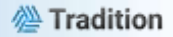


Market Daily Report

2026.08.10(월)



레포	월초 설정자금 유입 속도 더더 레포금리 높은 수준 유지됐으며, 지준 마감 앞두고 은행 고유계정 운용보다 조달에 집중해 주초 수급 다소 빠듯하게 출발하였음. 한은 비정례 RP매입과 월말세입에 상응하는 국고-공자기금 유입 후 조달 여건 크게 호전되었고, 지준일 은행간 콜거래를 통한 과부족 조정 후 소폭 잉여 마감하였음. 주 후반에도 제2금융권 중심 잉여세 강해 국고금 환수 영향 제한적이었으며, 풍부한 단기 유동성을 바탕으로 익일물-기일물 체결 금리 하락하였음.
채권	한국 : 국고채 금리는 혼조 마감. 호르무즈 해협 재개방 협상에도 이란의 통행료 부과 입장이 이어지며 국제유가가 2% 넘게 반등하고 워시 연준 의장의 9월 금리 인상 가능성 언급 까지 더해져 약세 압력이 나타남. 외국인인 3년 국채선물을 약 2천500계약 순매수하며 중단기 금리 상승을 제한했지만 10년 국채선물에서는 순매도하며 장기물은 소폭 약세를 보임. 시장은 이날 밤 발표되는 미국 7월 고용보고서를 통해 향후 FOMC와 국내 금리 경로를 가능하려는 모습. 미국: 미 국채 금리는 전구간 하락 마감. 7월 비농업 고용이 2만3천명 감소하며 예상치를 크게 밑돌자 금리 인상 베팅이 약화되고 단기물을 중심으로 금리가 하락함. 다만 실업률이 4.1%로 낮아지고 경제활동참가율도 61.4%까지 떨어지면서 고용 부진이 노동 공급 감소 영향이라는 해석이 부각돼 장기물 금리는 낙폭을 상당 부분 되돌림. 호르무즈 해협 재개방 불확실성에 유가가 장중 상승한 점도 장기물 강세를 제한함. 시장은 9월 금리 인상 가능성을 40% 초반대로 낮추고 10월까지의 인상 가능성도 50% 후반대로 낮춰 반영하는 모습.
MONEY	호르무즈 해협 통제권을 두고 이란-오만 제안이 나오며 신숙한 타결 기대가 후퇴, 운송 우려에 유가가 급등하며 리스크 프리미엄이 재부각됨. 여기에 Fed 워시 의장의 9월 인상 가능성 보도까지 겹치며 달러 강세가 이어짐. Fed 무살렘 총재는 기대인플레이션이 아직 2% 부근에서 안정적이라면서도, 최근 완화적 금융여건이 이를 흔들 수 있는 조건을 만들고 있다고 경계함. 시장은 이날 발표될 미국 7월 비농업고용(예상 +8만명대)을 주시함. 외화자금시장에서는 연준 인상 베팅이 여전히 강하게 유지되며 조달 심리 전반을 지지함. 대만 계는 2개월-3개월 구간에서 4.30 이상으로 적극적인 차입을 이어갔고, 말레이계는 같은 구간에서 4.10~4.15 수준으로 대만계보다 10~15bp 낮게 차입함. 중국계 타깃 오퍼금리는 전영업일 대비 2~3bp 상승함. 주말을 앞두고 호가 내임은 제한적이었으나, 주요 거래 내임을 중심으로 중국계 주된 마켓 형성. 중국계와는 1주 3.70, 2주 3.73-3.75, 1개월 3.85-3.84, 2개월 3.94, 6개월 4.12, 대만계와는 2개월 4.30, 3개월 4.40-4.35, 말레이계와는 2개월 4.11 수준에서 체결됨.
FX SWAP	8월 7일 외환 스와프 시장은 미 고용지표 발표를 앞둔 경계감 속에 장기물을 중심으로 강보합 마감함. 1년물(12M)은 특별한 방향성 재료 없이 수급에 연동돼 시초가 대비 0.30원 상승한 -12.40원으로 상승을 주도했고, 6개월물(6M)은 0.10원 오른 -6.00원, 1개월물(1M)은 시초가와 동일한 -0.55원 보합에 그쳤음. 현물환 달러-원 환율은 달러 강세와 유가 상승이라는 상방 재료에도 하이닉스-삼성전자 네고와 역외 숏플레이가 겹치며 전일 대비 7.70원 급락한 1,416.10원으로 종가 기준 올해 처음 1,410원대에 진입함. 외환 스와프 시장은 이벤트 대기 국면으로, 미 비농업 고용이 시장 예상을 크게 벗어날 경우 연준 통화정책 경로에 대한 재평가가 미 금리를 통해 장기 구간의 방향성에 영향을 미칠 수 있으며, 현물환이 1,400원 하향 돌파를 시도하는 국면에서 수출업체 네고에 연동된 초단기물의 흐름과 에셋-부채스와프 간 균형이 커브의 주요 변수가 될 것으로 보임.
IRS	전일 IRS는 상승 마감. 호르무즈 해협 통행료 부과 관련 불확실성 재부각에 따른 국제유가 상승 및 케빈 워시 미 연준 의장의 9월 인상 가능성 보도에 따라 전 구간 소폭 상승 마감함. 장 초반 유가 상승으로 인한 약세를 보이며 3년이 78.5비드까지 올라와 여러 차례 거래되었으나, 이후 국제선물이 다소 강세를 보임과 연동되어 76.5 레벨까지 오퍼가 내려와 여러 차례 거래되는 모습을 보임. 5*10년이 12/11.5에 대치되다가 오퍼가 내려와 11.5에 거래되며 장기쪽 커브 레벨이 움직였으며, 10년이 99.75비드가 나옴. 오후 들어 국채선물이 강한 약세를 보임과 연동되어 2년이 67에 초이스를 보이며 d. nd로 여러 차례 거래되었으며, 10년 비드가 03까지 올라오며 거래되어 커브가 전반적으로 상승함. 또한 3*5년 11.5비드가 나오자마자 거래되었으며, 4년이 86.75에 거래되고 장 막판 오퍼가 86까지 내려오며 거래됨. 6개월 오퍼가 14까지 내려와 단기쪽 커브 레벨이 움직였으며, 1년이 43.5/43에 대치됨.

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
2026.08.03(월)	261.2	252.1	2.77%	2.789%	2.75%	2.93%	2년물	4.206%
2026.08.04(화)	264.7	253.3	2.76%	2.741%		2.93%	5년물	4.358%
2026.08.05(수)	267.0	256.0	2.76%	2.731%		2.93%	10년물	4.651%
2026.08.06(목)	270.4	259.1	2.75%	2.769%		2.93%	30년물	5.205%
2026.08.07(금)	270.3		2.73%			2.93%	10Y-2Y	4450.0
								1.90

국내 금융시장 동향			전일 외국인 순매수 순매도			오늘의 채권		
금부담 최종호가수익률			단위 : 억 원			단위 : 억 원		
항목	지표	전일대비	만기	종목	금액	채권 발행	채권 만기	채권 입찰
KOSPI	6,258.77	-37.61	56.03.10	국고 26-2	728	은행채 10,000	은행채 2,700	국고채 3년물 36,000억원 입찰
KOSDAQ	798.81	-2.86	31.03.10	국고 26-3	574	여전채 2,200	여전채 2,647	통안채 91일물 6,000억원 입찰
달러-원	1,416.10원	-7.70원	33.12.10	국고 13-8	320	회사채 2,000	회사채 500	
국고3Y	3.746%	0.4	27.03.10	국고 25-1	-400		공사채 5,000	
국고10Y	4.208%	1.3	27.12.10	국고 24-12	-400			
국고10Y-3Y	4620	90	27.03.03	통안	-1,400			

Money Market Closing									
단위 : % , %p									
기간	KOREAN/FOREIGN		종가	전일대비	기간	CHINESE		종가	전일대비
O/N	3.64	3.58	3.61	-0.01	O/N	3.68	3.62	3.63	0.00
T/N	3.65	3.59	3.62	0.00	T/N	3.69	3.63	3.64	0.00
1W	3.73	3.63	3.68	0.01	1W	3.72	3.67	3.70	0.00
1S	3.85	3.75	3.80	0.01	1S	3.87	3.77	3.84	0.01
3S	4.25	4.10	4.15	0.03	3S	4.10	4.00	4.05	0.02
6S	4.30	4.15	4.20	0.00	6S	4.18	4.08	4.12	0.00
1YR	4.52	4.37	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	-9/-5	-7	3.34	-0.17	2.75	3.64000	1M MAR	-37 -33
T/N	-4/0	-2	3.26	0.09	2.75	3.64021	1W*1S	-35 -25
1W	-17/-11	-14	3.26	0.00	2.75	3.64148	1*2	-75 -65
1S	-60/-50	-55	3.29	0.01	2.83	3.64655	1*3	-160 -150
3S	-235/-215	-225	3.62	-0.01	3.00	3.75712	1*6	-485 -465
6S	-630/-570	-600	4.10	-0.01	3.26	3.88371	1*9	-800 -770
1YR	-1290/-1190	-1240	4.54	-0.02	3.63	4.03827	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)

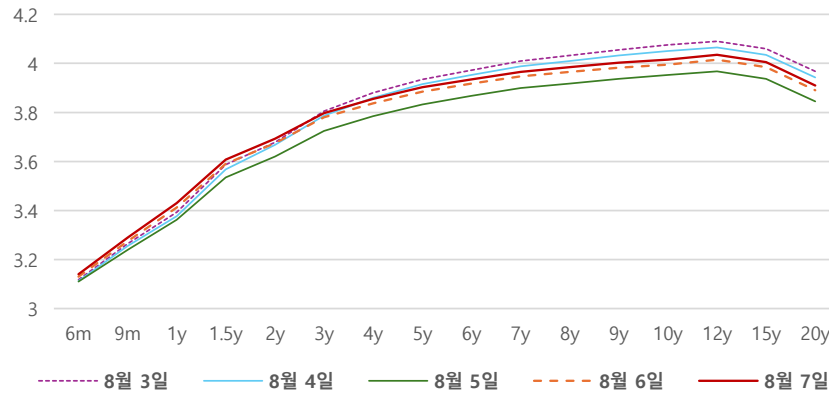
IRS 데일리 증가

8월 7일

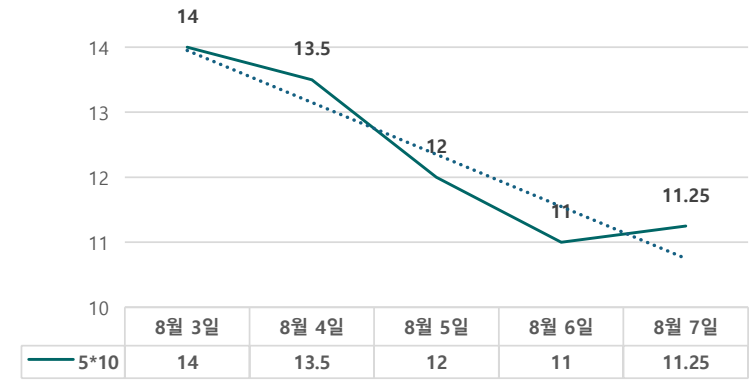
단위 : %, bp

구분	증가	전일대비
6m	3.1400	1.00
9m	3.2900	1.50
1y	3.4300	1.75
1.5y	3.6075	1.75
2y	3.6925	1.75
3y	3.7975	1.75
4y	3.8550	1.75
5y	3.9025	1.75
6y	3.9350	1.75
7y	3.9650	1.75
8y	3.9850	2.00
9y	4.0025	2.00
10y	4.0150	2.00
12y	4.0350	2.00
15y	4.0050	2.00
20y	3.9100	2.00

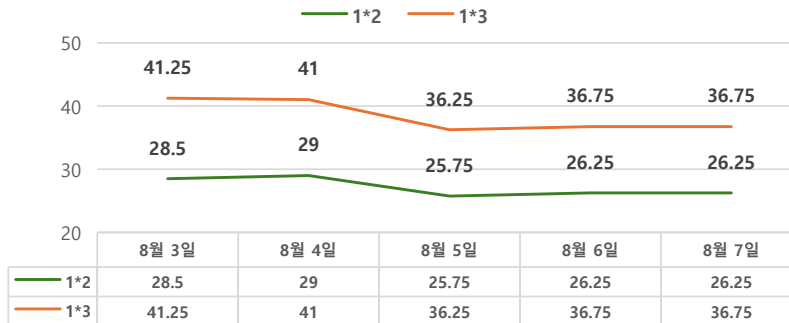
IRS 증가



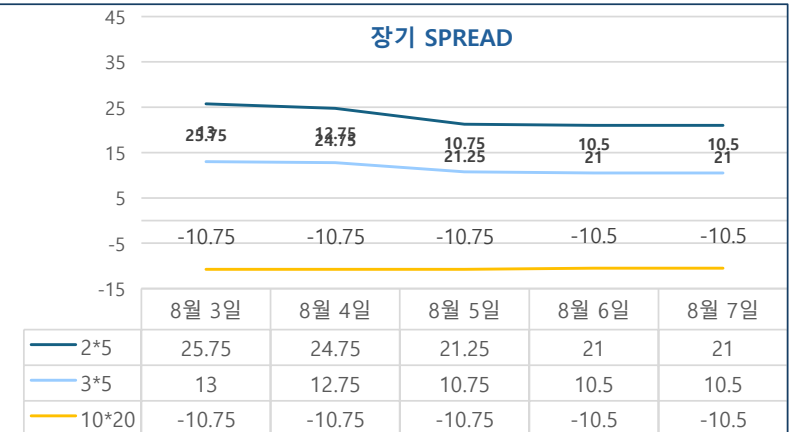
5*10 SPREAD



단기 SPREAD



장기 SPREAD

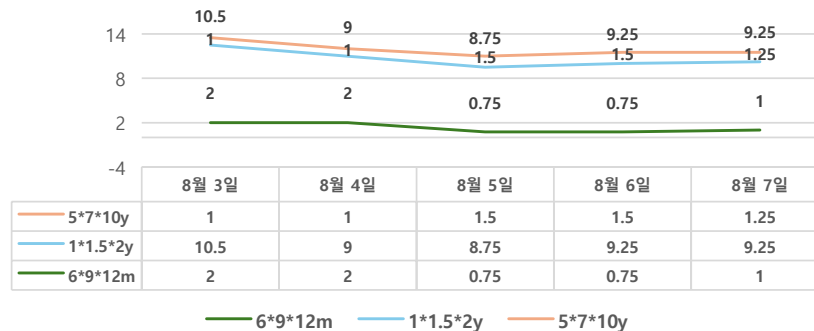


IRS 주요 커브

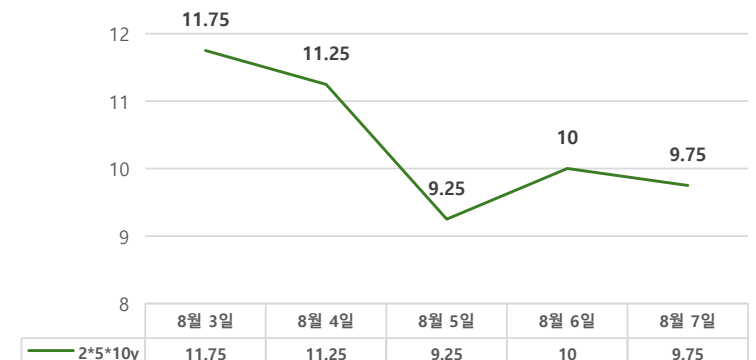
SPREAD

구분	증가	전일대비
1*2y	26.25	0.00
1*3y	36.75	0.00
2*5y	21.00	0.00
3*5y	10.50	0.00
5*10y	11.25	0.25
10*20y	-10.50	0.00

주요 FLY



2*5*10y FLY



IRS 주요 커브

FLY

구분	증가	전일대비
6m*9m*1y	1.00	0.25
1*1.5*2y	9.25	0.00
2*5*10y	9.75	-0.25
5*7*10y	1.25	-0.25