

Market Daily Report

2026.07.15(수)



레포	은행 신탁계정 및 자산운용사 연기금풀 매수 감소하여 장 초반 수급 빠듯했으나 장중 은행 고유계정 운용에 나서 정체 해소되었음. 오후에 추가 자금 유입돼 수급 무난했으며, 일부 저금리 체결되는 등 막판 잉여 분위기 형성되었음.
채권	한국: 국고채 금리는 전 구간 상승 마감. 미국·이란 갈등 격화에 따른 국제유가 급등과 미 국채금리 상승이 약세 압력으로 작용했고 외국인의 국채선물 대규모 순매도도 부담을 더함. 정부의 성장률 전망 상향과 7월 금융통화위원회를 앞둔 매파적 경계감도 금리 상승 요인으로 작용함. 오후 들어 일본 국채금리가 입찰 호조로 급락했지만 국내 시장에 미친 영향은 제한적이었고 금통위 경계감이 시장을 지배하는 모습. 미국: 미 국채 금리는 전구간 하락 마감. 6월 CPI가 예상치를 크게 밑돌며 인플레이션 우려가 완화됐고 연준의 7월 금리 인상 기대도 크게 후퇴하면서 채권 매수세가 유입됨. 케빈 워시 연준 의장은 CPI를 긍정적으로 평가하면서도 아직 추가 데이터가 필요하다고 언급해 시장 영향은 제한적이었음. 이후 국제유가가 상승하면서 장기를 금리는 낙폭을 일부 되돌렸지만 시장은 7월 금리 인상 가능성을 10%대로 크게 낮춰 반영함.
MONEY	미국과 이란 간 군사적 충돌 격화와 호르무즈 해협 봉쇄 우려로 국제유가가 9% 이상 급등하면서 인플레이션 압력이 확대될 것이라는 전망이 강화됐고, 이에 따라 미국 국채금리는 전 구간에서 상승. 또한 크리스토퍼 월러 연준 이사가 인플레이션이 목표치를 크게 웃돌 경우 조만간 금리 인상이 필요할 수 있다고 발언하면서 금리 상승세를 더욱 부추김. 시장은 14일 발표되는 6월 CPI를 통해 향후 연준의 정책 방향을 가늠할 것으로 예상 됨. 14일 데포마켓, 온소 렌더는 1주 3.73, 2주 3.75, 4주~1달 3.81~3.83 수준에 30일 이내 단기 구간 제한의 운용 기조가 지속 됨. 이에 말레이시아계를 포함한 다수의 네임으로부터 4주 3.81 레벨에 차입 시도가 되었으며, 일부 중국계 및 대만계에서는 3.83 이상 비드도 제시 되었으나, 네임 및 리밋 이슈로 실제 체결은 제한된 것으로 보임. 장기 구간에서는 대만계 3달이 4.20 레벨에 안착한 이후 4.21~4.22까지 편성 시도가 되었고, 6달은 4.22 마켓 오피 제시 됨. 한편, 한국계 1년의 경우 4.30 중후반대에서 조달 시도가 이어지고 있으나, 4.52 레벨의 마켓 운용만 제시되며, 오피/비드간 레벨 차이가 와이드하게 유지 되는 모습. 반면, 중국계간 3달 4.05, 6달 4.15, 1년 4.30 수준의 오피가 꾸준히 대기되며, 여타 네임 대비 전반적으로 안정적인 레벨을 유지하는 모습.
FX SWAP	7월 14일 외환 스와프 시장은 미 국채금리 상승 여파에 장기 구간이 밀린 반면 SK하이닉스 ADR 상장 대금 유입 기대가 단기 구간을 지지하며 커브가 엇갈린 흐름을 보임. 1년물(12M)은 중동 지정학 리스크발 유가 급등이 인플레이션 우려를 자극하면서 시초가 대비 0.40원 하락한 -14.50원에 마감함. 6개월물(6M)도 0.20원 밀린 -7.50원, 1개월물(1M)은 0.05원 내린 -0.90원으로 종장기 구간 대비 낙폭이 제한했으며, 초단기 구간은 하이닉스 상장 대금의 예금 유입 시점이라는 인식에 셀레바이가 활발히 들어오며 하단이 지지됨. 현물 달러-원 환율은 하이닉스발 대규모 달러 매도와 외국인 1조4천890억원 주식 순매수가 겹치며 전일 대비 10.40원 급락한 1,493.00원에 마감함. 외환 스와프시장에서 단기 구간은 실물 달러 유동성이, 장기 구간은 내외금리차가 주요 변수로 보임. 다만 ADR 대금이 이미 상당 부분 선반영된 만큼 실제 정산 국면에서 단기를 지지력이 되려 약화될 소지가 있고, 미 6월 CPI가 유가 상승분을 반영해 상방 서프라이즈를 낼 경우 장기물의 추가 하락 압력이 강해질 것으로 보임.
IRS	전일 IRS는 상승 마감. 올해 GDP 성장률 전망치를 3.0%로 상향 조정한 정부의 하반기 경제전략 발표와, 이를 앞으로 다가온 7월 금통위 경계감이 맞물리며, IRS 금리는 전 구간에서 5~9bp가량 급등 마감함. 특히 2~3년 이상 구간을 중심으로 7.8월 연속 금리 인상(백투백) 가능성이 선반영되며 금리 상승 폭이 8bp 이상 두드러진 분위기. 장 초반부터 비디쉬한 분위기를 보이며 3년 92오피가 나오자마자 거래되고 비드는 분위기를 보였으며, 2년이 83.5/82.5에 대치되다가 오피가 강하게 내려오며 82.5에 여러 차례 거래됨. 오후 들어 중단기쪽 호가가 우세하여 2년이 82.5-85까지 레벨이 올라 계속해서 거래되었으며, 장 막판 2*5년이 20.75-21비드, 3*5년이 09-9.25비드로 올라와 커브가 스티프되며 여러 차례 거래되고 2년이 85에 여러 차례 거래되며 중단기쪽 레벨이 올라옴.

단기자금시장						전일 미국 국채 금리			
						한국시간 오전 07:05 기준			
	레포 거래잔액	MMF 잔고	레포금리	콜금리(C2)	기준금리	CD(91일)	금리	전일대비	단위: bp
2026.07.08(수)	271.8	249.4	2.45%	2.426%	2.50%	2.91%	2년물	4.198%	-8.80
2026.07.09(목)	269.4	244.4	2.49%	2.507%		2.91%	5년물	4.322%	-5.60
2026.07.10(금)	267.5	236.6	2.52%	2.538%		2.90%	10년물	4.592%	-3.30
2026.07.13(월)	269.9	237.5	2.54%	2.556%		2.90%	30년물	5.106%	-0.10
2026.07.14(화)	274.2		2.55%			2.90%	10Y-2Y	39.4	0.06

국내 금융시장 동향			전일 외국인 순매수 순매도			오늘의 채권		
금후업 최종요가수익률			단위: 억 원			단위: 억 원		
항목	지표	전일대비	만기	종목	금액	채권 발행	채권 만기	채권 입찰
KOSPI	6,856.83	49.90	29.03.03	통안	2,800	은행채 3200	은행채 11800	통안채 3년물 8000억원 입찰
KOSDAQ	783.98	-15.38	55.09.10	국고 25-7	1,754	여전채 1500	여전채 1420	국고채 매입 20000억원
달러-원	1,493.00원	-10.40원	31.03.10	국고 26-3	860	회사채 5300	회사채 470	
국고3Y	3.887%	7.8	26.12.10	국고 16-8	-230	공사채 5400	공사채 1100	
국고10Y	4.333%	7.0	35.06.10	국고 25-5	-1,428			
국고10Y-3Y	44.6	-0.8	27.03.03	통안	-2,500			

Money Market Closing									
기간	KOREAN/FOREIGN		증가	전일대비	기간	CHINESE		증가	전일대비
O/N	3.68	3.62	3.65	0.01	O/N	3.66	3.63	3.65	0.00
T/N	3.69	3.63	3.66	0.00	T/N	3.67	3.64	3.66	0.00
1W	3.74	3.64	3.70	0.00	1W	3.73	3.70	3.70	-0.01
1S	3.83	3.73	3.79	0.00	1S	3.83	3.78	3.80	0.00
3S	4.15	4.05	4.08	0.01	3S	4.05	3.95	4.00	0.00
6S	4.22	4.07	4.17	0.00	6S	4.15	4.05	4.13	0.00
1YR	4.50	4.35	4.43	0.06	1YR	4.30	4.20	4.25	0.00

FX SWAP CLOSING						ND SPREAD			
						단위: 전, %, %p			
기간	BID/OFFER	CLOSING	USD환산금리	전일대비	KORIBOR	SOFR	TENOR	BID	OFFER
O/N	-6/-2	-4	3.46	0.00	2.50	3.55000	1M MAR	-53	-49
T/N	-3/1	-1	2.74	-0.95	2.50	3.55383	1W*1S	-63	-53
1W	-24/-18	-21	3.23	0.08	2.50	3.57681	1*2	-98	-88
1S	-95/-85	-90	3.34	0.00	2.68	3.67637	1*3	-215	-205
3S	-345/-325	-335	3.90	0.00	3.02	3.75292	1*6	-615	-595
6S	-780/-720	-750	4.26	0.02	3.27	3.87135	1*9	-915	-885
1YR	-1500/-1400	-1450	4.75	0.04	3.75	4.03255	1*12	-1240	-1200

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)

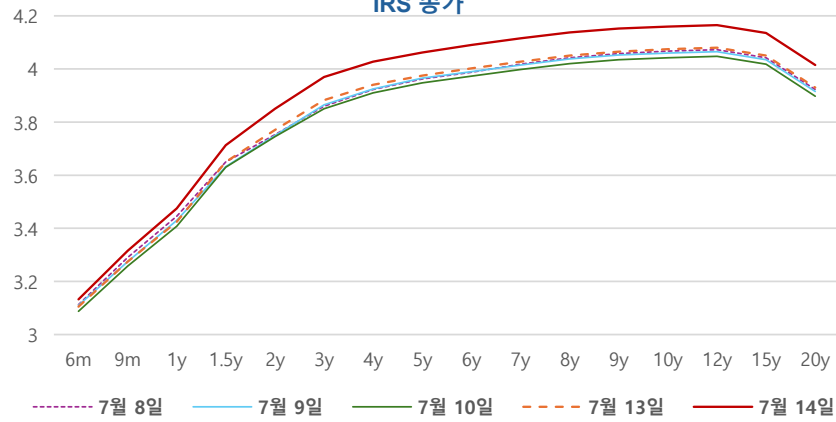
IRS 데일리 증가

7월 14일

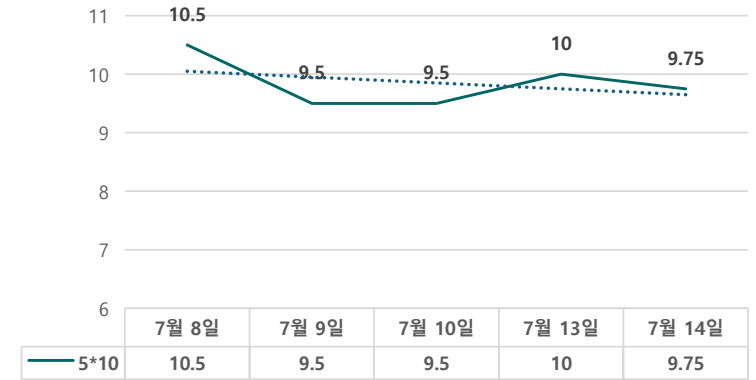
단위 : % , bp

구분	증가	전일대비
6m	3.1325	2.75
9m	3.3150	4.00
1y	3.4750	5.00
1.5y	3.7125	6.25
2y	3.8500	8.00
3y	3.9700	8.75
4y	4.0275	8.75
5y	4.0625	8.75
6y	4.0900	8.75
7y	4.1150	8.75
8y	4.1375	8.75
9y	4.1525	8.75
10y	4.1600	8.50
12y	4.1650	8.50
15y	4.1350	8.50
20y	4.0150	8.50

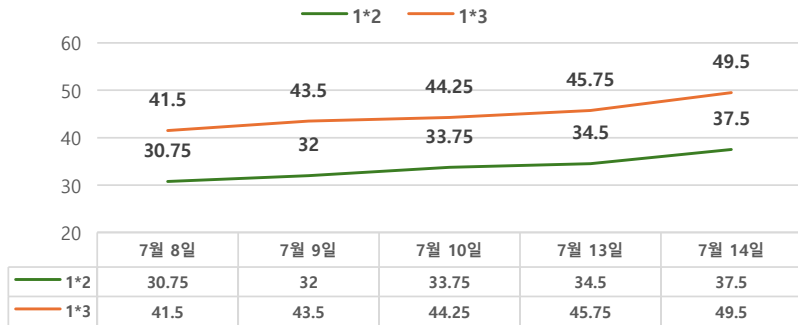
IRS 증가



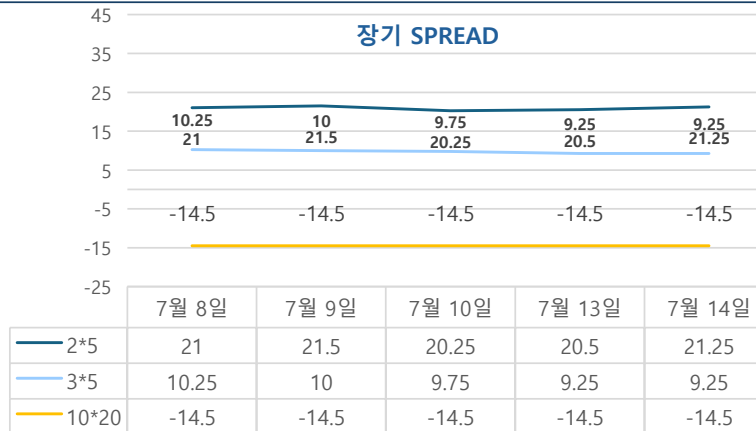
5*10 SPREAD



단기 SPREAD



장기 SPREAD

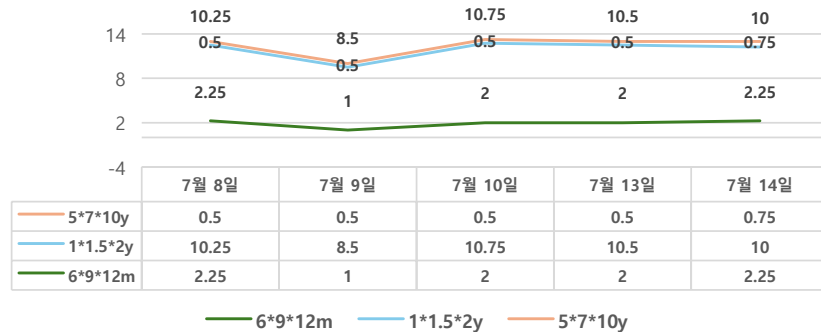


IRS 주요 커브

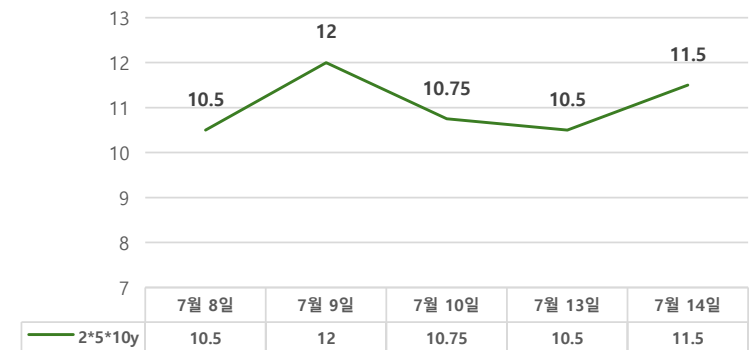
SPREAD

구분	증가	전일대비
1*2y	37.50	3.00
1*3y	49.50	3.75
2*5y	21.25	0.75
3*5y	9.25	0.00
5*10y	9.75	-0.25
10*20y	-14.50	0.00

주요 FLY



2*5*10y FLY



IRS 주요 커브

FLY

구분	증가	전일대비
6m*9m*1y	2.25	0.25
1*1.5*2y	10.00	-0.50
2*5*10y	11.50	1.00
5*7*10y	0.75	0.25