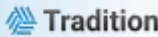


Market Daily Report

2026.08.07(금)



레포	지준 마감 직후 은행 고유계정 움직임 둔화했으나 은행 신탁 및 운용사 매수 꾸준히 조달 여건 양호하였음. 초반부터 체결금리 하락하는 등 장중 유동성 풍부한 모습을 보였으며, 잉여 자금 해소 쉽지 않았음.
채권	한국 : 국고채 금리는 전구간 상승 마감. 전거래일 금리가 큰 폭으로 하락해 레인지 하단까지 내려온 데 따른 레벨 부담이 커진 가운데 추가 강세를 정당화할 만한 재료가 부재해 되돌림이 나타남. 외국인도 10년 국채선물에서는 순매도로 전환하며 3년물 금리가 7.3bp 상승함. 시장은 최종금리 전망이 낮아지지 않는 한 추가 금리 하락이 제한될 것으로 보 고 이번 주 미국 비농업 고용지표와 미국 국채금리 흐름을 주시하는 모습. 미국: 미국 채 금리는 전구간 상승 마감. 호르무즈 해협 재개방 불확실성에 WTI가 배럴당 77.29달러로 반등하며 인플레이션 우려를 자극함. FT는 케빈 워시 연준 의장이 향후 물 가가 예상보다 높게 나오면 9월 금리 인상에 나설 준비가 돼 있다고 보도하며 단기를 중심의 금리 상승을 이끔. 알파벳이 250억달러 규모 회사채 발행에 나선 점과 신규 실업수당 청구건수가 19.9만건으로 예상을 하회한 점도 금리 상승 요인으로 작용함. 시장은 9월 연준 금리 인상 가능성을 50% 중후반대로 반영하는 모습.
MONEY	연준의 매파적 기조가 다시 부각되는 가운데, 7월 ADP 민간고용이 4만4천 명 증가에 그치며 시장 예상치를 크게 하회했음에도 연준의 추가 금리 인상 기대는 유지되는 모습. Fed Funds Futures 선물시장은 9월 FOMC 금리 인상 가능성을 55%로 반영하며 전일의 68%에서 다소 낮아졌으나, 7월 서비스업 PMI가 견조한 경기 흐름과 기업들의 투입비용 상승 을 나타내며 물가 압력이 여전히 지속되고 있음을 시사. 이에 시장은 경기 둔화 신호보다 연준의 추가 긴축 가능성에 무게를 두는 분위기이며, 이번 주 발표될 7월 고용보고서를 통해 향후 통화정책 방향을 가능할 것으로 예상 됨. 6월 데포마켓, 연내 만기의 4달 이하 구간을 중심으로 마켓 형성. 금리는 네임에 따라 전일 대비 구간별 강보합세를 보였으며, 대만계는 1주 3.68, 1달 3.80, 3달 4.32~4.35, 중국계는 1주 3.71~3.72, 1달 3.80~3.83, 3달 4.10 수준을 나타냄. 대만계는 3달 이상 장기 구간 중심의 자금 조달 수요가 지속되는 가운데, 1년은 늦은 오후 대만계 런던센터로부터 4.48까지 비드가 제시됨. 반면 중국계는 1달 이하 단기 중심의 수요가 이어졌으며, 일부 중국계 런던센터는 9월 중순 만기 의 통 1달 구간으로 3.89까지 비드 제시함. 1주 구간 역시 기존 3.70에서 3.72까지 소폭 상승. 한편 온소 및 한국계는 최대 3달 구간까지 기존 운용 기조를 일부 유지했으며, 비대 만계를 대상으로는 2달 4.05~4.10, 3달 4.10~4.15 수준에 운용처를 물색하고 있는 것으로 보임.
FX SWAP	8월 6일 외환 스왑프 시장은 지준 관련 원화 자금 수요가 해소되며 이를 연속 전 구간에서 하락함. 1년물(12M)은 시초가 대비 0.10원 내린 -12.70원, 6개월물(6M)은 0.20원 하락 한 -6.10원, 1개월물(1M)도 0.10원 하락한 -0.55원으로 원화 부족이 완화되면서 전일에 이어 상승세를 멈추고 이론가 수준으로 되돌아가는 흐름이 뚜렷했음. 현물환 달러-원 환율 은 오전 한때 1,414.50원까지 밀리며 연저점을 경신했으나 외국인의 3조3천200억원 규모 주식 순매도에서 파생된 커스터디 달러 매수에 낙폭을 되돌려 전일 대비 0.70원 내린 1,423.80원에 마감했음. 외환 스왑프 시장은 지난주 월말-지준 국면에서 원화 수급 불균형으로 급등했던 외환 스왑프포인트가 이론가 수준으로 정상화되는 과정을 마무리함. 앞으 로의 시장은 6월 경상흑자 497억달러에서 불수 있듯 구조적 달러 공급 우위와 국내 채권금리 흐름, 예설투채스왑프 간 균형이 주요한 요인으로 보임.
IRS	전일 IRS는 상승 마감. 전일 가파른 강세에 따른 레벨 부담감과 기준금리 최종 레벨(3.25~3.50%) 재인식에 따른 되돌림 장세가 나타나며, IRS 전 구간에서 베어 플래트닝 양상을 보이며 약세 마감함. 장 초반 9개월이 23.5에 거래되었으며, 1*1.5*2년 나비가 8.5-9비드로 올라오며 단기쪽 커브 레벨이 움직이는 분위기를 보임. 오후 들어 10년이 97.5/96.5에 서 97에 만나 거래되었으며, 7*10년이 4.25에 거래되고 오픈은 분위기를 보이며 전반적인 커브가 움직임. 이후 국채선물의 강한 약세와 연동되어 2년이 64.5-65.25까지 레벨이 올 라와 거래되었으며, 2*3년 10.25비드와 엮여 3년이 74.75-75.5비드까지 만들어지며 레벨이 강하게 올라오는 모습을 보임. 장 막판 2*3년이 10.5비드로 올라오며 3년 78오픈과 엮 여 2년이 67.5에 레깅으로 여러 차례 거래되었으며, 5년이 87.5-88.5비드까지 올라와 거래되며 커브 레벨이 올라왔고, 6개월이 13에 거래됨. 마감 이후 5년이 88.5에 초이스를 이 루다가 거래 없이 리퍼되었으며, 2년이 67.5-67.25까지 오픈가 내려오며 여러 차례 거래됨.

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
2026.07.31(금)	269.2	251.6	2.77%	2.815%	2.75%	2.95%	2년물	4.258%	6.40
2026.08.03(월)	261.2	252.1	2.77%	2.789%		2.93%	5년물	4.402%	6.90
2026.08.04(화)	264.7	253.3	2.76%	2.741%		2.93%	10년물	4.684%	6.40
2026.08.05(수)	267.0	256.0	2.76%	2.731%		2.93%	30년물	5.227%	5.50
2026.08.06(목)	270.4		2.75%			2.93%	10Y-2Y	4260.0	0.00

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	6,296.38	-301.88	56.03.10	국고 26-2	586	은행채 4900	은행채 12600	물가채 10년 1,000억원 입찰
KOSDAQ	801.67	2.08	34.12.10	국고 24-13	500	여전채 11550	여전채 8920	통안채 4,000억원 조기한매
달러-원	4,123.80원	2,699.30원	28.03.10	국고 26-1	396	회사채 1500	회사채 1050	
국고3Y	3.742%	7.3	33.12.10	국고 23-11	-231	공사채 7034	공사채 500	
국고10Y	4.195%	4.5	55.03.10	국고 25-2	-263			
국고10Y-3Y	4530	-280	31.03.10	국고 26-3	-940			

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	3.68	3.62	3.63	-0.01
T/N	3.65	3.59	3.62	0.00	T/N	3.69	3.63	3.64	-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	0.00	1S	3.85	3.75	3.83	-0.01
3S	4.25	4.05	4.12	-0.03	3S	4.06	3.96	4.03	-0.01
6S	4.30	4.15	4.20	0.00	6S	4.18	4.08	4.12	0.01
1YR	4.48	4.33	4.45	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	-5/-1	-3	3.51	-0.25	2.75	3.66000	1M MAR	-37	-33
T/N	-7/-3	-5	3.17	0.42	2.75	3.65971	1W*1S	-35	-25
1W	-19/-13	-16	3.26	0.91	2.75	3.65799	1*2	-75	-65
1S	-60/-50	-55	3.28	0.09	2.83	3.65112	1*3	-160	-150
3S	-240/-220	-230	3.63	0.03	2.99	3.75769	1*6	-485	-465
6S	-640/-580	-610	4.11	0.02	3.26	3.88115	1*9	-800	-770
1YR	-1310/-1210	-1260	4.56	-0.01	3.64	4.03530	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)

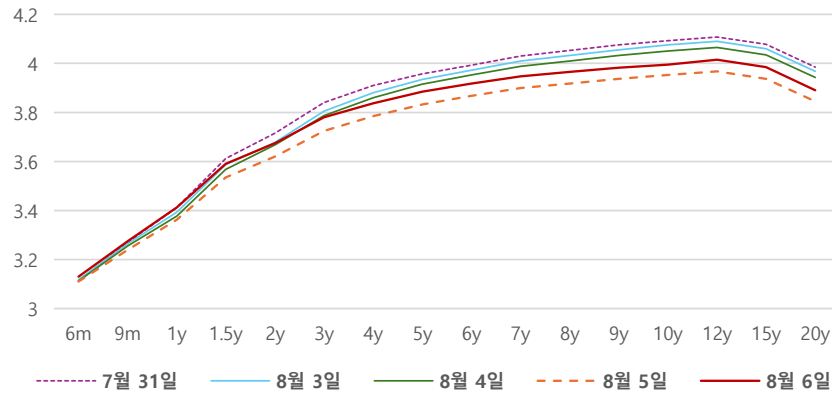
IRS 데일리 증가

8월 5일

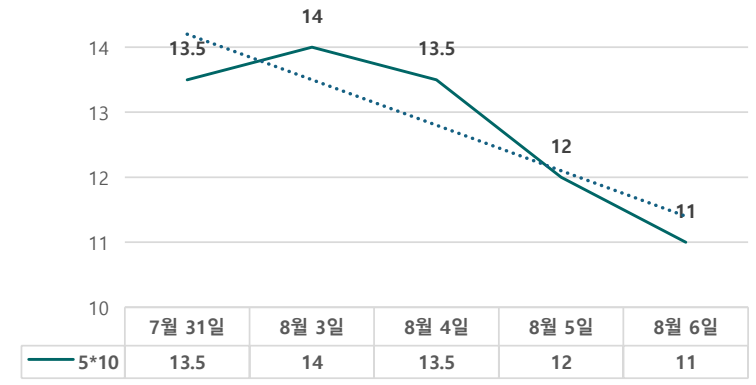
단위 : %, bp

구분	증가	전일대비
6m	3.1300	2.00
9m	3.2750	3.50
1y	3.4125	5.00
1.5y	3.5900	5.50
2y	3.6750	5.50
3y	3.7800	5.50
4y	3.8375	5.25
5y	3.8850	5.25
6y	3.9175	5.00
7y	3.9475	4.75
8y	3.9650	4.75
9y	3.9825	4.50
10y	3.9950	4.25
12y	4.0150	4.75
15y	3.9850	4.75
20y	3.8900	4.50

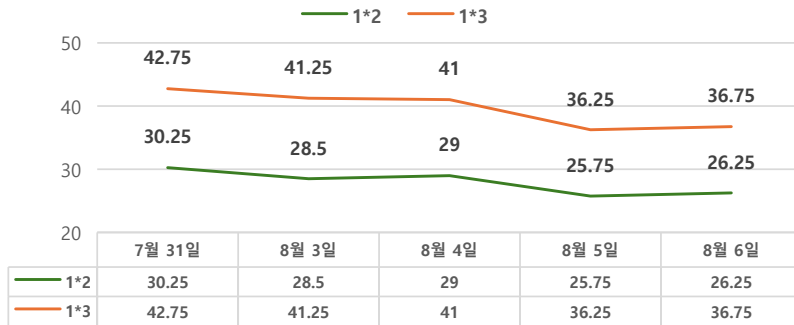
IRS 증가



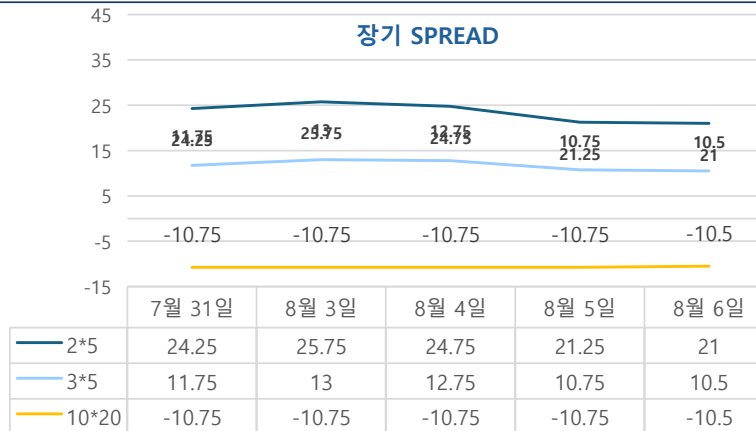
5*10 SPREAD



단기 SPREAD



장기 SPREAD

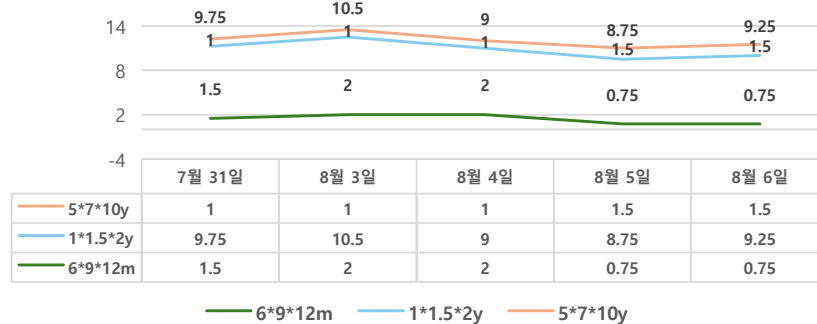


IRS 주요 커브

SPREAD

구분	증가	전일대비
1*2y	26.25	0.50
1*3y	36.75	0.50
2*5y	21.00	-0.25
3*5y	10.50	-0.25
5*10y	11.00	-1.00
10*20y	-10.50	0.25

주요 FLY



IRS 주요 커브

FLY

구분	증가	전일대비
6m*9m*1y	0.75	0.00
1*1.5*2y	9.25	0.50
2*5*10y	10.00	0.75
5*7*10y	1.50	0.00

2*5*10y FLY

