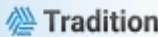


Market Daily Report

2026.08.06(목)



레포	[지준일] 1+1일물 물오버를 제외한 신규 레포 거래 제한적이었으며, 잉여세 지속되었음. 은행 간 물거래 활발했으나 막판까지 지준 과부족 조정에 어려움을 겪었음.
채권	한국 : 국고채 금리는 전구간 하락 마감. 호르무즈 해협 재개방 기대 속에 WTI가 이를 연속 5%대 급락하고 미 국채 금리도 하락하면서 국내 채권시장 강세를 이끔. 외국인은 3년 국채선물을 1만9천804계약 순매수하며 10거래일 연속 매수세를 이어갔고 누적 순매수 규모도 10만계약을 웃돌아 강세 압력을 키움. 국고채 3년물은 3.7%를 하회하고 10년물은 4.2% 아래로 내려선 가운데 시장은 7월 물가와 유가 하락을 반영해 8월 연속 금리 인상 가능성을 낮춰보는 모습. 미국: 미 국채 금리는 혼조 마감. 호르무즈 해협 재개방 기대에 WTI가 배럴당 75.22달러로 3거래일 연속 하락하며 단기를 강세를 지지했으나 ISM 7월 서비스업 PMI 물가지수가 70.3으로 상승하며 중장기물에는 상승 압력으로 작용함. 미 재무부는 분기 국채 발행계획(QRA)에서 향후 국채 입찰 규모를 증액뿐 아니라 감축도 가능하도록 문구를 변경해 장기물 수급 조정 기대를 자극함. 시장은 9월 연준 금리 인상 가능성을 50% 중반대로 반영함.
MONEY	9월 인상 기대가 최근 다소 후퇴했음에도, 분기말 포지션 커버를 위한 선제적 확보 수요에 더해 연준 독립성 논란과 맞물린 달러 방향성 불확실성으로 달러 수요는 건조했음. 중 국계가 1주~1년 전 구간에 걸쳐 폭넓게 비드했고, 대만 말레이계는 2~6개월 구간에 집중됨. 온쇼어는 그간 잉여 자금을 오버나잇 투데이 중심의 단기구간 위주로 운영해왔으나, 원화수요 우위로 스왑을 통한 달러 운용수익이 놀리자 셀바이하던 온쇼어 렌더가 수익성 높은 MM으로 달러를 돌리면서 금일은 3개월 오퍼가 대거 출현했고, 비드가 높은 대만 계로 운용됨. 체결 내역은 대만계로 3개월 4.32-4.34, 중국계로 1주 3.71-3.70-1개월 3.83-3.85-2개월 3.97, 말레이계로 2개월 4.11임.
FX SWAP	8월 5일 외환 스왑프 시장은 외화지준 적립 수요가 일단락되고 에셋스왑프 물량 유입과 국내 채권금리 하락이 겹치며 전 구간에서 하락함. 1개월물(1M)이 시초가 대비 0.20원 내린 -0.40원으로 재차 마이너스 폭을 확대했고, 6개월물(6M)은 0.50원 급락한 -6.00원으로 낙폭을 주도했으며 1년물(12M)도 0.30원 내린 -12.70원에 마감함. 현물환 달러-원 환율은 베네통 미 재무장관의 원화 저평가 언급과 호르무즈 해협 재개방 기대에 따른 위험선호 회피, 외국인 1조4천억원 순매수가 겹치며 전일 대비 8.00원 급락한 1,424.50원으로 장 중 1,420원선을 위협함. 외환 스왑프시장은 국내 채권금리가 큰 폭으로 하락하며 원화 조달금리가 내려온 데다 외국인 원화채 매수에 수반되는 에셋스왑프스 바이오텔 오퍼가 유 입되면서, 그동안 원화 수급 불균형으로 과도하게 높아졌던 스왑프포인트가 이론가 수준으로 정상화되는 흐름이 나옴. 하이닉스-WGBI 발 달러 잉여라는 구조적 요인은 남아있지만 캘린더성 원화 조달 압력이 해소된 만큼 당분간 초단기 구간은 이론가 부근에서 안정을 찾을 가능성이 높으며, 향후 방향성은 국내 채권금리 흐름과 에셋스왑프-부채스왑프 간 균형이 다시 주된 요인으로 주목될 것으로 보임.
IRS	전일 IRS는 하락 마감. 호르무즈 해협 재개방 기대에 따른 국제유가 폭락(WTI 이를 연속 5%대 급락)으로 인플레이션 우려가 완화되며 한은의 8월 연속 벡투백 금리 인상 기대를 후퇴시킨 가운데, 외국인의 국채선물 매수세가 가세하며 IRS 금리가 전 구간에서 급락 마감함. 장 초반 국제유가가 급락한 데 따라 국채선물이 반박 상승 출발하며 강세를 보임. 2년이 62.75-59.75오퍼까지 내려와 59.75에 거래되었으며, 3년이 72-71에 여러 차례 거래되고 오퍼는 분위기를 보임. 또한 초장기적으로 20년 오퍼가 87-86까지 내려와 거래되며 전반적인 커브 레벨이 강하게 내려오는 모습을 보임. 이후 국채선물과 연동되어 4년이 79/78.5에서 오퍼가 내려오며 78.5에 거래되고 비드는 분위기를 보였으며, 1.5*2년이 9.5에 여러 차례 거래되며 짧은쪽 테너 커브가 움직임. 오후 들어 국채선물이 원빅 이상 급등하며 강세폭을 심화함과 연동되어 3*5년이 10.75에 여러 차례 거래되었으며, 3년이 69.25까지 레벨이 내려와 거래되는 모습을 보임. 다만 이후 상승폭이 조정되며 1년 KOFR OIS가 22.5비드가 나와 단기쪽 OIS 레벨이 올라왔으며 1.5년 비드가 50-52비드로 올라오며 커브가 움직임. 마감 이후 2년이 61-61.5, 4년이 77.5-78비드로 올라오며 커브 레벨이 전반적으로 상승하였으며, 단기쪽으로 6개월이 11에 거래되고 비드는 분위기를 보임. 마감 이후 10년이 95.25에 여러 차례 거래되었으며, 5년이 83.5-83.75비드까지 올라옴.

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
2026.07.30(목)	278.2	256.1	2.72%	2.763%	2.75%	2.93%	2년물	4.194%	-0.60
2026.07.31(금)	269.2	251.6	2.77%	2.815%		2.95%	5년물	4.333%	0.70
2026.08.03(월)	261.2	252.1	2.77%	2.789%		2.93%	10년물	4.620%	0.40
2026.08.04(화)	264.7	253.3	2.76%	2.741%		2.93%	30년물	5.172%	-0.40
2026.08.05(수)	267.0		2.76%			2.93%	10Y-2Y	4260.0	1.00

국내 금융시장 동향			전일 외국인 순매수 순매도			오늘의 채권		
금투협 최종 외가수익률			단위 : 억 원			단위 : 억 원		
항목	지표	전일대비	만기	종목	금액	채권 발행	채권 만기	채권 입찰
KOSPI	6,598.26	239.31	34.12.10	국고 24-13	601	은행채 15500	은행채 1900	
KOSDAQ	799.59	18.87	31.03.10	국고 26-3	464	여전채 3700	여전채 7150	
달러-원	1,424.50원	-8.00원	56.03.10	국고 26-2	324	회사채 4450	회사채 2660	
국고3Y	3.669%	-7.1	30.09.10	국고 25-8	-1,173	공사채 12300	공사채 6100	
국고10Y	4.150%	-11.0	27.03.10	국고 25-1	-1,500			
국고10Y-3Y	4810	-390	26.12.10	국고 16-8	-1,620			

Money Market Closing								단위 : % , %p	
기간	KOREAN/FOREIGN		증가	전일대비	기간	CHINESE		증가	전일대비
O/N	3.65	3.59	3.62	0.00	O/N	3.67	3.62	3.64	0.01
T/N	3.65	3.59	3.62	-0.01	T/N	3.68	3.63	3.65	0.01
1W	3.72	3.62	3.67	0.00	1W	3.72	3.67	3.70	0.00
1S	3.83	3.73	3.79	0.01	1S	3.86	3.76	3.84	0.01
3S	4.25	4.10	4.15	0.02	3S	4.11	4.01	4.04	0.01
6S	4.28	4.13	4.20	0.00	6S	4.16	4.06	4.11	0.01
1YR	4.50	4.35	4.45	-0.02	1YR	4.33	4.23	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	-6/-2	-4	3.76	8.55	2.75	3.65000	1M MAR	-22	-18
T/N	-2/2	0	2.75	2.51	2.75	3.65002	1W*1S	-25	-15
1W	8/14	11	2.35	-0.29	2.75	3.65011	1*2	-65	-55
1S	-50/-40	-45	3.19	0.21	2.83	3.65050	1*3	-170	-160
3S	-235/-215	-225	3.60	0.09	2.99	3.76091	1*6	-500	-480
6S	-630/-570	-600	4.09	0.09	3.26	3.90006	1*9	-800	-770
1YR	-1320/-1220	-1270	4.56	0.01	3.65	4.07181	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)

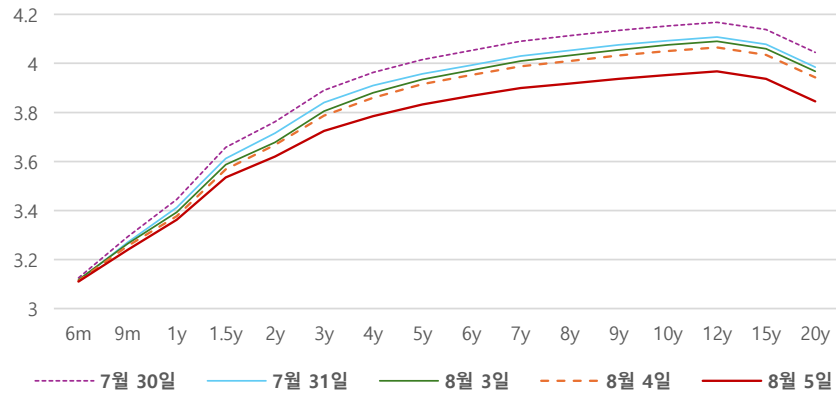
IRS 데일리 증가

8월 5일

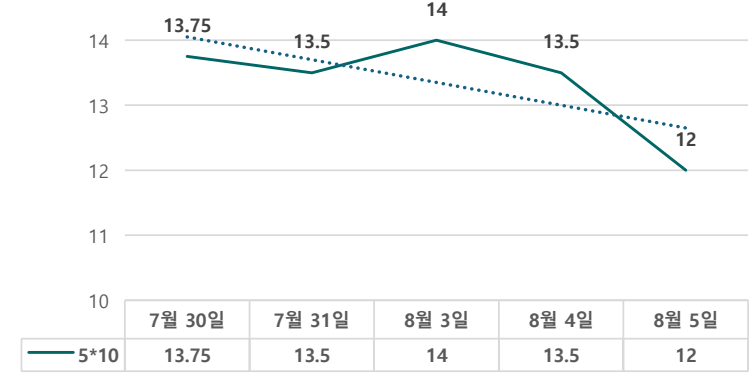
단위 : % bp

구분	증가	전일대비
6m	3.1100	-0.25
9m	3.2400	-1.50
1y	3.3625	-1.50
1.5y	3.5350	-3.25
2y	3.6200	-4.75
3y	3.7250	-6.25
4y	3.7850	-7.50
5y	3.8325	-8.25
6y	3.8675	-8.50
7y	3.9000	-8.75
8y	3.9175	-9.25
9y	3.9375	-9.50
10y	3.9525	-9.75
12y	3.9675	-9.75
15y	3.9375	-9.75
20y	3.8450	-9.75

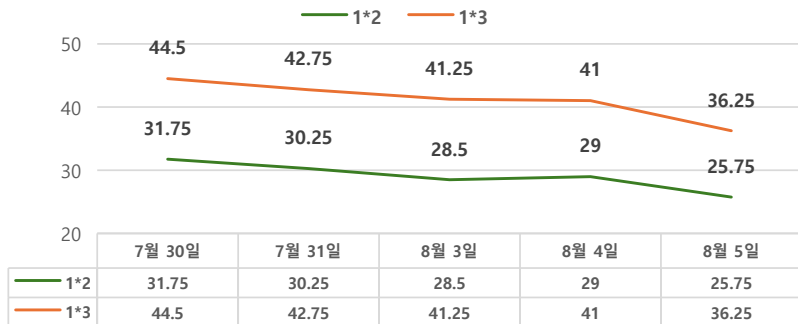
IRS 증가



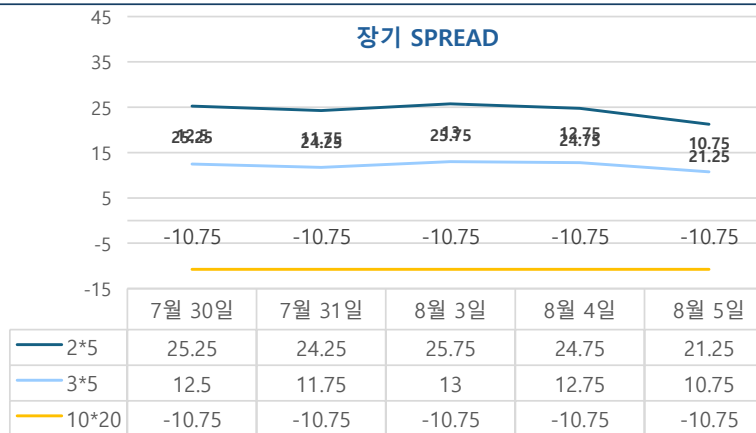
5*10 SPREAD



단기 SPREAD



장기 SPREAD

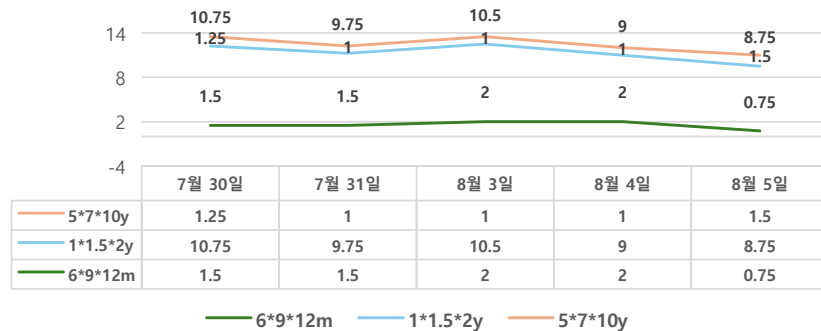


IRS 주요 커브

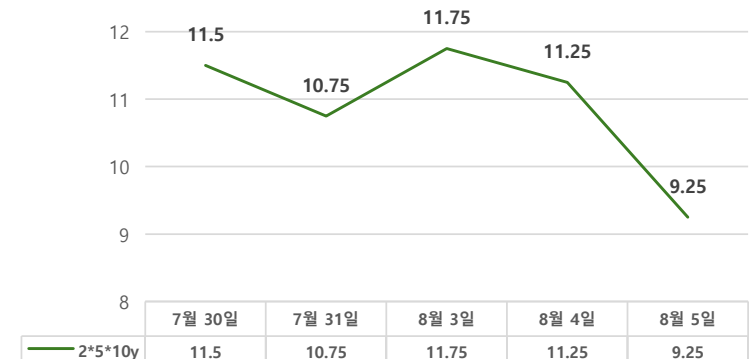
SPREAD

구분	증가	전일대비
1*2y	25.75	-3.25
1*3y	36.25	-4.75
2*5y	21.25	-3.50
3*5y	10.75	-2.00
5*10y	12.00	-1.50
10*20y	-10.75	0.00

주요 FLY



2*5*10y FLY



IRS 주요 커브

FLY

구분	증가	전일대비
6m*9m*1y	0.75	-1.25
1*1.5*2y	8.75	-0.25
2*5*10y	9.25	-2.00
5*7*10y	1.50	0.50