

Market Daily Report

2026.08.04(화)



레포	월초 설정자금 및 국고여유자금 유입됐음에도 조달 여건 크게 호전되지 못했으며, 초반부터 부족 분위기 형성되었음. 지존 마감 앞두고 은행 고유계정 운용 보다는 조달에 집중하였고, 장중 체결금리 급등하는 등 막판까지 수급 빠듯하였음.
채권	한국 : 국고채 금리는 혼조 마감. 외국인인 3년 국채선물을 1만8천계약 순매수하며 중단기 금리는 하락했지만 다음 날 30년을 입찰을 앞둔 헤지 수요와 일본 장기금리 상승 영향으로 장기물은 약세를 보임. 미국-이란 협상 기대에 WTI가 5% 넘게 하락한 점도 강세 재료로 작용함. 시장은 다음 날 30년을 입찰과 국내 물가 지표를 주시하는 모습. 미국: 미 국채 금리는 전구간 하락 마감. 트럼프 대통령의 이란 공습 취소 발표에 WTI가 5.11% 하락한 배럴당 80.34달러를 기록하며 인플레이션 우려가 완화된 영향. 다만 7월 ISM 제조업 PMI가 55.6으로 예상치(54.0)를 웃돌며 2022년 5월 이후 최고치를 기록해 금리 하락폭은 일부 축소됨. 고용지수는 52.8로 확장 국면에 진입했고 물가지수는 71.1로 높은 수준을 이어감. 시장은 9월 연준 금리 인상 가능성을 60% 중반대로 반영함.
MONEY	은쇼어 마켓은 롱 포지션으로, 대만계 타깃으로 1개월 3.90, 2개월 4.10, 3개월 4.30에 오픈 내는 곳이 있는가 하면, 한국계-중국계 타깃으로 1주~2주 3.72, 1개월 3.88-3.86, 2개월 3.97, 3개월 4.08에 운용 관심을 보인 렌더도 있었음. 한마디로 월초는 오버나잇~3개월까지 롱 포지션이었음. 1개월~1년 term SOFR 금리가 하락하면서 비드 금리도 전반적으로 낮아진 수준에 제시됐으나, 연말을 넘기는 오픈 금리는 이와 무관하게 월말 수준에 머물러 현저한 금리 차이로 5개월~1년 체결은 한산했음. 오후장 들어서는 말레이계 1개월 비드가 오전 3.83에서 물러섰고, 대만-홍콩계 렌더의 3.80 오픈가 대거 나오면서 1개월 비드를 3.75까지 낮춰 제시하는 등 역내외 롱 포지션이 두드러진 하루였음.
FX SWAP	8월 3일 외환 스왑 시장은 월말 자금 불균형의 여진과 5일 지존 마감을 앞둔 원화 조달 수요가 겹치며 전 구간에서 셀엔바이 우위로 상승함. 1개월물(1M)은 지존일을 거났한 비드가 집중되며 시초가 대비 0.55원 급등한 +0.05원으로 플러스 전환했고, 6개월물(6M)은 0.40원 상승한 -5.30원으로 단기 구간을 중심으로 상승폭이 두드러졌으며, 1년물(12M)도 0.20원 오른 -12.10원에 마감해 커브 전반이 비드 우위를 나타냄. 현물환 달러-원 환율은 지난 31일 한미일 공조 개입 공표에 따른 상단 개입 경계감과 외국인 7조원 순매수에서 파생된 커스터디 달러 매도가 겹치며 1,420원대에서 무거운 흐름을 이어갔으나 저가 결제 수요에 하단이 지지되며 전일 대비 5.80원 오른 1,429.80원에 마감함. 외환 스왑 시장은 구조적 달러 잉여가 초단기 자금 시장에 그대로 잔존한 가운데 지존 마감이라는 이벤트가 원화 조달 수요를 증폭시킨 국면으로, 오는 5일 지존일이 지나면 오버나이트-탐백의 이론가 상회해 해소되며 초단기 구간이 정상화될 가능성이 높으나, 하이닉스 잔여 물량과 WGBI 자금 유입이 이어지는 한 단기를 비드 우위는 지존일 이후에도 계속될 가능성이 있는 것으로 예상됨.
IRS	전일 IRS는 하락 마감. 미-이란 간 협상 재개 소식에 따른 국제유가 폭락과 엔화 강세와 연동된 환율 하락 하락으로 중단기 구간을 중심으로 강세를 나타냈으나, 장기쪽으로 국고채 30년물 입찰(2.8조 원) 부담 및 헤지 수요로 다소 약세를 보이며 스티프닝 마감함. 장 초반 2년이 70-69.5오픈로 내려왔으며, 5년이 95-94.5오픈까지 내려와 거래되고 오픈은 분위기를 보이며 다소 강세를 보임. 이후 오후 들어 단기쪽으로 1년이 40.25-40오픈, 9개월이 26.5/26에 대치되며 단기쪽 커브 레벨이 변동되었으며, 1.5*2년이 9.5/9.25까지 대치되다가 09 거래소식이 들리며 거래 없이 리퍼된. 2년이 68-67.5까지 초이스를 이루며 국제선물과 연동되어 여러 차례 거래되었으며, 1*2년이 ND로 28.5에 거래되어 짧은쪽 커브 레벨이 움직임. 장 막판 1년 39거래, 5*10년 14비드가 나오자마자 거래되고 오픈은 분위기를 보이며 전반적인 커브가 움직였으며, 마감 이후 6개월 11.5오픈, 9개월 26.5비드, 1년 39.5오픈가 엮인 6*9*12개월 나비가 02에 거래됨. 이날 양도성에금증서(CD)는 하락하여 2.93%(-2bp)에 고시됨

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	
2026.07.28(화)	271.7	251.3	2.72%	2.702%	2.75%	2.92%	2년물	4.243%	-5.00
2026.07.29(수)	281.5	253.5	2.71%	2.744%		2.92%	5년물	4.389%	-6.10
2026.07.30(목)	278.2	256.1	2.72%	2.763%		2.93%	10년물	4.680%	-5.90
2026.07.31(금)	269.2	251.6	2.77%	2.815%		2.95%	30년물	5.234%	-4.10
2026.08.03(월)	261.2		2.77%			2.93%	10Y-2Y	4230.0	10.00

국내 금융시장 동향			전일 외국인 순매수 순매도			오늘의 채권		
금투협 최종호가수익률			단위 : 억 원			단위 : 억 원		
항목	지표	전일대비	만기	종목	금액	채권 발행	채권 만기	채권 입찰
KOSPI	6,257.45	-338.00	35.12.10	국고 25-11	114	은행채 2,000	은행채 2,800	국고채 30년 14,000억원 입찰
KOSDAQ	737.35	17.59	55.09.10	국고 25-7	106	회사채 3,051	여전채 1,800	국고채 30년 14,000억원 선매출
달러-원	1,429.80원	5.80원	48.03.10	국고 18-2	105	통안채 3,900	공사채 3,800	
국고3Y	3.742%	-1.6	28.12.10	국고 25-10	-680	공사채 3,600		
국고10Y	4.264%	0.3	36.06.10	국고 26-6	-1,498			
국고10Y-3Y	47	0	26.12.10	국고 23-10	-4,500			

Money Market Closing									
									단위 : % , %p
기간	KOREAN/FOREIGN		증가	전일대비	기간	CHINESE		증가	전일대비
O/N	3.64	3.58	3.61	0.00	O/N	3.65	3.62	3.63	-0.02
T/N	3.65	3.59	3.62	0.00	T/N	3.66	3.63	3.64	-0.04
1W	3.72	3.62	3.67	-0.02	1W	3.72	3.67	3.70	-0.02
1S	3.82	3.72	3.78	-0.04	1S	3.86	3.81	3.85	0.00
3S	4.13	4.03	4.08	0.00	3S	4.08	4.03	4.05	0.00
6S	4.25	4.10	4.18	0.00	6S	4.16	4.06	4.10	0.00
1YR	4.50	4.35	4.43	0.00	1YR	4.35	4.25	4.27	0.00

FX SWAP CLOSING							ND SPREAD		
단위 : 전, %, %p							단위 : 전		
기간	BID/OFFER	CLOSING	USD환산금리	전일대비	KORIBOR	SOFR	TENOR	BID	OFFER
O/N	23/27	25	-3.54	-7.27	2.75	3.65000	1M MAR	15	19
T/N	38/42	40	-7.32	-10.07	2.75	3.65020	1W*1S	-15	-5
1W	12/18	15	2.21	-0.90	2.75	3.65139	1*2	-85	-75
1S	0/10	5	2.80	-0.39	2.83	3.65677	1*3	-165	-155
3S	-190/-170	-180	3.48	-0.14	2.98	3.75092	1*6	-485	-465
6S	-560/-500	-530	3.99	-0.05	3.25	3.87762	1*9	-795	-765
1YR	-1260/-1160	-1210	4.54	-0.03	3.66	4.04506	1*12	-1090	-1050

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)

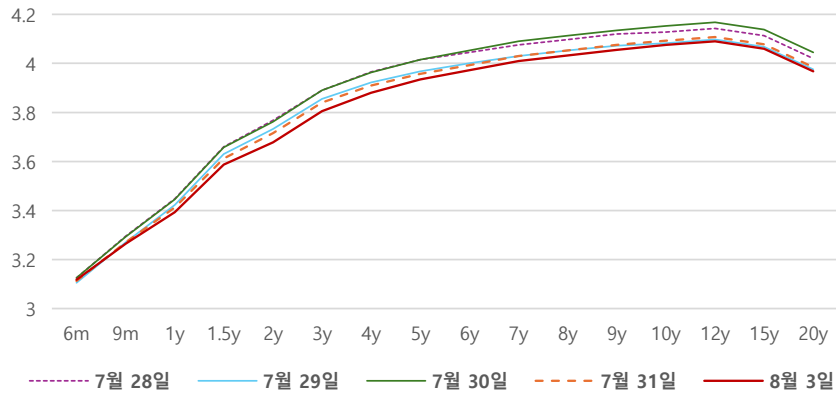
IRS 데일리 증가

8월 03일

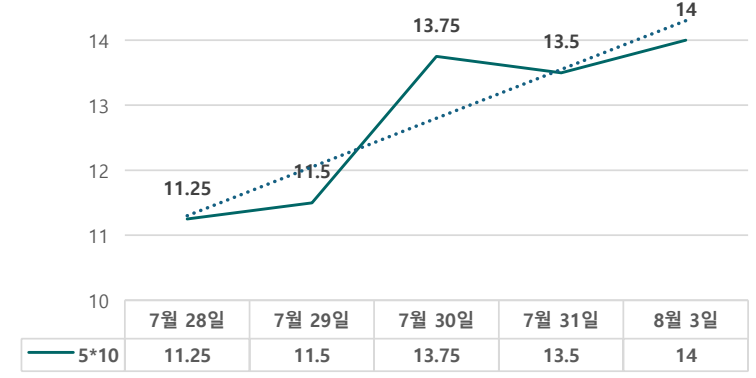
단위 : % bp

구분	증가	전일대비
6m	3.1175	0.50
9m	3.2650	-0.50
1y	3.3925	-2.00
1.5y	3.5875	-2.50
2y	3.6775	-3.75
3y	3.8050	-3.50
4y	3.8800	-3.00
5y	3.9350	-2.25
6y	3.9725	-2.00
7y	4.0100	-2.00
8y	4.0325	-2.00
9y	4.0550	-2.00
10y	4.0750	-1.75
12y	4.0900	-1.75
15y	4.0600	-1.75
20y	3.9675	-1.75

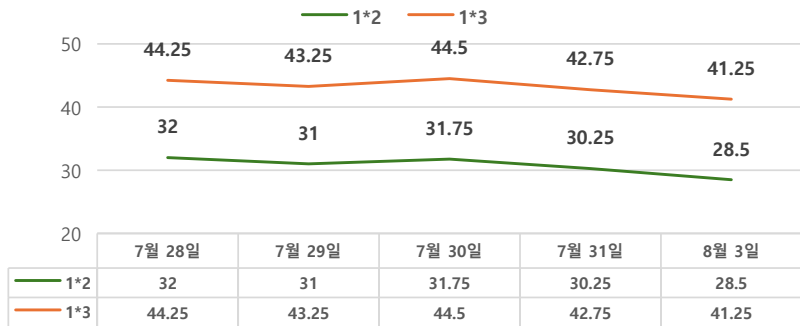
IRS 증가



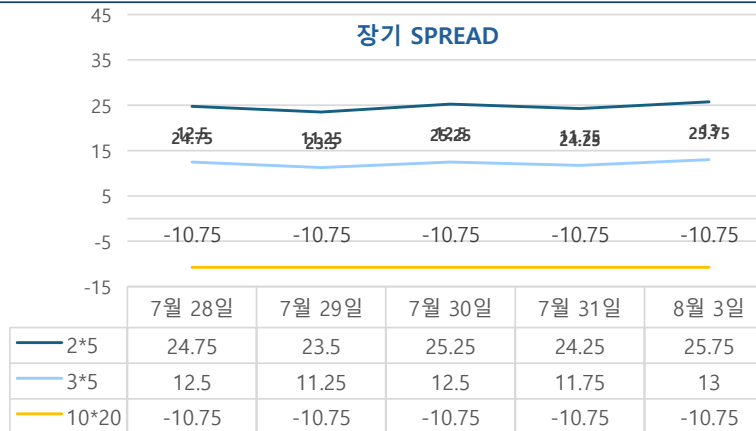
5*10 SPREAD



단기 SPREAD



장기 SPREAD

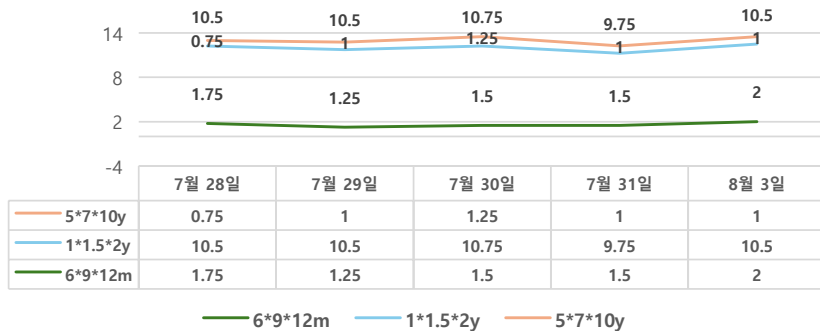


IRS 주요 커브

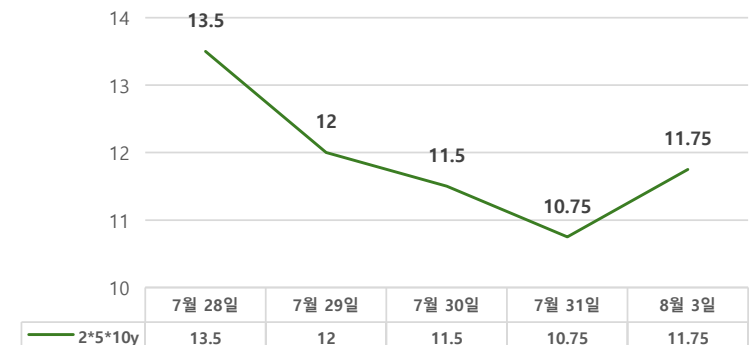
SPREAD

구분	증가	전일대비
1*2y	28.50	-1.75
1*3y	41.25	-1.50
2*5y	25.75	1.50
3*5y	13.00	1.25
5*10y	14.00	0.50
10*20y	-10.75	0.00

주요 FLY



2*5*10y FLY



IRS 주요 커브

FLY

구분	증가	전일대비
6m*9m*1y	2.00	0.50
1*1.5*2y	10.50	0.75
2*5*10y	11.75	1.00
5*7*10y	1.00	0.00