

Market Daily Report

2026.07.21(화)



레포	건보자금 유입분 유효하며 은행신탁, 제2금융권 매수 급증했으며 조달여건 양호하였음. 장 초반부터 저금리 거래 활발 하였고, 추가 매도 해소 원활하였음.
채권	한국 : 국고채 금리는 전구간 상승 마감. 미국과 이란 전쟁 격화에 따른 국제유가 상승으로 인플레이션 우려가 커지며 약세를 보였고 지난주 금통위의 매매팽기 기조와 2분기 GDP 발표 경계감도 금리 상승 압력으로 작용함. 다만 장 후반 주가 조정에 따른 안전자산 선호와 채권 투자 자금 유입으로 상승폭은 일부 축소됨. 5년물 입찰은 무난하게 소화됐으며 외국인의 3년 국제선물 순매수가 시장을 지지하는 모습. 미국 : 미 국채 금리는 전구간 상승 마감. 미국과 이란의 충돌 격화 속에 바브엘만데브 해협 봉쇄 우려가 커지며 유가 상승과 인플레이션 경계가 금리 상승 압력으로 작용함. 영국 신임 총리의 재정지출 확대 가능성 언급으로 영국 국채금리가 급등한 점도 미 국채 약세를 자극함. 시장은 7월과 9월 연준 금리 인상 가능성을 소폭 높여 반영하는 모습.
MONEY	20일 M/M시장, 온쇼어 렌더는 1주~4주 오퍼에 더해 이날은 2개월 오퍼도 제시했으며, 비드금리가 타 국가 대비 다소 높은 대만계로 2개월 4.15 부근 오퍼 소식이 있었음. 3개월 오퍼도 나왔으나 리밋 이슈로 체결이 쉽지 않았고, 중국계은행간 3개월 4.03 오퍼는 굿네임 비드와의 금리차이로 체결이 미미했음. 한국계의 1년 차입 시도에는 4.40 오퍼가 카운터됐으나 365일을 조건에 맞춰 366일을 이상을 원하는 한국계비드와 어긋났음. 한국계 AUD/NZD 1~3개월 비드는 10bp 넘는 호가차로 무산됐으며, AUD-NZD 통화 자체는 유가 급등에 따른 인상 기대에 낙폭을 회복했음. 내일 뉴질랜드 2분기 CPI(예상 4.0%)가 다음 단서가 될 전망이다.
FX SWAP	7월 20일 외환 스와프 시장은 대형 이벤트 공백 속에 전 구간에서 보험세를 보임. 1년물(12M)은 지난주 금통위와 미 물가지표를 소화한 뒤 새로운 금리차 재료가 부재한 가운데 시초가와 동일한 -13.90원에 마감함. 6개월물(6M) 역시 시초가와 같은 -7.10원, 1개월물(1M)도 -0.90원으로 보험에 그쳐, 커브 전반이 정체된 흐름을 나타냄. 현물환 달러-원 환율은 중동발 지정학 리스크에도 하이닉스 ADR 환전과 수출업체 추격 네고, 통스탑이 겹치며 매도 우위 수급이 이어져 전일 대비 0.10원 내린 1,478.40원에 마감함. 외환 스와프 시장은 금리 모멘텀이 소진되고 실물 수급이 양방향으로 상쇄되며 방향성을 잃은 관망 장세로 당분간은 이벤트 대기 속 좁은 등락이 이어질 것으로 보임.
IRS	전일 IRS는 상승 마감. 미-이란 간 전쟁 격화와 국제유가 급등에 따른 인플레이션 우려 및 BOK 이슈노트 발간 이후 8월 연속 금리 인상(백투백) 우려가 재부각되면서 현물 금리가 급등하였으며, 이와 연동되어 상승 마감함. 장 초반 1.5년이 71-70.25오퍼, 10년이 17.5-17오퍼까지 내려오며 다소 강세를 보였으며, 3년이 96.5-95.5까지 계속해서 레벨이 내려오며 거래되었고 1*3년, 1.5*3년 오퍼와 각각 엮여 레깅으로 거래됨. 오후 들어 5년이 6.5-06까지 여러 차례 거래되었으며, 국제선물과 연동되어 1*1.5년이 25.25/24.5에서 1년 43.25오퍼와 엮여 1.5년이 68.5에 거래되는 모습을 보임. 장 막판 2*10년이 34.5-34.75까지 거래되며 커브가 스텝되었으며, 5년 비드가 6.75에서 7.25/7.5까지 올라오며 nd/d로 리버스, 3*5년 이 11.5-12.25비드까지 올라오며 엮여 3년이 95/95.25에 레깅으로 리버스를 이루다가 각각 비드 레벨로 거래되어 커브 레벨이 크게 올라오며 변동됨. 마감 이후 1.5*5년이 38.5/38에서 비드가 올라오며 38.5에 거래되었으며, 미국채와 연동되어 3년이 95.5거래, 2년이 81.75에 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
2026.07.13(월)	269.9	237.5	2.54%	2.556%	2.50%	2.90%	2년물 4.211%	3.00
2026.07.14(화)	274.2	236.3	2.55%	2.561%		2.90%	5년물 4.322%	4.10
2026.07.15(수)	280.2	238.1	2.54%	2.564%		2.90%	10년물 4.594%	4.40
2026.07.16(목)	272.1	245.3	2.75%	2.740%	2.75%	2.91%	30년물 5.113%	4.20
2026.07.20(월)	273.9		2.70%			2.91%	10Y-2Y 38.3	0.01

국내 금융시장 동향			전일 외국인 순매수 순매도			오늘의 채권		
금투업 최종오가수익률			단위 : 억 원			단위 : 억 원		
항목	지표	전일대비	만기	종목	금액	채권 발행	채권 만기	채권 입찰
KOSPI	6,516.27	-304.03	31.03.10	국고 26-3	6,759	은행채 4000	은행채 9500	국고채 20년 4000억원 입찰
KOSDAQ	749.64	-42.20	28.03.10	국고 26-1	800	회사채 4000	여전채 600	
달러-원	1,478.40원	-0.10원	28.12.10	국고 25-10	800	통안채 6000	통안채 5000	
국고3Y	3.895%	4.7	53.03.10	국고 23-2	-200	공사채 3000	공사채 4200	
국고10Y	4.336%	3.9	26.09.10	국고 24-9	-200			
국고10Y-3Y	44.1	-0.8	30.12.10	국고 20-9	-500			

Money Market Closing								
단위 : % %p								
기간	KOREAN/FOREIGN		증가	전일대비	기간	CHINESE		증가
O/N	3.66	3.60	3.63	0.01	O/N	3.66	3.63	3.64
T/N	3.68	3.62	3.65	0.01	T/N	3.67	3.64	3.65
1W	3.73	3.63	3.69	0.00	1W	3.72	3.69	3.71
1S	3.85	3.75	3.80	0.01	1S	3.85	3.80	3.80
3S	4.12	4.02	4.08	0.00	3S	4.05	3.95	4.00
6S	4.22	4.07	4.17	0.00	6S	4.12	4.02	4.10
1YR	4.45	4.30	4.40	0.00	1YR	4.30	4.20	4.25

FX SWAP CLOSING						ND SPREAD			
단위 : 전, % %p						단위 : 전			
기간	BID/OFFER	CLOSING	USD환산금리	전일대비	KORIBOR	SOFR	TENOR	BID	OFFER
O/N	-5/-1	-3	3.48	-0.17	2.75	3.62000	1M MAR	-42	-38
T/N	-5/-1	-3	3.48	0.49	2.75	3.62145	1W*1S	-40	-30
1W	-26/-20	-23	3.55	0.35	2.75	3.63013	1*2	-80	-70
1S	-95/-85	-90	3.48	0.12	2.79	3.66774	1*3	-195	-185
3S	-320/-300	-310	3.83	-0.03	3.01	3.73373	1*6	-570	-550
6S	-740/-680	-710	4.23	0.00	3.27	3.84179	1*9	-880	-850
1YR	-1440/-1340	-1390	4.70	-0.03	3.73	3.99175	1*12	-1195	-1155

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)

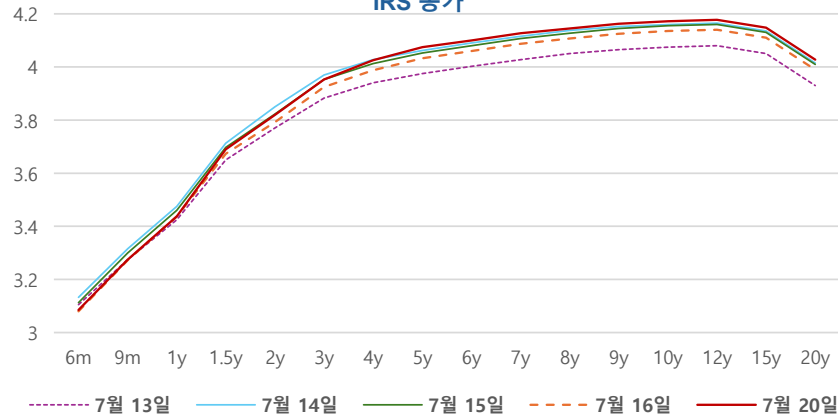
IRS 데일리 증가

7월 20일

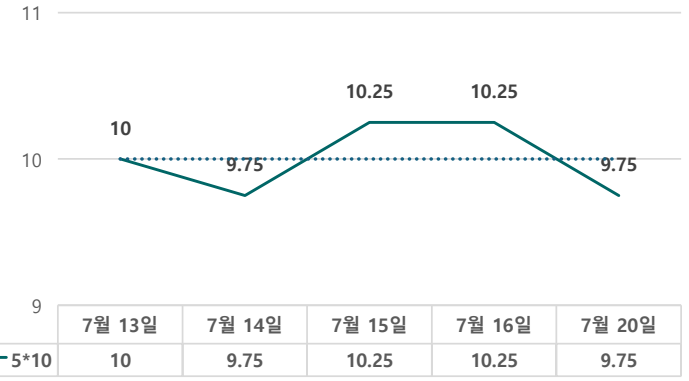
단위 : %, bp

구분	증가	전일대비
6m	3.0850	0.50
9m	3.2750	0.25
1y	3.4375	0.00
1.5y	3.6900	1.75
2y	3.8200	2.75
3y	3.9525	2.75
4y	4.0250	3.75
5y	4.0750	4.25
6y	4.1000	4.00
7y	4.1275	4.00
8y	4.1450	3.75
9y	4.1625	3.75
10y	4.1725	3.75
12y	4.1775	3.75
15y	4.1475	3.75
20y	4.0275	3.75

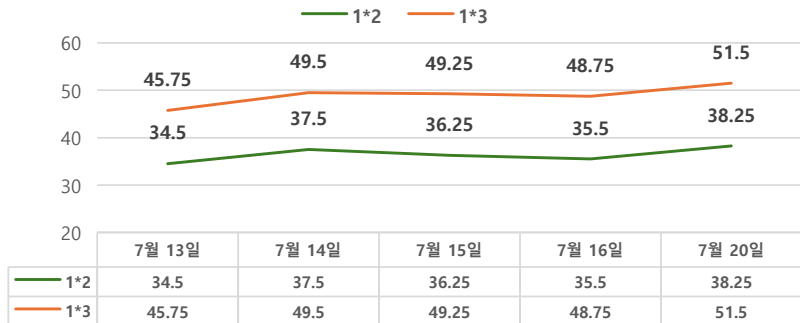
IRS 증가



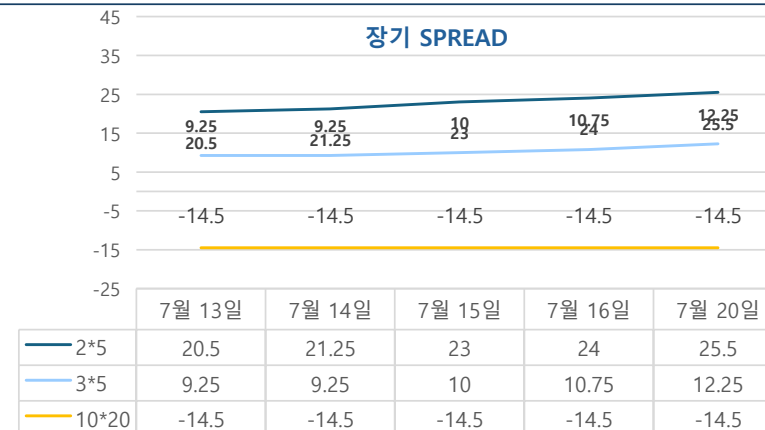
5*10 SPREAD



단기 SPREAD



장기 SPREAD

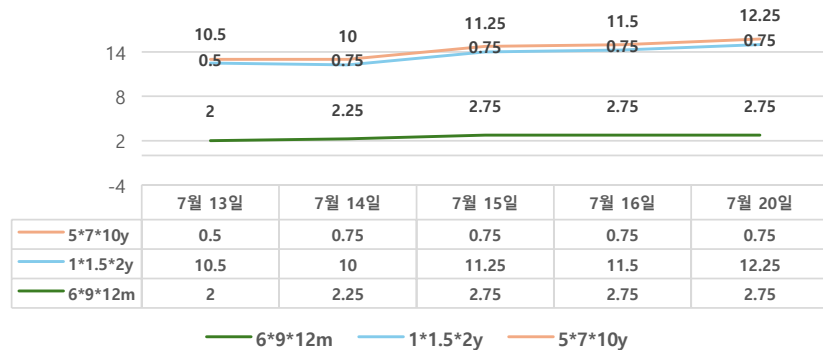


IRS 주요 커브

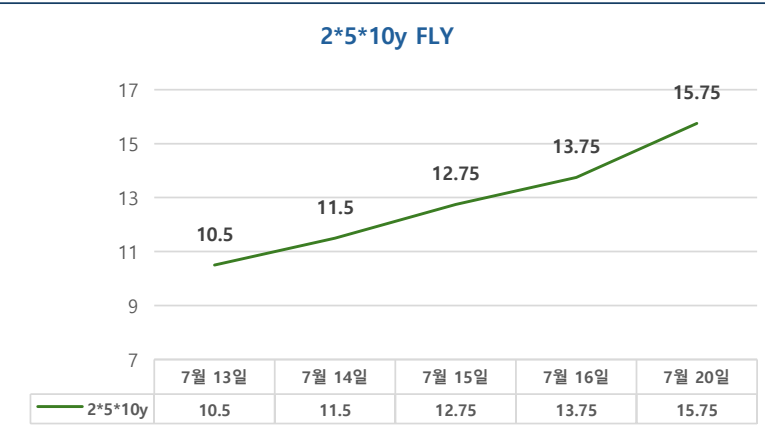
SPREAD

구분	증가	전일대비
1*2y	38.25	2.75
1*3y	51.50	2.75
2*5y	25.50	1.50
3*5y	12.25	1.50
5*10y	9.75	-0.50
10*20y	-14.50	0.00

주요 FLY



2*5*10y FLY



IRS 주요 커브

FLY

구분	증가	전일대비
6m*9m*1y	2.75	0.00
1*1.5*2y	12.25	0.75
2*5*10y	15.75	2.00
5*7*10y	0.75	0.00