

Market Daily Report

2026.07.13(월)



레포	주초 은행 및 제2금융권 매수세 강해 레포금리 기준금리를 하회했으며, 한은RP매입 만기(23조·14일물) 도래했음에도 저금리 거래 활발하였음. 지준일 은행 간 지준 과부족 조정 후 잉여 마감하였고, 주 후반 원전세 관련 환매와 공자기금 환수 영향으로 익일물 및 기일물 조달 여건 크게 악화되었음.
채권	한국 : 국고채 금리는 전구간 하락 마감. 장 초반에는 다음 주 금융통화위원회 경제감으로 약세를 보였으나 일본 연기금의 자국 금융자산 투자 확대 기대에 일본 국채금리가 급락 하면서 국내 채권도 강세로 전환함. 달러-원 환율 하락도 장중 강세폭 확대에 영향을 줌. 국고채 50년물 입찰은 다소 강하게 소화됐지만 시장 영향은 제한적이었음. 장 막판에는 다음 거래일 국고채 10년물 입찰을 앞둔 포지션 축소로 강세폭을 대부분 반납함. 미국 : 미국 국채 금리는 중단기물의 강세 속에서 혼조 마감. 일본 정부가 연기금의 자국 자산 투자 확대를 추진하겠다고 밝히면서 미 국채 수요 둔화 우려가 제기됨. 트럼프 대통령이 이란과의 휴전 종료를 언급하고 이란 추가 제재를 발표하면서 지정학적 긴장과 인플레이션 우려가 금리 상승 압력으로 작용함. 장 초반에는 카타르의 중재 소식에 협상 기대 감이 형성되며 금리가 일시적으로 하락했으나 트럼프 발언 이후 상승 전환함. 시장은 연준의 7월 금리 인상 가능성을 다시 높여 반영하는 모습.
MONEY	미국 고용시장이 여전히 견조한 모습을 보이면서 연준의 추가 금리 인상 가능성은 유지됐지만, 중동 지정학적 리스크에도 국제유가가 하락하면서 금리 인상 기대는 전일 대비 다소 완화 됨. CME FedWatch 기준 7월 FOMC에서 25bp 금리 인상 가능성은 전일 31%에서 20%대 초반으로 하락. 한편, 6월 FOMC 의사록에서는 일부 위원들이 즉각적인 금리 인상을 지지할 만큼 인플레이션에 대한 우려가 여전히 높았다는 점이 확인 됨. 최근 경제지표는 연준의 당분간 금리 동결 가능성을 뒷받침하고 있으나, 견조한 고용과 높은 물가 우려로 인해 추가 금리 인상 가능성은 완전히 배제되지 않은 상황. 10일 데포마켓, 큰 변동 없이 3달 이하 단기 기간물 구간 위주로 주된 마켓 형성. 태풍 영향으로 대만이 임시 휴장에 돌입하면서 Taipei 센터의 호가 제시는 다소 제한 됨. 단기 구간에서는 1주 3.73~3.75, 2주 3.75~3.77, 1달 3.81~3.83 수준의 오퍼가 전일과 동일하게 제시됐으며, 체결은 1주 3.71~3.73, 2주 3.73~3.75, 1달 3.80~3.81 수준에서 이뤄짐. 3달 구간은 대만계 미주 센터를 중심으로 4.20까지 레벨 터치가 되면서, 전일 대비 2~3bp 상승. 분기 커버 구간으로 비중국계의 꾸준한 레벨 상승세가 지속 되는 중. 반별 장기 구간에서는 6개월 4.10~4.15, 1년 4.35 수준에서 차입 시도가 되었으나, 시장은 전일과 동일한 6개월 4.25, 1년 4.40~4.45 수준의 와이드한 운용 레벨을 유지한 채 마감 됨.
FX SWAP	7월 10일 외환 스와프 시장은 단기물이 약세를 보인 반면 장기물은 금통위 경계로 소폭 상승하며 엇갈린 흐름을 보임. 1년물(12M)은 시초가 대비 0.20원 오른 -14.60원에 마감했으나 6개월물(6M)은 -7.60원 보합, 1개월물(1M)은 0.10원 내린 -1.25원에 마감함. 현물환 달러-원 환율은 한화오션 20억달러 선물환 매도와 재경부의 반복된 구두개입, SK하이닉스 ADR 상장기대가 겹치며 장중 1,499.30원까지 밀린 끝에 전장 대비 4.70원 내린 1,501.40원에 마감함. 외환 스와프 시장에서는 한화오션이 선물환 시장에서 약 20억달러를 매도했음에도 다음 주 한은 금통위 금리 인상 가능성을 의식한 참가자들이 장기 구간 셀엔바이 중심으로 대응하며 오히려 지지력이 형성됨. 조선사·에셋발 중장기 오퍼 압력이 여전히 한데도 7월 금통위 인상 기대가 장기를 비드로 이를 상쇄하기 시작한 것으로 보이며, 다음 주 금통위 실제 인상 폭과 SK하이닉스발 달러 공급 본격화 여부가 주요 변수로 보임.
IRS	전일 IRS는 단기 구간을 중심으로 하락 마감. 전반적으로 고요한 분위기를 보였으며, 10년 비드가 07에 나오는 모습을 보임. 이후 2*5년이 21 오퍼, 5년이 94.5까지 오퍼가 내려오면서 전체적인 레벨이 움직임. 4*7년이 8.75-8.5까지 오퍼가 내려오면서 커브가 움직였으며, 4년이 91.5/90.5에 대치되다 거래없이 리퍼됨. 오후들어 1.5*4년이 28.5에 잠시 초이스를 이루면서 1.5년이 63, 4년이 91.5까지 초이스를 이뤘으나 거래없이 리퍼됨. 이후 4년이 91.5에 거래되고 비드온 모습을 보였으며 7년이 99.5에 비드가 나오면서 거래가 이뤄짐. 1*1.5*2년이 10.25 오퍼 ND로 나오면서 10.25/10으로 대치를 이뤘으며 1.5년이 62.5/61.5에서 국제선물과 연동되면서 오퍼가 내려와 62에 거래됨. 장 막판에 5년이 92.5 오퍼가 나오면서 여러차례 거래되는 모습을 보임. 3*5년이 10오퍼가 나왔으며 5년이 95/94.75에 대치됨. 1년이 40.75 거래 소식이 들리면서 단기쪽 레벨이 움직임. 1.5년이 63.5/63에 대치됐으며 5년이 94.75까지 오퍼가 내려옴. 1*3년이 44.5 오퍼, 1.5*2년이 11 비드가 나오면서 2년이 74까지 비드가 만들어짐.

단기자금시장						전일 미국 국채 금리		
						단위 : 조 원		
	레포 거래잔액	MMF 잔고	레포금리	흘금리(C2)	기준금리	CD(91일)	금리	전일대비
2026.07.06(월)	270.7	246.4	2.45%	2.438%	2.50%	2.92%	2년물	4.210%
2026.07.07(화)	271.1	248.8	2.45%	2.431%		2.91%	5년물	4.307%
2026.07.08(수)	271.8	249.4	2.45%	2.426%		2.91%	10년물	4.563%
2026.07.09(목)	269.4	244.4	2.49%	2.507%		2.91%	30년물	5.062%
2026.07.10(금)	267.5		2.52%			2.90%	10Y-2Y	35.3
								-0.02

국내 금융시장 동향			전일 외국인 순매수 순매도			오늘의 채권		
금투입 최종호가수익률			단위 : 억 원			단위 : 억 원		
항목	지표	전일대비	만기	종목	금액	채권 발행	채권 만기	채권 입찰
KOSPI	7,475.94	184.03	27.07.10	외평채	5,100	은행채 1,300	은행채 3,000	국고채 10년물 28,000억원 입찰
KOSDAQ	837.43	43.43	27.07.10	국민은행	1,000	회사채 50	여전채 1,900	통안채 91일물 6,000억원 입찰
달러-원	1,501.40원	-4.70원	27.07.10	농금채(은행)	1,000	공사채 1,300	회사채 3,700	
국고3Y	3.768%	-1.0	29.12.10	국고 19-8	-500			
국고10Y	4.230%	-2.0	28.06.10	국고 25-4	-500			
국고10Y-3Y	46.2	-1	31.03.10	국고 26-3	-893			

Money Market Closing									
단위 : %, %p									
기간	KOREAN/FOREIGN		증가	전일대비	기간	CHINESE		증가	전일대비
O/N	3.68	3.62	3.65	0.01	O/N	3.68	3.63	3.64	-0.01
T/N	3.69	3.63	3.66	0.00	T/N	3.69	3.64	3.65	-0.01
1W	3.74	3.64	3.70	0.00	1W	3.73	3.68	3.71	-0.01
1S	3.83	3.73	3.79	0.01	1S	3.83	3.78	3.80	-0.01
3S	4.20	4.05	4.09	0.01	3S	4.04	3.90	4.00	0.00
6S	4.23	4.08	4.18	0.01	6S	4.15	4.04	4.08	-0.02
1YR	4.43	4.28	4.37	0.02	1YR	4.30	4.18	4.22	0.00

FX SWAP CLOSING							ND SPREAD		
단위 : 전, %, %p							단위 : 전		
기간	BID/OFFER	CLOSING	USD환산금리	전일대비	KORIBOR	SOFR	TENOR	BID	OFFER
O/N	-19/-15	-17	3.86	-0.07	2.50	3.58000	1M MAR	-102	-98
T/N	-8/-4	-6	3.94	0.17	2.50	3.58307	1W*1S	-73	-67
1W	-39/-33	-36	3.73	0.07	2.50	3.60152	1*2	-113	-103
1S	-125/-115	-120	3.62	0.06	2.68	3.67529	1*3	-233	-223
3S	-385/-365	-375	4.00	0.02	3.02	3.76264	1*6	-623	-603
6S	-790/-730	-760	4.28	-0.01	3.27	3.88727	1*9	-938	-908
1YR	-1510/-1410	-1460	4.74	-0.01	3.74	4.05231	1*12	-1233	-1203

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)

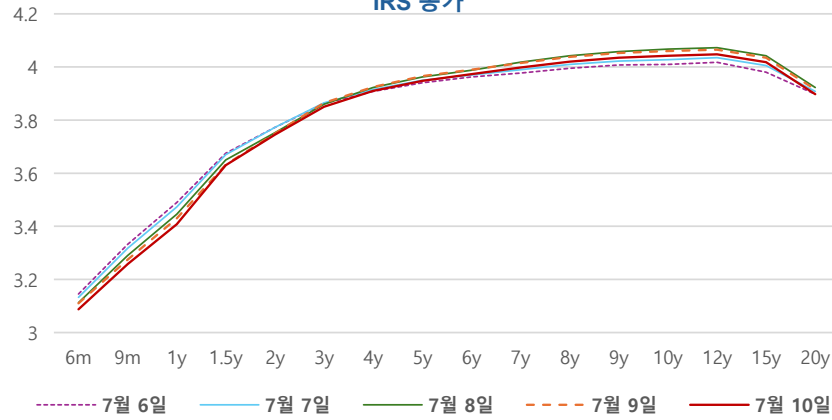
IRS 데일리 증가

7월 10일

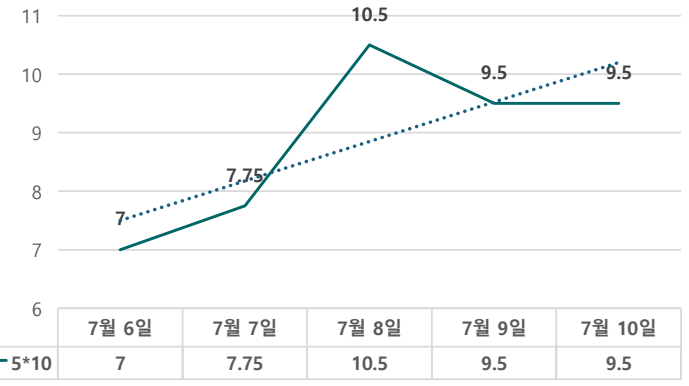
단위 : %, bp

구분	증가	전일대비
6m	3.0875	-2.25
9m	3.2575	-1.75
1y	3.4075	-2.25
1.5y	3.6300	-0.25
2y	3.7450	-0.50
3y	3.8500	-1.50
4y	3.9100	-1.50
5y	3.9475	-1.75
6y	3.9725	-1.75
7y	3.9975	-1.75
8y	4.0200	-1.75
9y	4.0350	-1.75
10y	4.0425	-1.75
12y	4.0475	-1.75
15y	4.0175	-1.75
20y	3.8975	-1.75

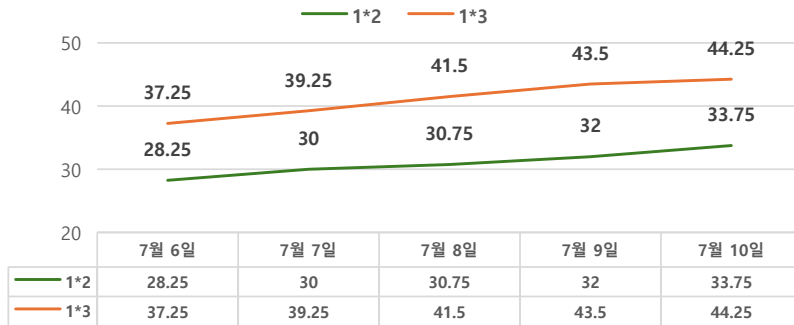
IRS 증가



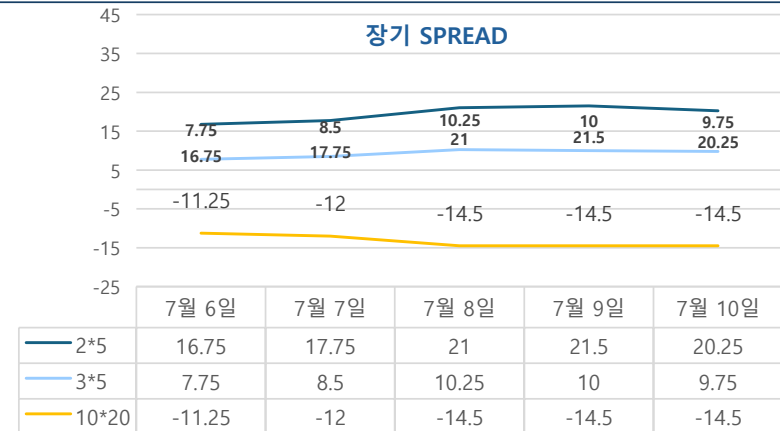
5*10 SPREAD



단기 SPREAD



장기 SPREAD

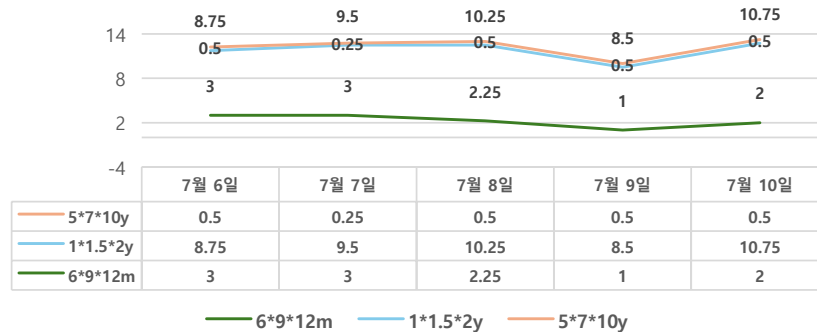


IRS 주요 커브

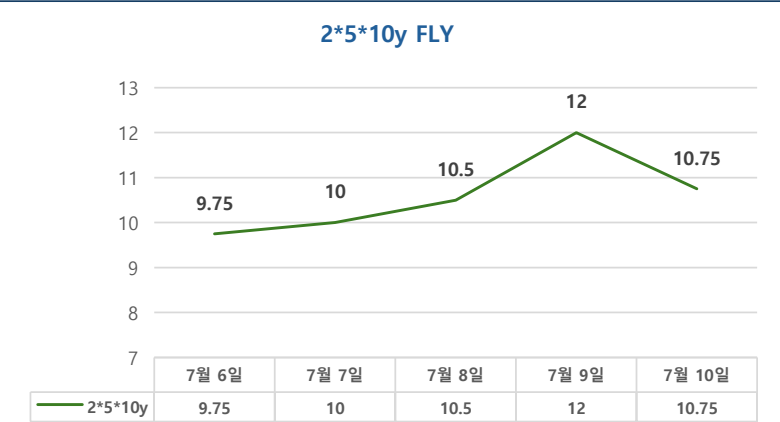
SPREAD

구분	증가	전일대비
1*2y	33.75	1.75
1*3y	44.25	0.75
2*5y	20.25	-1.25
3*5y	9.75	-0.25
5*10y	9.50	0.00
10*20y	-14.50	0.00

주요 FLY



2*5*10y FLY



IRS 주요 커브

FLY

구분	증가	전일대비
6m*9m*1y	2.00	1.00
1*1.5*2y	10.75	2.25
2*5*10y	10.75	-1.25
5*7*10y	0.50	0.00