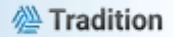


Market Daily Report

2026.07.31(금)



레포	은행 고유계정 저금리 조달 수요 꾸준했으나 공자기금 환수와 함께 월말 전 단기 유동성 축소돼 잉여세 강하지 않았음. 장중 운용사 및 증권사 추가 매도 해소 쉽지 않았고, 한은RP매각 이후 체결금리 상승하는 등 부족 분위기 형성되었음.
채권	한국 : 국고채 금리는 전구간 상승 마감. 연준이 기준금리를 동결했지만 3명의 인상 소수의견이 나온 가운데 미국 30년물 금리가 5.2%를 웃돌며 2007년 이후 최고 수준까지 오르자 국내 장기물에도 약세 압력이 이어짐. 아시아장에서 미 국채 금리가 추가 상승한 데다 장 마감 후 공개될 8월 국고채 발행계획과 다음 주 30년물 입찰에 대한 경계감도 금리 상승폭을 키움. 외국인인 3년 국채선물을 순매수하고 10년 국채선물을 순매도했으며 시장은 WGBI 수요에도 대외금리와 국고채 공급 부담을 경계하는 모습. 미국 :미 국채 금리는 단기물은 하락하고 장기물은 상승하며 혼조 마감. FOMC 이후 장기물 약세가 이어진 가운데 30년물 금리는 장중 5.247%까지 오르며 2007년 이후 최고치를 기록함. 2분기 GDP는 예상을 밑돌았지만 국내 민간 구매자 최종판매는 3.9% 증가하며 내수는 견조했고 근원 PCE는 예상을 하회해 단기물은 강세를 보임. 시장은 연준의 9월 금리 인상 가능성을 60% 초반대로 반영하는 모습. 한편 일본 당국의 개입으로 추정되는 달러-엔 환율이 장중 157.96엔까지 급락.
MONEY	간밤 7월 FOMC는 기준금리를 3.50~3.75%로 5회 연속 동결함. 다만 반대표가 3표 나온 데다 6월 점도표가 여전히 연내 1회 인상을 시사하고 있어 연내 추가 인상 기대는 살아 있는 흐름임. 정책금리 경로가 당분간 동결 쪽으로 기울었으나, 향후 미국 물가 지표와 중국 정치국 회의, 중동 정세가 방향을 가를 변수로 지목됨. 30일 자금시장은 월말이 임박하며 대체로 마감 모드에 진입함. 온쇼어 렌더발 1주~3개월 오퍼가 출회했으나 비드 주체가 특정 중국계 해외지점과 말레이계 정도로 제한된 데다, 금리갭과 크레딧 리미트 문제까지 겹치며 매칭이 원활치 않았음. 대부분 은행이 이미 포지션을 정리한 탓에 기간물 비드 네임도 없었던 하루였음. 매일 출회되는 유럽계 은행의 5개 월~1년 비드금리는 전일 대비 소폭 낮춘 가격에 제시됨. 금일 체결가: 중국계와 1개월 3.90-3.89-3개월 4.09-4.05, 말레이계와 3개월 4.11.
FX SWAP	7월 30일 외환 스와프 시장은 구간별 수급이 엇갈리며 대부분 구간에서 보험권으로 마감함. 1년물(12M)은 부채스와프 물량에 한해 상승했으나에셋스와프스 바이앤셀 오퍼가 재차 우위를 점하며 상승분을 반납해 시초가와 동일한 -12.50원에 마감함. 6개월물(6M)도 시초가와 같은 -5.70원 보합, 1개월물(1M)은 0.10원 소폭 내린 -0.70원에 마감했는데, FOMC 기준금리 동결과 워시 의장의 비둘기파적 발언이 단기물에 상승 압력을 가했으나 수급 물량이 유입되며 강세가 제한됨. 현물환 달러-원 환율은 FOMC의 비둘기파적 해석에 따른 글로벌 달러 약세와 하이닉스-삼성전자를 중심으로 한 월말 네고 물량이 겹치며 전일 대비 9.30원 급락한 1,437.40원으로 지난 2월 말 이후 최저치를 기록함. 외환 스와프 시장은 FOMC라는 대형 이벤트가 소화되면서 중장기물은 자산-부채스와프가 균형을 이룬 관망 국면으로 진입했고 미 6월 근원 PCE 결과가 중장기 구간의 금리차 재료에 다시 방향성을 부여할 변수로 보임.
IRS	전일 IRS는 상승 마감. 7월 FOMC 결과를 반영해 미 국채시장에서 장기 금리가 급등(베어스탑)한 여파와 장 마감 후 발표될 8월 국고채 발행계획(국발계) 경계감이 맞물리며 전 구간 약세를 보임. 장 초반 간밤 미 연준(Fed)의 기준금리 동결에도 불구하고, 장기물 인플레이션 우려로 미 국채 커브가 스티프닝되면서, 국내 채권시장도 이에 연동되어 장기물 위주로 약세를 보이며 혼조세로 출발. 3*10년이 23-24.5비드로 올라와 커브계 강하게 스티프닝되었으며, 3년이 84.5에 오퍼온 분위기를 보이며 여러 차례 거래됨. 이후 7년이 4.5-5까지 레벨이 올라와 계속해서 거래되었으며, 국채선물과 연동되어 10년이 12.25-12.5, 2년이 72.5-72.75까지 여러 차례 거래되어 전반적인 커브 레벨이 변동됨. 오후 들어 미국채 금리가 아시아장에서 추가로 상승폭을 확대하며 IRS 또한 이와 연동되어 약세폭을 확대함. 5*10년이 14.25/14에 대체되다가 14에 여러 차례 거래되었으며, 5년이 99.5에 거래되며 커브 레벨이 변동됨. 또한 단기쪽으로 1년이 41-41.25, 2년이 72.75-74.5까지 국채선물과 연동되어 계속해서 거래되었으며, 9개월이 25.75-27비드까지 올라와 거래되었으며, 이후 28.25비드까지 올라옴. 장 막판 10년이 15.75에 여러 차례 거래되고 오퍼온 분위기를 보인다 오퍼가 15.5까지 내려왔으며, 6년이 5.5에 거래되고 이후 오퍼가 05까지 내려왔고 2년 이 76.5/76.25에서 76.25에 거래되며 커브가 다소 높리는 모습을 보임. 마감 이후 1.5년이 65.75에 거래됨. 이날 양도성예금증서(CD)는 상승하여 2.93%(+1bp)에 고시됨.

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
2026.07.24(금)	270.3	248.0	2.70%	2.690%	2.75%	2.91%	2년물	4.251%	-2.40
2026.07.27(월)	268.7	249.1	2.71%	2.713%		2.92%	5년물	4.389%	-2.00
2026.07.28(화)	271.7	251.3	2.72%	2.702%		2.92%	10년물	4.674%	-0.60
2026.07.29(수)	281.5	253.5	2.71%	2.744%		2.92%	30년물	5.219%	1.50
2026.07.30(목)	278.2		2.72%			2.93%	10Y-2Y	4230.0	10.00

국내 금융시장 동향			전일 외국인 순매수 순매도			오늘의 채권		
금투업 최종요가수익률			단위 : 억 원			단위 : 억 원		
항목	지표	전일대비	만기	종목	금액	채권 발행	채권 만기	채권 입찰
KOSPI	5,593.56	-69.65	35.12.10	국고 25-11	1,328	지방채 2610	지방채 3691	
KOSDAQ	664.78	2.16	45.09.10	국고 25-9	204	은행채 4100	은행채 3118	
달러-원	1,437.40원	-9.30원	31.06.10	국고 21-5	193	회사채 1720	여전채 5700	
국고3Y	3831.000%	382720.0	27.03.10	국고 25-1	-1,500	공사채 7797	회사채 2910	
국고10Y	4311.000%	430674.3	26.09.10	국고 24-9	-4,600		공사채 7367	
국고10Y-3Y	47	0	26.09.10	국고 21-7	-7,305			

Money Market Closing								
KOREAN/FOREIGN					CHINESE			
기간			증가	전일대비	기간		증가	전일대비
O/N	3.64	3.58	3.61	0.00	O/N	3.72	3.63	3.68
T/N	3.85	3.65	3.75	0.13	T/N	3.90	3.80	3.85
1W	3.75	3.65	3.69	-0.08	1W	3.80	3.70	3.75
1S	3.90	3.75	3.82	-0.04	1S	3.89	3.79	3.85
3S	4.13	4.03	4.08	-0.02	3S	4.10	4.00	4.05
6S	4.25	4.10	4.18	-0.02	6S	4.15	4.05	4.11
1YR	4.52	4.37	4.43	-0.04	1YR	4.31	4.21	4.26

FX SWAP CLOSING						ND SPREAD		
단위 : 전, %, %p						단위 : 전		
기간	BID/OFFER	CLOSING	USD환산금리	전일대비	KORIBOR	SOFR	TENOR	BID OFFER
O/N	-7/-3	-5	3.73	0.00	2.75	3.65000	1M MAR	-52 -48
T/N	20/24	22	0.91	-1.84	2.75	3.65261	1W*1S	-51 -41
1W	-17/-11	-14	3.25	0.32	2.75	3.66826	1*2	-85 -75
1S	-70/-60	-65	3.35	0.05	2.82	3.73087	1*3	-170 -160
3S	-255/-235	-245	3.64	0.01	2.97	3.82267	1*6	-490 -470
6S	-600/-540	-570	4.03	0.02	3.24	3.95430	1*9	-825 -795
1YR	-1300/-1200	-1250	4.57	-0.02	3.68	4.11345	1*12	-1120 -1080

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)

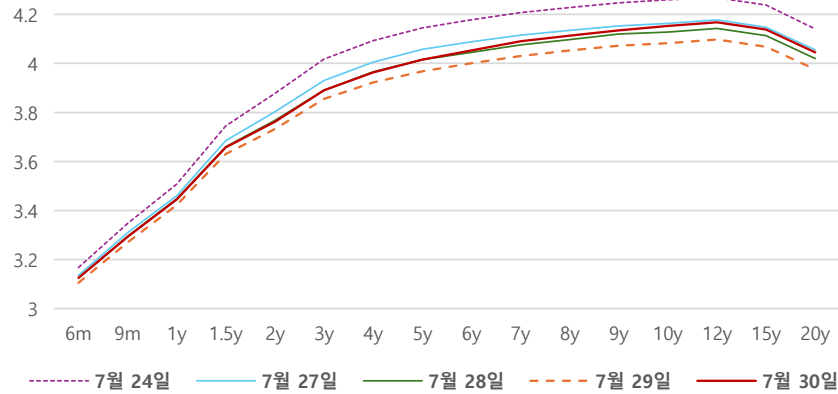
IRS 데일리 증가

7월 30일

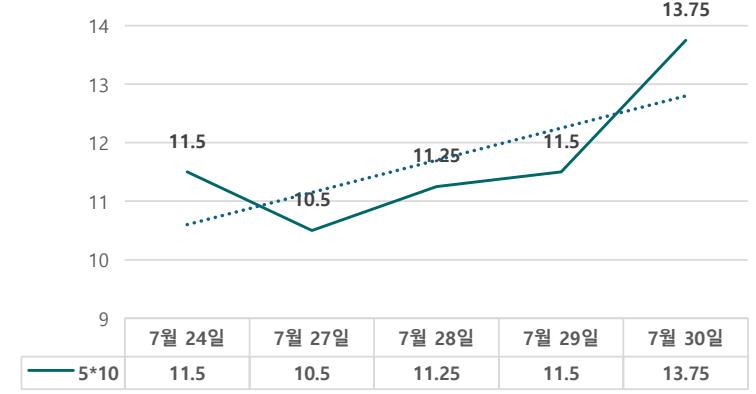
단위 : % bp

구분	증가	전일대비
6m	3.1250	2.00
9m	3.2925	2.25
1y	3.4450	2.25
1.5y	3.6575	2.75
2y	3.7625	3.00
3y	3.8900	3.50
4y	3.9625	4.00
5y	4.0150	4.75
6y	4.0525	5.25
7y	4.0900	6.00
8y	4.1125	6.00
9y	4.1350	6.25
10y	4.1525	7.00
12y	4.1675	7.00
15y	4.1375	7.00
20y	4.0450	7.00

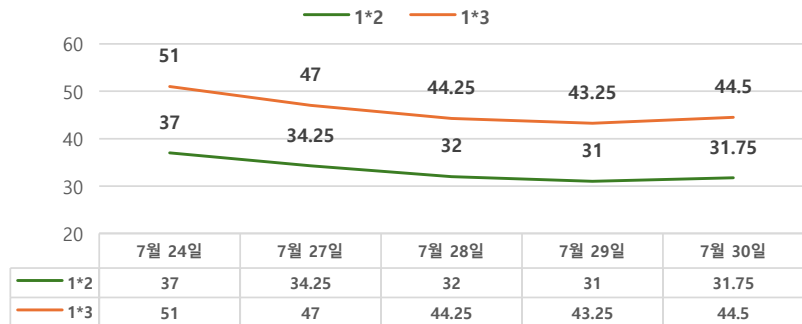
IRS 증가



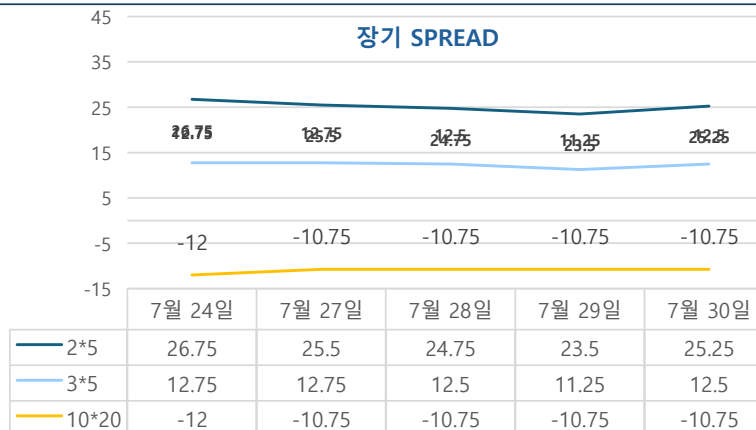
5*10 SPREAD



단기 SPREAD



장기 SPREAD

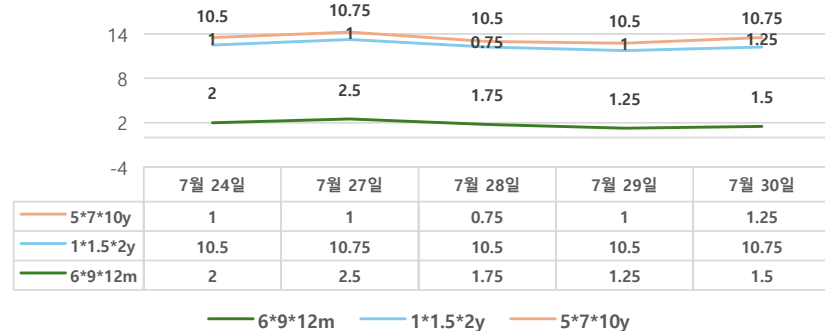


IRS 주요 커브

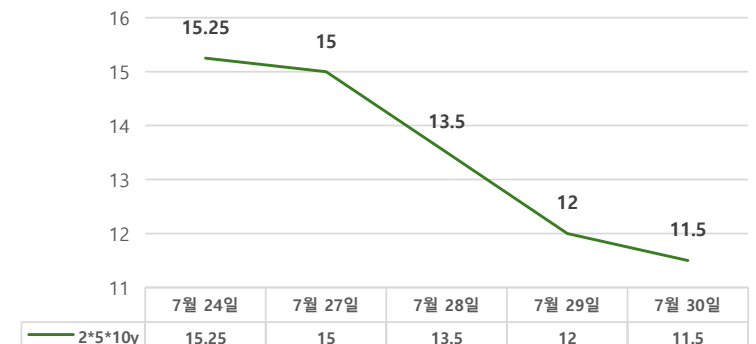
SPREAD

구분	증가	전일대비
1*2y	31.75	0.75
1*3y	44.50	1.25
2*5y	25.25	1.75
3*5y	12.50	1.25
5*10y	13.75	2.25
10*20y	-10.75	0.00

주요 FLY



2*5*10y FLY



IRS 주요 커브

FLY

구분	증가	전일대비
6m*9m*1y	1.50	0.25
1*1.5*2y	10.75	0.25
2*5*10y	11.50	-0.50
5*7*10y	1.25	0.25