닉스 선물한 매도와 당국 스무딩 추정 물량, 롱스탑이 한꺼번에 겹치며 29.70원 급락한 1,498.50원에 마감해 5월 29일 이후 처음으로 1,400원대로 내려섰고, 외국 인도 14거래일 만에 순매수로 돌아섬. 외환 스와프 시장에서는 커스디터-역외 비드가 단기물을 떠받치는 가운데 SK하이닉스발 선물한 매도가 이를 상쇄하는 구도가 단기 구간에 집중되고 있어, 10일 ADR 결제 이후 관련 물량이 찾아들면 단기를 수급이 어느 쪽으로 기울지는가 방향성의 주요 변수로 보임.
IRS	전일 IRS는 혼조세 마감. 간밤 미-이란 간 무력 충돌 재고조로 인한 국제유가 급등에도 불구하고, 장중 월/달러 환율이 1,500원을 하회하는 급락세를 보이며 단기 구간 하락, 장기 구간은 상승하며 베어스텝 기조를 보임. 가파른 환율 하락으로 단기적인 통화정책 긴축 우려가 완화되며 1~3년 구간은 현물과 동조해 리시브 우위의 강세를 보인 반면, 5~10년 이상 장기 구간은 대외 지정학적 리스크 지속과 외국인의 국채선물 순매도 압력을 반영하여 약세 마감. 장 초반 10년이 08-8.5비드까지 올라오며 거래되었으며, 2*10년이 28/27.5에 대치되다가 비드가 올라오며 28에 거래되어 장기쪽 커브가 움직임.오후 들어 10년이 8.25까지 거래되었으며, 국채선물과 연동되어 2년쪽으로 오퍼리쉬한 분위기를 보이며 77-75.5까지 레벨이 내려와 계속해서 거래되는 모습을 보임.3년선물스왑이 -3.75에 거래되었으며, 3*10년이 19.5에 거래되어 커브 레벨이 움직임.장 막판 3년이 86에 계속해서 거래되었으며, 3*10년이 20.25비드, 5*10년이 9.5비드에서 비드가 계속해서 올라오며 10/10.25에 리버스 분위기를 이루며 초이스되었으나 거래 없이 리퍼됨.마감 이후 1년이 44.5-44.25, 2년이 75.75까지 레벨이 내려와 여러 차례 거래됨.

단기자금시장						전일 미국 국채 금리			
						단위: 조 원	한국시간 오전 07:05 기준		단위: bp
	레포 거래잔액	MMF 잔고	레포금리	콜금리(C2)	기준금리	CD(91일)		금리	전일대비
2026.07.02(목)	272.9	239.7	2.50%	2.429%	2.50%	2.92%	2년물	4.220%	3.10
2026.07.03(금)	269.3	242.9	2.45%	2.435%		2.92%	5년물	4.329%	4.00
2026.07.06(월)	270.7	246.4	2.45%	2.438%		2.92%	10년물	4.581%	2.90
2026.07.07(화)	271.1	248.8	2.45%	2.431%		2.91%	30년물	5.075%	1.80
2026.07.08(수)	271.8		2.45%			2.91%	10Y-2Y	36.1	0.00

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	7,246.79	-409.52	27.06.10	국고 24-4	2,000	은행채 13500	은행채 1200	
KOSDAQ	785.00	-46.23	27.07.09	통안채	700	여전채 20100	여전채 2500	
달러-원	1,498.50원	-29.70원	36.06.10	국고 26-6	604	회사채 6550	회사채 8530	
국고3Y	3.775%	-0.5	27.03.10	국고 22-1	-700	통안채 7000	통안채 7800	
국고10Y	4.245%	3.2	28.06.10	국고 25-4	-1,000	공사채 25500	공사채 12800	
국고10Y-3Y	47	3.7	31.03.10	국고 26-3	-1,458			

Money Market Closing									
단위 : % , %p									
기간	KOREAN/FOREIGN		증가	전일대비	기간	CHINESE		증가	전일대비
O/N	3.67	3.61	3.64	-0.01	O/N	3.66	3.63	3.65	0.01
T/N	3.69	3.63	3.66	-0.01	T/N	3.67	3.64	3.66	0.01
1W	3.72	3.62	3.69	0.01	1W	3.71	3.68	3.71	0.01
1S	3.80	3.70	3.75	0.01	1S	3.83	3.78	3.80	0.01
3S	4.14	4.04	4.08	0.01	3S	4.02	3.92	4.01	0.03
6S	4.22	4.07	4.16	0.01	6S	4.15	4.10	4.10	0.02
1YR	4.40	4.25	4.32	0.03	1YR	4.27	4.17	4.20	0.01

FX SWAP CLOSING							ND SPREAD		
단위 : 전, %, %p							단위 : 전		
기간	BID/OFFER	CLOSING	USD환산금리	전일대비	KORIBOR	SOFR	TENOR	BID	OFFER
O/N	-10/-6	-8	4.42	0.50	2.50	3.63000	1M MAR	-62	-58
T/N	-7/-3	-5	3.70	-0.22	2.50	3.63125	1W*1S	-48	-42
1W	-47/-41	-44	3.56	-0.16	2.50	3.63875	1*2	-100	-90
1S	-110/-100	-105	3.48	-0.07	2.66	3.66876	1*3	-220	-210
3S	-365/-345	-355	4.21	0.44	3.30	3.73752	1*6	-580	-560
6S	-770/-710	-740	4.27	0.27	3.28	3.84530	1*9	-900	-870
1YR	-1510/-1410	-1460	4.74	0.48	3.73	3.98569	1*12	-1195	-1165

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)

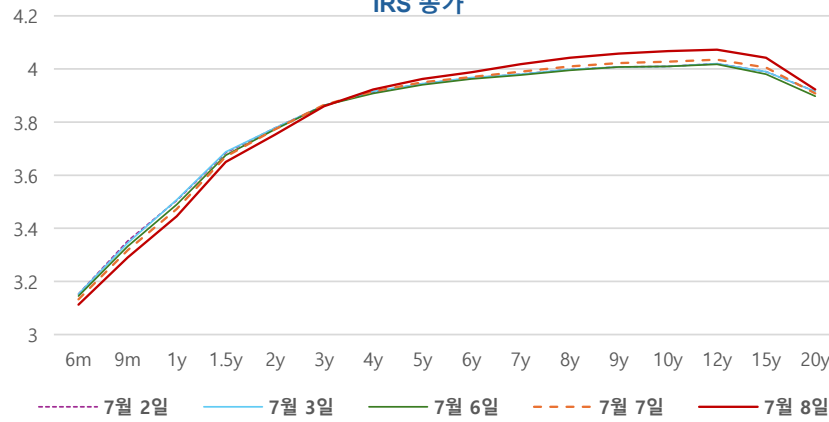
IRS 데일리 증가

7월 8일

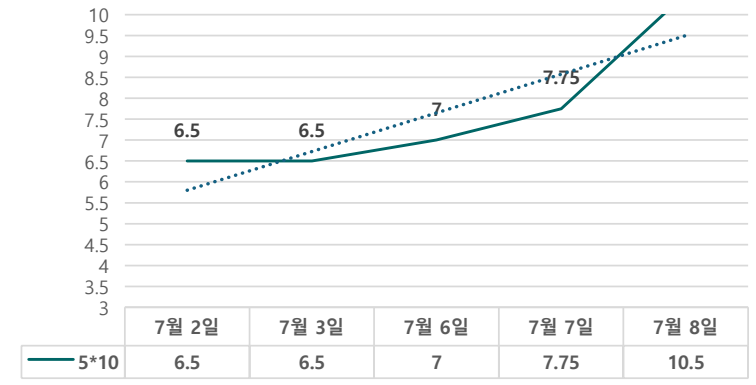
단위 : %, bp

구분	증가	전일대비
6m	3.1125	-2.00
9m	3.2900	-2.75
1y	3.4450	-2.75
1.5y	3.6500	-2.00
2y	3.7525	-2.00
3y	3.8600	-0.50
4y	3.9225	0.75
5y	3.9625	1.25
6y	3.9875	1.75
7y	4.0175	2.75
8y	4.0425	3.25
9y	4.0575	3.50
10y	4.0675	4.00
12y	4.0725	3.75
15y	4.0425	3.75
20y	3.9225	1.50

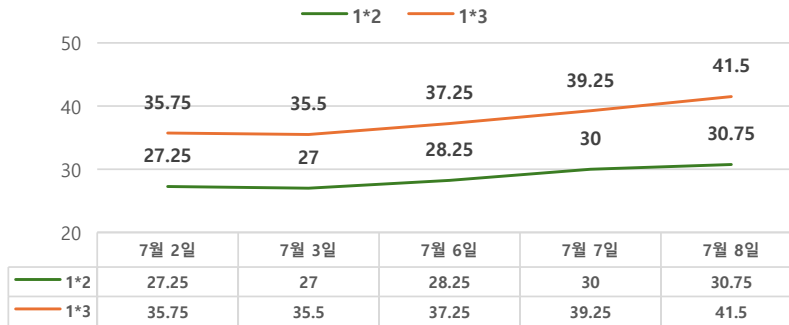
IRS 증가



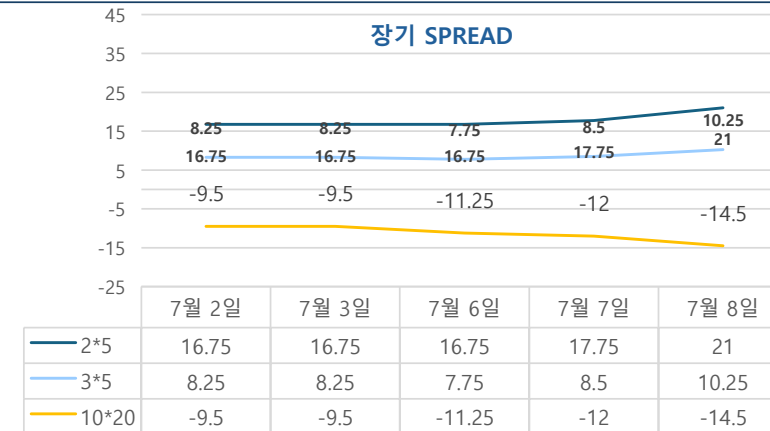
5*10 SPREAD



단기 SPREAD



장기 SPREAD

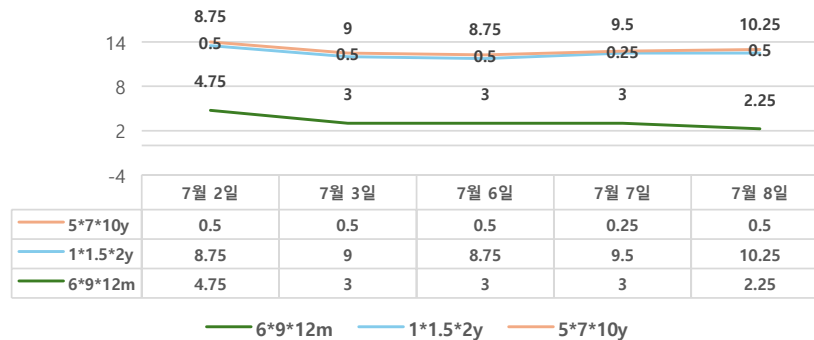


IRS 주요 커브

SPREAD

구분	증가	전일대비
1*2y	30.75	0.75
1*3y	41.50	2.25
2*5y	21.00	3.25
3*5y	10.25	1.75
5*10y	10.50	2.75
10*20y	-14.50	-2.50

주요 FLY



IRS 주요 커브

FLY

구분	증가	전일대비
6m*9m*1y	2.25	-0.75
1*1.5*2y	10.25	0.75
2*5*10y	10.50	0.50
5*7*10y	0.50	0.25

2*5*10y FLY

