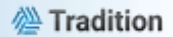


Market Daily Report

2026.08.05(수)



레포	월말세입에 상응하는 국고 및 공자기금 유입으로 단기 유동성 호전됐으며, 레포금리 소폭 하락(2.77%→2.76%) 출발하였음. 장 초반 은행 고유계좌 양방향 움직임 혼재한 모습을 보였으나 한은RP매입(24.5조~14일물) 실시 이후 잉여 분위기 형성돼 수급 무난하였음.
채권	한국: 국고채 금리는 중단기물 강세와 초장기물 약세로 혼조 마감. 7월 CPI가 전년 대비 2.8%로 예상치(2.92%)를 밑돌며 물가 둔화 기대가 형성됐고 외국인인 3년·10년 국채선물을 대거 순매수하며 강세를 지지함. 다만 30년물 입찰은 스프릿 발생과 엔드 수요 부진 영향으로 초장기물 약세를 보임. 시장은 국채유가와 달러-엔 환율, 외국인 매매 흐름을 주시하는 모습. 미국: 미 국채 금리는 전구간 하락 마감. 베넷트 재무장관이 호르무즈 해협 개방 합의 가능성을 언급하면서 WTI가 5.69% 급락한 배럴당 75.77달러로 내려 인플레이션 경계감이 완화된. 미국 6월 구인 건수도 735만9천건으로 시장 전망을 밑돈 가운데 30년물 금리는 5.20%를 하회하고 2년물 금리는 지난달 21일 이후 처음으로 4.20% 아래로 내려감. 시장은 9월 금리 인상 가능성을 50% 중후반대로 낮추고 10월까지의 인상 가능성도 60% 후반대로 낮춰 반영하는 모습.
MONEY	유가가 급락하며 중동 지역 긴장 완화 기대가 커지자 미국 국채금리는 전반적으로 하락 마감. 다만 시장은 이란 분쟁이 장기화될 경우 인플레이션 압력이 다시 높아져 연준이 기준금리를 인상할 가능성을 여전히 경계하고 있음. 시장은 9월 FOMC에서 기준금리가 인상될 가능성을 68%로 반영하고 있으며, 이는 유가와 인플레이션 경로에 대한 불확실성이 여전히 크다는 점을 보여줌. 월초 만기 상환과 재운용 수요가 집중되면서 3달 이내 단기 구간을 중심으로 마켓 형성. 위크몰의 경우 1주는 비중국채 3.66~3.67 수준에서 거래됐으며, 일부 중국계를 제외하면 대부분 3.70 이하에서 레벨 형성. 2~3주 구간은 전일 중국계 기준 3.78까지 제시 되었으나 금일 3.75 이하로 낮아졌고, 1달 또한 비중국채 기준 3.79~3.83 에서 3.77~3.79로, 단기 구간 전반적인 금리 레벨이 하향 조정 됨. 내임בל 자금 수요는 구간별로 차별화되는 모습. 중국계는 1달 3.80~3.85, 2달 3.95, 3달 4.05 수준을 나타내며 1달 이하 단기물에 수요가 집중된 반면, 대만계는 1달 3.77~3.79, 2달 4.20, 3개월 4.30 이상 수준으로 1달 초과 구간에 상대적으로 수요가 몰리는 양상을 보임. 아울러 온쇼 렌더 역시 1주 3.72, 2주 3.75, 1달 3.83 레벨에 단기 운용은 지속되는 중이며, 일부 2~3달 구간으로도 운용 범위를 확대하며 비대면계한테로 2달 4.10, 3개월 4.20 오퍼 제시되는 중.
FX SWAP	8월 4일 외환 스왑 시장은 지준일을 하루 앞두고 오버나이트만 강세를 보인 가운데 나머지 대부분 구간이 하락함. 1년물(12M)은 특별한 수급 이슈 없이 시초가 대비 0.20원 하락한 -12.30원에 마감했고, 6개월물(6M)은 0.10원 내린 -5.50원, 1개월물(1M)은 0.25원 하락한 -0.20원으로 다시 마이너스로 되돌리지며 단기 구간의 조정이 두드러졌음. 현물환 달러-원 환율은 장 초반 외국인의 대규모 주식 순매수와 관련된 커스터디 달러 매도에 1,421.00원까지 밀렸으나 1,420원대 저점 인식과 반발 매수, 달러인덱스의 100선 반등에 낙폭을 되돌려 전일 대비 2.70원 오른 1,432.50원에 마감함. 외환 스왑 시장은 지준 마감이라는 캘린더 이벤트가 오버나이트 한 구간에 압축된 채 나머지 커브는 전반적으로 조정 받은 모습으로, 내일 지준 적일이 마무리되면 초단기 구간이 빠르게 정상화될 가능성이 높으나, 하이닉스 잔여 물량과 WGBI 자금이 만든 구조적 달러 잉여가 완전히 해소되기 전까지는 단기 비드 압력이 계속될 가능성도 있는 것으로 보임.
IRS	전일 IRS는 하락 마감. 7월 CPI 상승률(2.8%)의 예상치 하회에 따른 물가 안도감과 외국인의 국채선물 대량 순매수세와 연동되어 전 구간 하락 마감함. 장 초반 7월 소비재물가 상승률이 시장 예상보다 둔화함에 따른 안도감과 간밤 국채유가 급락의 영향으로 미 국채 금리가 내림세를 보인 데 연동되어 강세를 보이며 출발. 10년이 05~4.75에 여러 차례 거래 이후 04오퍼까지 내려왔으며, 5년이 91~90.5 레벨이 여러 차례 거래되며 전반적인 커브 레벨이 내려오는 분위기를 보임. 오후 들어 5년 90.5오퍼, 10년 3.5비드와 엮인 5*10년이 13.5/13에 대치되다가 13.25에 만나 5*10년 레깅으로 엮여 거래되었으며, 4년이 국채선물과 연동되어 85/84.5에서 오퍼가 내려오며 84.5에 ND로 거래됨. 2년이 66에 거래되고 오퍼온 분위기를 보였으며, 2*4년이 19.5오퍼가 내려와 19.25에 거래되며 중단기쪽 커브 레벨이 움직임. 장 막판 10년이 4.5~05까지 거래되며 마감 직전 약세를 보이며 레벨이 올라왔으며, 6*9*12개월 나비가 2.25~02오퍼가 나와 단기쪽 커브 가 움직임. 마감 이후 10년이 4.5오퍼로 다시 내려와 거래되고 오퍼온 분위기를 보임.

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
2026.07.29(수)	281.5	253.5	2.71%	2.744%	2.75%	2.92%	2년물	4.200%	-4.30
2026.07.30(목)	278.2	256.1	2.72%	2.763%		2.93%	5년물	4.326%	-6.30
2026.07.31(금)	269.2	251.6	2.77%	2.815%		2.95%	10년물	4.616%	-6.40
2026.08.03(월)	261.2	252.1	2.77%	2.789%		2.93%	30년물	5.176%	-5.80
2026.08.04(화)	264.7		2.76%			2.93%	10Y-2Y	4230.0	10.00

국내 금융시장 동향			전일 외국인 순매수 순매도			오늘의 채권		
금투협 최종요가수익률			단위: 억 원			단위: 억 원		
항목	지표	전일대비	만기	종목	금액	채권 발행	채권 만기	채권 입찰
KOSPI	6,358.95	101.50	56.03.10	국고 26-2	3,576	여전채 400	은행채 4200	통안채 2년물 20,000억원 입찰
KOSDAQ	780.72	43.37	56.09.10	국고 26-8	3,320	회사채 21	여전채 200	
달러-원	1,432.50원	2.70원	45.09.10	국고 25-9	420		공사채 6400	
국고3Y	3.740%	-0.2	27.03.10	국고 25-1	-1,000			
국고10Y	4.260%	-0.4	35.12.10	국고 25-11	-1,616			
국고10Y-3Y	47	0	29.06.10	국고 26-5	-1,803			

Money Market Closing									
단위 : % , %p									
기간	KOREAN/FOREIGN		증가	전일대비	기간	CHINESE		증가	전일대비
O/N	3.65	3.59	3.62	0.01	O/N	3.67	3.62	3.63	0.00
T/N	3.65	3.59	3.63	0.01	T/N	3.68	3.63	3.64	0.00
1W	3.72	3.62	3.67	0.00	1W	3.72	3.67	3.70	0.00
1S	3.82	3.72	3.78	0.00	1S	3.86	3.75	3.83	-0.02
3S	4.20	4.05	4.13	0.05	3S	4.10	4.00	4.03	-0.02
6S	4.28	4.13	4.20	0.02	6S	4.16	4.06	4.10	0.00
1YR	4.55	4.40	4.47	0.04	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	28/32	30	-4.79	-1.25	2.75	3.66000	1M MAR	-1	3
T/N	8/12	10	0.24	7.56	2.75	3.65970	1W*1S	-20	-10
1W	0/6	3	2.64	0.43	2.75	3.65790	1*2	-75	-65
1S	-25/-15	-20	2.98	0.18	2.83	3.65011	1*3	-160	-150
3S	-200/-180	-190	3.51	0.03	2.99	3.75868	1*6	-485	-465
6S	-580/-520	-550	4.00	0.01	3.25	3.90002	1*9	-800	-770
1YR	-1280/-1180	-1230	4.55	0.01	3.66	4.08955	1*12	-1105	-1065

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)

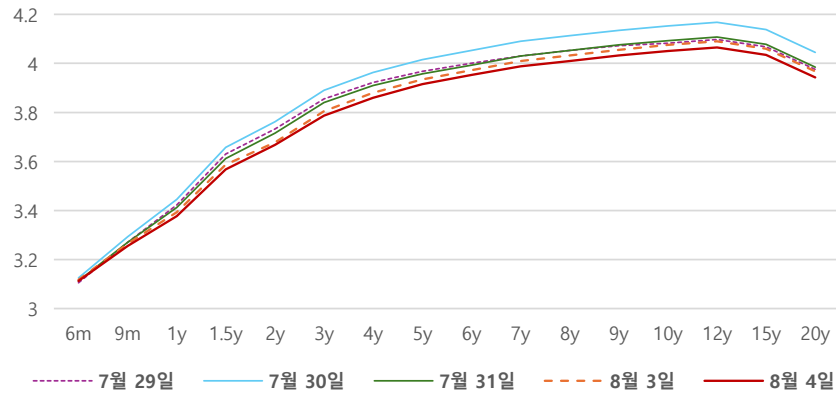
IRS 데일리 증가

8월 4일

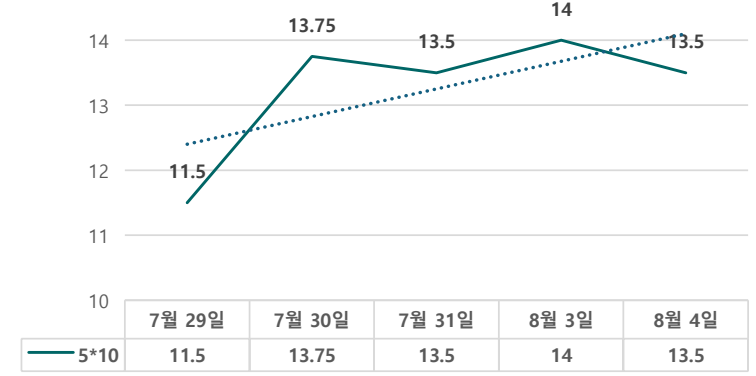
단위 : % bp

구분	증가	전일대비
6m	3.1125	-0.50
9m	3.2550	-1.00
1y	3.3775	-1.50
1.5y	3.5675	-2.00
2y	3.6675	-1.00
3y	3.7875	-1.75
4y	3.8600	-2.00
5y	3.9150	-2.00
6y	3.9525	-2.00
7y	3.9875	-2.25
8y	4.0100	-2.25
9y	4.0320	-2.30
10y	4.0500	-2.50
12y	4.0650	-2.50
15y	4.0350	-2.50
20y	3.9425	-2.50

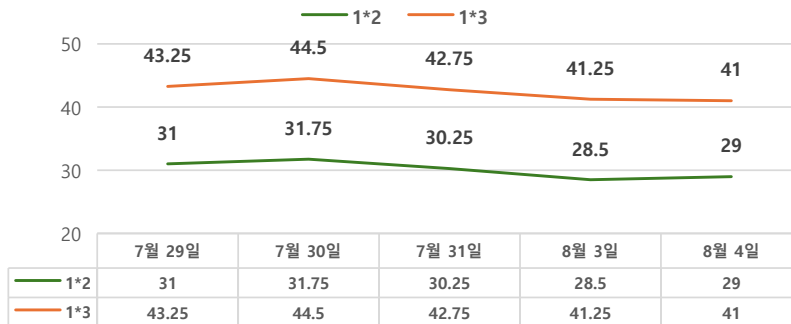
IRS 증가



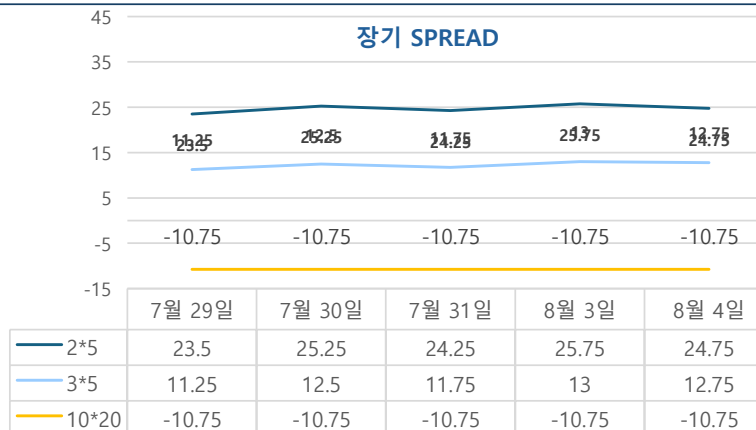
5*10 SPREAD



단기 SPREAD



장기 SPREAD

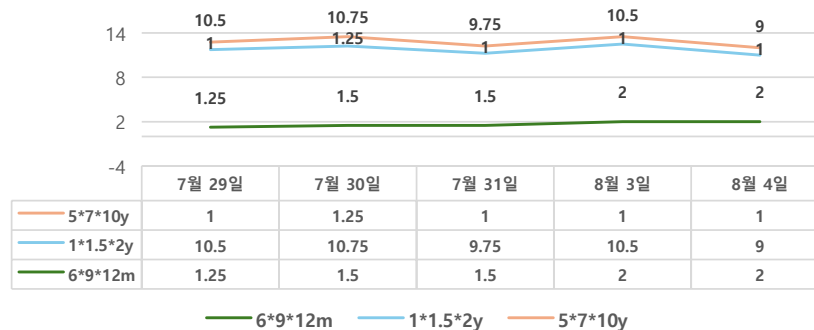


IRS 주요 커브

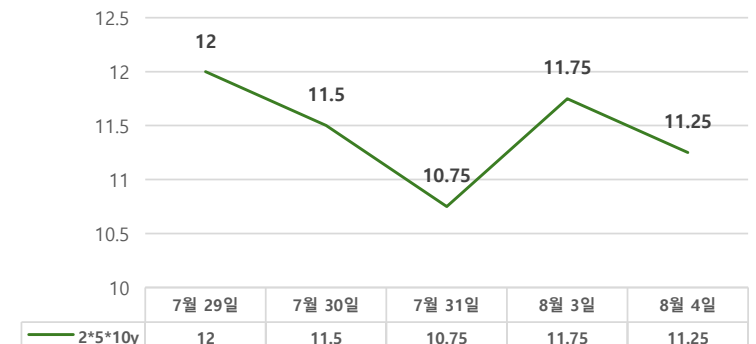
SPREAD

구분	증가	전일대비
1*2y	29.00	0.50
1*3y	41.00	-0.25
2*5y	24.75	-1.00
3*5y	12.75	-0.25
5*10y	13.50	-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	0.00
1*1.5*2y	9.00	-1.50
2*5*10y	11.25	-0.50
5*7*10y	1.00	0.00