

Market Daily Report

2026.07.14(화)



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 원천세 관련 환매와 공자기금 환수 영향으로 익일물 및 기일물 조달 여건 크게 악화되었음.
채권	한국 : 국고채 금리는 전 구간 상승 마감. 미국·이란 무력 충돌 격화와 국제유가 상승 수출 호조가 악세 압력으로 작용했고 달러-원 환율과 미 국채금리 상승도 부담을 더함. 다만 국고채 10년물 입찰이 예상보다 견조하게 마무리됐고 코스피 급락에 따른 안전자산 선호와 외국인의 국채선물 순매수가 악세폭을 일부 완화함. 시장은 이번 주 금융통화위원회 미국 CPI 케빈 워시 연준 의장 의회 증언 등 주요 이벤트를 앞두고 경계감을 유지하는 모습. 미국: 미 국채 금리는 전구간 상승 마감. 트럼프 대통령이 대이란 해상 봉쇄 재개를 발표하면서 WTI가 9% 넘게 급등했고 인플레이션 우려가 확대되며 금리 상승 압력으로 작용함. 크리스토퍼 월러 연준 이사는 향후 물가가 예상보다 높게 나온다면 단시일 내 금리 인상이 필요할 수 있다고 언급하며 매파적 입장을 재확인함. 이에 시장은 7월 FOMC 금리 인상 가능성을 40%대로 높여 반영하는 모습.
MONEY	중동발 지정학 리스크가 유가 상승과 인플레이션 우려를 자극하며 연준 인상 기대가 재차 확대되는 구도가 이어졌음. 이에 13일 장은 월말을 넘기려는 3주~3개월 구간으로 수요가 집중되며 조달 경쟁이 뚜렷했음. 은소는 자금 변동성 확대에 대응해 보수적 스탠스를 유지하며, 1개월 유동성비용 관리 차원에서 워크물 및 1개월 이내 단기를 위주로 운용하였음. 장기 구간에서는 1년물 기준 유럽계 비드 4.43, 대만계 오퍼 4.45로 2bp 가격 차이가 유지되었고, 한국계 비드는 4.37로 오퍼 레벨과 괴리를 보였음. 여기에 4개월(4.04)-6개월(4.12)-1년(4.22) 구간 중국계 수요까지 가세하며 전 구간에서 타이트한 공급이 지속되었음.
FX SWAP	7월 13일 외환 스와프 시장은 셀엔바이 수요가 압도적 우위를 보이며 전 구간에서 큰 폭으로 상승함. 1년물(12M)은 오는 16일 금통위 금리 인상 기대와 미국 물가 둔화 전망이 맞물린 한미 금리차 축소 기대에 시초가 대비 0.50원 급등한 -14.10원에 마감함. 6개월물(6M)은 0.30원 오른 -7.30원, 1개월물(1M)은 0.50원 뚫 -0.85원으로 단기 구간의 상승폭이 특히 두드러졌음. 현물환 달러-원 환율은 코스피 서킷브레이커 발동 속 외국인의 1.6조원 순매도에 2.00원 오른 1,503.40원에 마감했으나, 한화오션이 지난 10일을 뚫도는 규모의 선물환 매도를 마감 무렵 출회하며 연장된 장에서 추가 하락함. 외환 스와프 시장에서는 한은 인상과 연준 도비시 전환이라는 양방향 금리차 축소 기대가 동시에 작동하기 시작해, 14일 밤 미 CPI 결과와 16일 금통위 인상 폭이 상승 흐름의 지속 여부를 가를 주요 이벤트로 보임.
IRS	전일 IRS는 상승 마감. 간밤 미국과 이란 간 무력 충돌 확대에 따른 국제유가 급등 여파로 대외 금리 상승 압력이 가해진 가운데, 이번 주 한국은행 금융통화위원회를 앞둔 경계감 속에 IRS 금리는 전 구간에서 2~3bp가량 상승 마감. 장 초반부터 한산한 분위기를 보이며 1.5*4년이 28.5/28.25까지 대치되었으나 거래 없이 리퍼되었으며, 이후 비드가 29까지 올라와 여러 차례 거래되어 종단기쪽 커브가 스틱프닝됨. 오후 들어 5*10년이 10.25/9.5에 대치되었으며 5년 97오퍼와 10년이 7.25오퍼까지 만들어졌으며, 이후 10년이 6.5-6.75비드까지 올라와 장기쪽 커브 레벨이 움직임. 장 막판 2년이 77에 비드온 분위기를 보이며 여러 차례 거래되었으며, 5년 97.5오퍼가 나오자마자 거래됨. 마감 이후 2*3년이 11-11.25비드까지 올라오며 2년 76.75비드와 10년 88까지 거래되고 비드온 분위기를 보이며 여러 차례 거래됨.

단기자금시장						전일 미국 국채 금리			
단위 : 조 원						한국시간 오전 07:05 기준			
	레포 거래잔액	MMF 잔고	레포금리	콜금리(C2)	기준금리	CD(91일)	금리	전일대비	
2026.07.07(화)	271.1	248.8	2.45%	2.431%	2.50%	2.91%	2년물	4.286%	7.60
2026.07.08(수)	271.8	249.4	2.45%	2.426%		2.91%	5년물	4.378%	7.10
2026.07.09(목)	269.4	244.4	2.49%	2.507%		2.91%	10년물	4.625%	6.20
2026.07.10(금)	267.5	236.6	2.52%	2.538%		2.90%	30년물	5.107%	4.50
2026.07.13(월)	269.9		2.54%			2.90%	10Y-2Y	33.9	-0.01

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	6,806.93	-669.01	36.06.10	국고 26-6	6,820	지방채 800	지방채 1140	국고채 5년 2000억원 교환 입찰
KOSDAQ	799.36	-38.07	26.10.13	통안	2,200	은행채 4700	은행채 8500	통안채 15000억원 조기환매
달러-원	1,503.40원	2.00원	27.07.10	외평	1,000	여전채 7950	여전채 2100	
국고3Y	3.809%	4.1	32.12.10	국고 22-14	-256	회사채 4000	회사채 1630	
국고10Y	4.263%	3.3	27.09.10	국고 25-6	-1,000	통안채 6000	통안채 5000	
국고10Y-3Y	45.4	-0.8	27.03.10	국고 25-1	-1,000	공사채 8881	공사채 1700	

Money Market Closing								
단위 : % , %p								
기간	KOREAN/FOREIGN		증가	전일대비	기간	CHINESE		증가
O/N	3.67	3.61	3.64	-0.01	O/N	3.66	3.63	3.65
T/N	3.69	3.63	3.66	0.00	T/N	3.67	3.64	3.66
1W	3.74	3.64	3.70	0.00	1W	3.73	3.70	3.71
1S	3.83	3.73	3.79	0.00	1S	3.83	3.80	3.80
3S	4.18	4.03	4.07	-0.02	3S	4.05	3.95	4.00
6S	4.22	4.07	4.17	-0.01	6S	4.15	4.05	4.13
1YR	4.42	4.27	4.37	0.00	1YR	4.32	4.22	4.25

FX SWAP CLOSING						ND SPREAD		
단위 : 전, % , %p						단위 : 전		
기간	BID/OFFER	CLOSING	USD환산금리	전일대비	KORIBOR	SOFR	TENOR	BID
O/N	-6/-2	-4	3.46	-0.40	2.50	3.53000	1M MAR	-102
T/N	-7/-3	-5	3.69	-0.25	2.50	3.53381	1W*1S	-73
1W	-22/-16	-19	3.15	-0.58	2.50	3.55665	1*2	-113
1S	-90/-80	-85	3.34	-0.28	2.68	3.65942	1*3	-233
3S	-345/-325	-335	3.90	-0.10	3.02	3.74055	1*6	-623
6S	-760/-700	-730	4.24	-0.04	3.27	3.85968	1*9	-938
1YR	-1460/-1360	-1410	4.71	-0.03	3.74	4.01971	1*12	-1233

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)

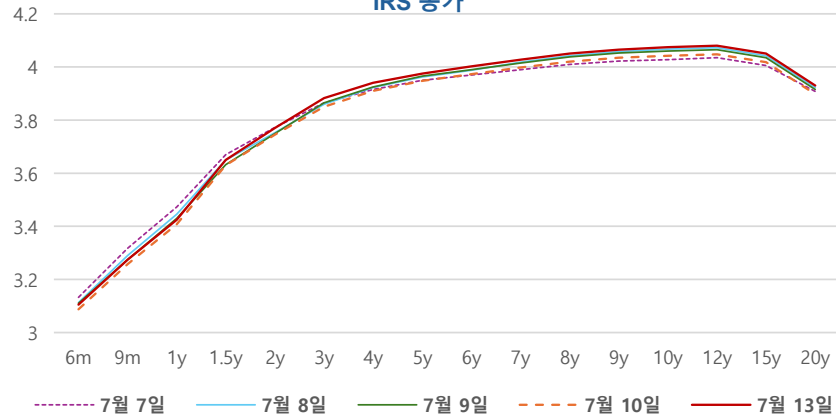
IRS 데일리 증가

7월 13일

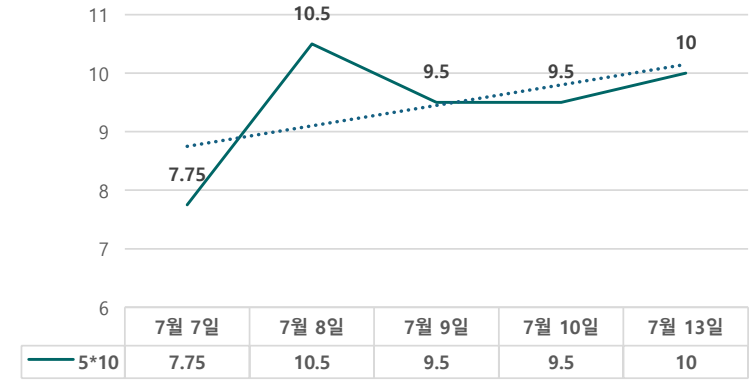
단위 : %, bp

구분	증가	전일대비
6m	3.1050	1.75
9m	3.2750	1.75
1y	3.4250	1.75
1.5y	3.6500	2.00
2y	3.7700	2.50
3y	3.8825	3.25
4y	3.9400	3.00
5y	3.9750	2.75
6y	4.0025	3.00
7y	4.0275	3.00
8y	4.0500	3.00
9y	4.0650	3.00
10y	4.0750	3.25
12y	4.0800	3.25
15y	4.0500	3.25
20y	3.9300	3.25

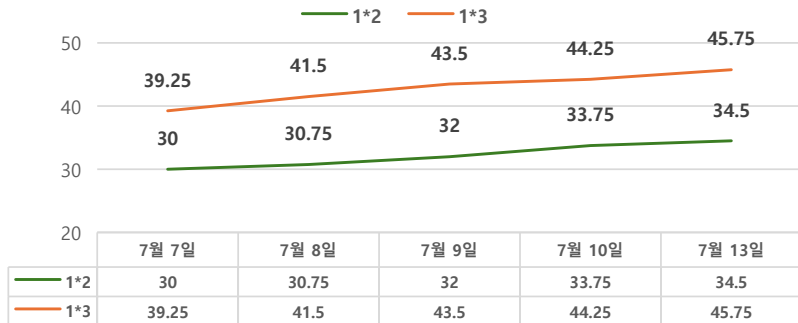
IRS 증가



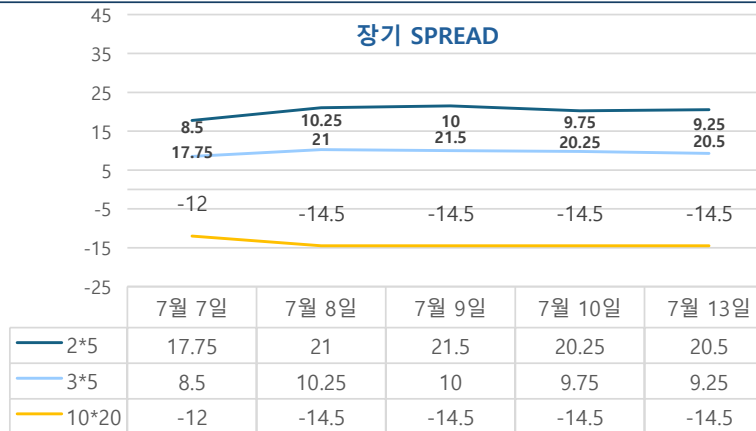
5*10 SPREAD



단기 SPREAD



장기 SPREAD

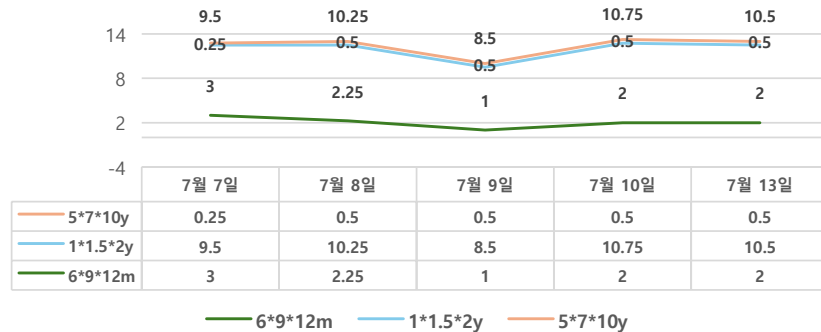


IRS 주요 커브

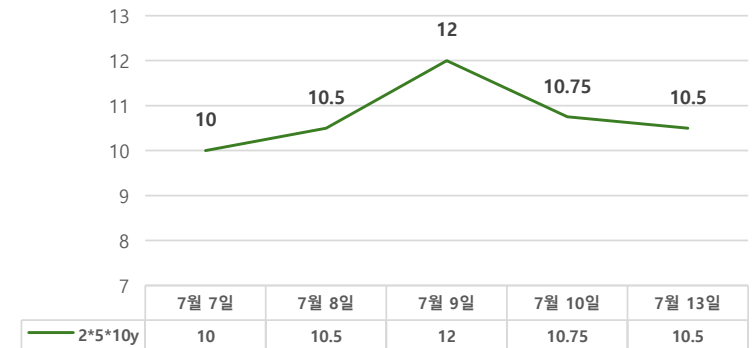
SPREAD

구분	증가	전일대비
1*2y	34.50	0.75
1*3y	45.75	1.50
2*5y	20.50	0.25
3*5y	9.25	-0.50
5*10y	10.00	0.50
10*20y	-14.50	0.00

주요 FLY



2*5*10y FLY



IRS 주요 커브

FLY

구분	증가	전일대비
6m*9m*1y	2.00	0.00
1*1.5*2y	10.50	-0.25
2*5*10y	10.50	-0.25
5*7*10y	0.50	0.00