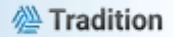


Market Daily Report

2026.07.30(목)



레포	단기 유동성 풍부한 가운데 부가세 납부분 일부 국고여유자금(약 11조)으로 재유입되어 잉여세 심화되었음. 은행고유 저금리 조달에 적극적으로 나서 잉여 자금 이른 시간에 해소됐으며, 전반적인 수급 무난하였음.
채권	한국 : 국고채 금리는 전구간 하락 마감. 코스피와 코스닥 급락으로 사상 처음 이를 연속 서킷브레이커가 발동되며 위험회피 심리가 강화된 영향으로 채권시장 강세가 이어짐. 외 국인이 3년 국채선물을 1만4천453계약 순매수한 가운데 한국은행 총재의 금리 인상 기조 발언은 기존 입장에서 크게 달라지지 않았다는 평가에 영향이 제한됨. 시장은 다음 날 FOMC 결과와 월말 WGBI 자금 유입 및 8월 국고채 발행 계획을 주시하는 모습. 미국 : 미 국채 금리는 혼조 마감. FOMC가 기준금리를 동결한 가운데 케빈 워시 연준 의장이 최근 시장금리 상승으로 금융여건이 긴축됐다고 평가하면서 추가 금리 인상 기대가 약화됨. 반면 장기물은 트럼프 대통령의 대이란 강경 발언과 장기 인플레이션 우려가 반영되며 약세를 나타냄. 시장은 연준의 9월 금리 인상 가능성을 60% 초반대로 반영하는 모습.
MONEY	29일 현재 시장에서는 연준이 이번 회의에서 금리를 25bp 인상할 가능성을 29.4%로 반영하고 있으나, 시장이 가격에 반영한 것보다 실제 금리 인상 가능성은 낮다는 평가가 우 세. 마켓 컨센서스는 이번 회의에서 금리를 동결할 것으로 기울어져 있으며, 정책 결정 자체보다 향후 금리 경로를 시사하는 연준의 메시지가 더욱 중요할 것으로 평가 됨. 29일 데 포마켓, FED의 금리 결정을 앞두고 전반적으로 관망세가 짙어지면서, 1주~1달의 월커버 구간 위주로 주된 마켓 형성. 역외 하루짜리 중국계 네임을 중심으로 타이트한 양상 이어지 며, 중국계는 3.70 내외, 비중국계도 3.67~3.69 수준 유지한 반면, 온쇼 및 한국계는 3.62~3.64 오퍼 제시되며 안정세 지속 됨. 월커버 1주의 경우 중국계 3.83~3.87, 대만계 3.82 까지 체결되며 전일대비 2~3bp 상승했고, 1달은 큰 변화없이 3.90~3.95 수준 나타냄. 또한, S/N 만기가 8월로 접어들면서 중국계 및 일본계 네임 위주로 차입 트라이 되었으며, 3.82~3.84 체결 리포트 됨. 한편 운용 가능한 온쇼 렌더 역시 30일물 미만 구간 위주로 1주 3.78~3.85, 2주 3.80~3.85, 4주 3.90~3.95 레벨선에 오퍼 계속해서 이어졌으나, 한정된 네임의 마켓 비드로 운용 역시 제한 되면서 체결 까지는 많지 않은 상황. 이외 장기 기일을 구간 큰 레벨 변동 없이 3달 4.10~4.12, 6달 4.20, 1년 4.50 마켓 오퍼 제시 됨.
FX SWAP	7월 29일 외환 스와프 시장은 월말 재무비율 관리 이슈와 역외 선물환 매도가 겹치며 전 구간이 나란히 하락함. 1년물(12M)은 지난주 급등분의 되돌림이 이어지는 가운데 FOMC 를 앞둔 관망 심리까지 더해져 시초가 대비 0.40원 하락한 -12.50원에 마감함. 6개월물(6M)도 0.40원 내린 -5.60원, 1개월물(1M) 역시 0.40원 하락한 -0.60원으로 전날의 단기를 중 심 조정과 달리 금융기관의 월말 B/S 관리 수요와 역외 선물환 매도가 커브 전반에 고르게 작용한 결과로 보임. 현물환 달러-원 환율은 하이닉스 DR 환전과 월말 수출업체 네고 가 동시에 쏟아지며 전일 대비 15.80원 급락한 1,446.70원으로 지난 2월 말 이후 최저치를 기록했고, 이를 연속 서킷브레이커가 발동된 중시 패닉 속에서도 달러 공급 우위가 환율 에 하방압력을 가함. 외환 스와프 시장은 월말 요인과 역외 선물환 매도가 지난주 실물 수급발 오버슈팅을 정상화시킨 흐름으로 월말 이후 커브는 금리차 재료와 실물 수급의 힘 겨루기 국면으로 진입할 것으로 보임.
IRS	전일 IRS는 하락 마감. 미 연준의 7월 FOMC 기준금리 동결 기대와 국내 증시 폭락에 따른 사상 첫 이를 연속 서킷브레이커 발동, 그리고 달러-원 환율 안정세가 맞물리며 IRS 금리 는 전 구간에서 하락 마감함. 장 초반 전일 강세를 일부 되돌린 듯한 장세로 소폭 약세를 보이며 시작하였으나, 이후 코스피 급락으로 인한 위험회피 심리로 인해 강세로 전환되어 강세폭을 키우는 분위기를 보임. 2년이 77.75에 사이스 초이스 분위기를 보이며 여러 차례 거래되었으며, 3년이 89.5에 거래되고 오픈은 분위기를 보임. 5*10년이 10.75/10.5에 대 치되다가 이후 레벨이 올라와 11/10.75까지 대치되었으며 이후 비드가 올라와 11에 거래됨. 오후 들어 1*3년이 44/43.25에서 오퍼가 내려오며 43.25에 거래되어 단기쪽 커브가 움 직였으며, 3년이 84.75-84, 2년이 72.75-72.25 레벨까지 국제선물과 연동되어 계속해서 거래됨. 장 막판 5*10년이 11.25-11.5비드까지 올라와 11.75/11.5에 대치되었고 7*10년이 5.25/05에 대치되어 커브가 다소 스틱되었으며, 마감 이후 11.75에 여러 차례 거래됨. 마감 이후 3년이 85.5에 거래되었으며, 2년이 73.75/73.25에 대치되었으나 거래 없이 리퍼됨.

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
2026.07.23(목)	269.5	246.1	2.70%	2.675%	2.75%	2.91%	2년물	4.275%	-2.00
2026.07.24(금)	270.3	248.0	2.70%	2.690%		2.91%	5년물	4.409%	3.80
2026.07.27(월)	268.7	249.1	2.71%	2.713%		2.92%	10년물	4.680%	7.30
2026.07.28(화)	271.7	251.3	2.72%	2.702%		2.92%	30년물	5.204%	11.30
2026.07.29(수)	268.7		2.71%			2.92%	10Y-2Y	3230.0	31.99

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	5,663.21	-360.45	56.03.10	국고 26-2	704	은행채 3700	은행채 2700	
KOSDAQ	662.62	-43.23	28.03.10	국고 26-1	521	여전채 4700	여전채 2810	
달러-원	1,446.70원	-15.80원	28.12.10	국고 18-10	200	회사채 13531	회사채 1100	
국고3Y	3.800%	-2.9	54.03.10	국고 24-2	-1,140	공사채 3000		
국고10Y	4.257%	-3.2	26.09.10	국고 21-7	-1,300			
국고10Y-3Y	47	1	26.12.10	국고 23-10	-1,380			

Money Market Closing									
기간	KOREAN/FOREIGN		증가	전일대비	기간	CHINESE		증가	전일대비
O/N	3.64	3.58	3.61	0.00	O/N	3.73	3.63	3.67	0.00
T/N	3.65	3.59	3.62	0.00	T/N	3.76	3.64	3.68	0.00
1W	3.83	3.73	3.77	0.01	1W	3.87	3.77	3.80	-0.01
1S	3.92	3.82	3.86	0.04	1S	3.90	3.80	3.86	0.00
3S	4.15	4.05	4.10	0.00	3S	4.10	4.00	4.05	0.00
6S	4.25	4.10	4.20	0.00	6S	4.18	4.08	4.14	0.00
1YR	4.52	4.37	4.47	0.00	1YR	4.35	4.25	4.30	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	3.73	0.00	2.75	3.64000	1M MAR	-49 -45
T/N	-2/2	0	2.75	0.00	2.75	3.64352	1W*1S	-45 -35
1W	-8/-2	-5	2.92	0.52	2.75	3.66462	1*2	-95 -85
1S	-65/-55	-60	3.30	0.33	2.82	3.74903	1*3	-195 -185
3S	-250/-230	-240	3.63	0.14	2.97	3.84300	1*6	-565 -545
6S	-590/-530	-560	4.02	0.01	3.24	3.97915	1*9	-900 -870
1YR	-1300/-1200	-1250	4.59	0.03	3.69	4.14848	1*12	-1200 -1160

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)

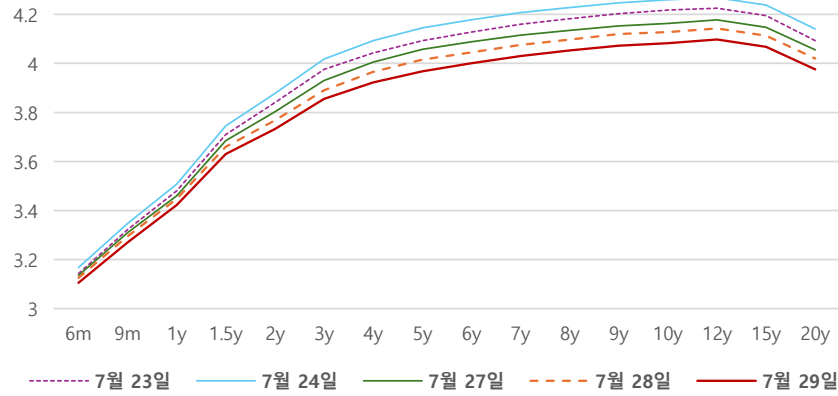
IRS 데일리 증가

7월 29일

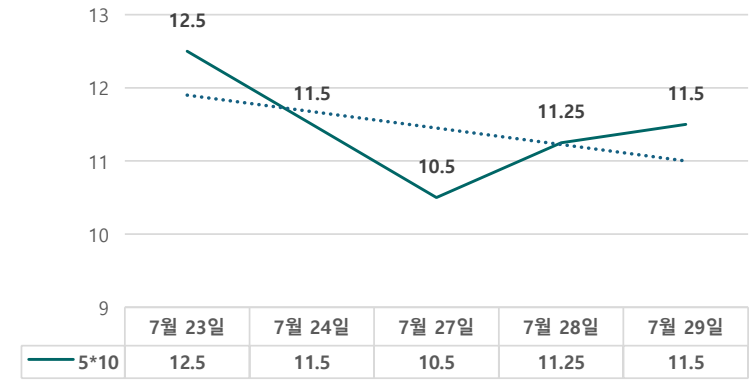
단위 : % bp

구분	증가	전일대비
6m	3.1050	-2.00
9m	3.2700	-2.50
1y	3.4225	-2.50
1.5y	3.6300	-3.00
2y	3.7325	-3.50
3y	3.8550	-3.50
4y	3.9225	-4.25
5y	3.9675	-4.75
6y	4.0000	-4.50
7y	4.0300	-4.50
8y	4.0525	-4.50
9y	4.0725	-4.75
10y	4.0825	-4.50
12y	4.0975	-4.50
15y	4.0675	-4.50
20y	3.9750	-4.50

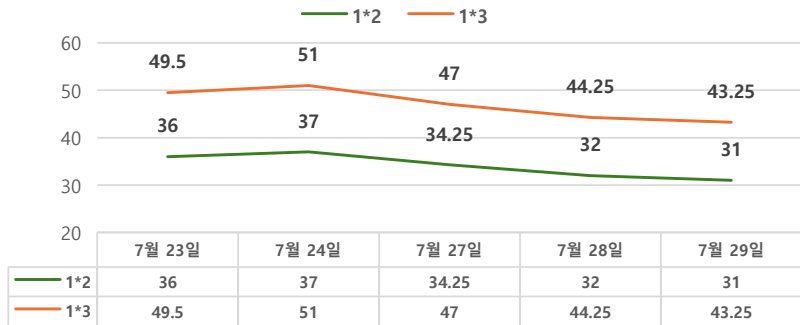
IRS 증가



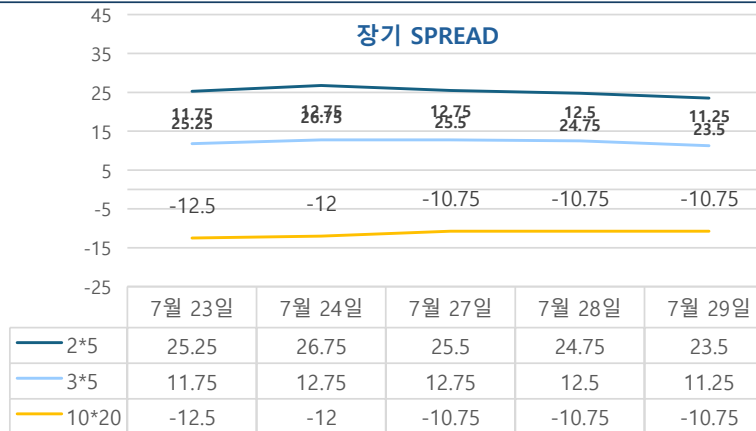
5*10 SPREAD



단기 SPREAD



장기 SPREAD

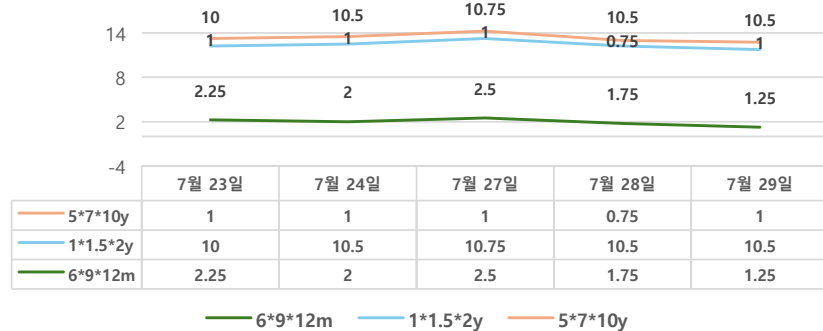


IRS 주요 커브

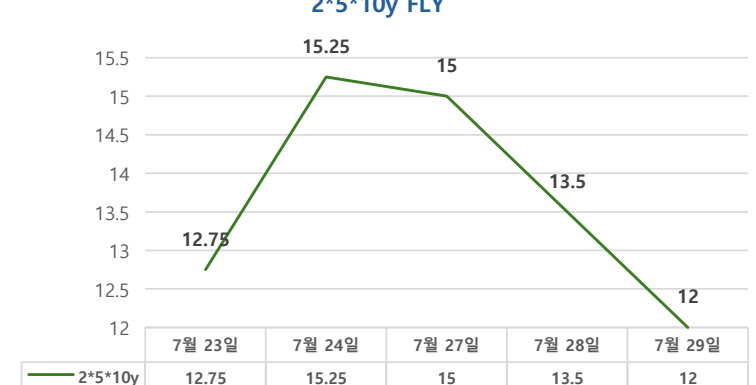
SPREAD

구분	증가	전일대비
1*2y	31.00	-1.00
1*3y	43.25	-1.00
2*5y	23.50	-1.25
3*5y	11.25	-1.25
5*10y	11.50	0.25
10*20y	-10.75	0.00

주요 FLY



2*5*10y FLY



IRS 주요 커브

FLY

구분	증가	전일대비
6m*9m*1y	1.25	-0.50
1*1.5*2y	10.50	0.00
2*5*10y	12.00	-1.50
5*7*10y	1.00	0.25