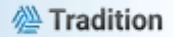


Market Daily Report

2026.08.11(화)



레포	국고여유자금 한수 및 원천세 납부 관련 환매 영향으로 유동성 축소됐으며, 은행신탁제2금융권 매수 감소해 조달 금리 상승하였음. 장 초반 수급 다소 빠듯한 모습을 보였으나 오후께 제2금융권 추가 자금 유입돼 정체 해소되었음.
채권	한국 : 국고채 금리는 전구간 상승 마감. 미국 7월 고용 부진으로 장 초반 강세를 보였지만 아시아장에서 미 국채 금리가 반등하고 외국인인 3년 국채선물을 13거래일 만에 순매도로 전환하면서 약세로 돌아섬. 7월 물가와 2분기 성장률 호조로 8월 연속 금리 인상 경계감이 재차 부각된 가운데 외국인의 초장기 비지표를 매도 영향으로 30년물 금리는 6.3bp 급등함. 시장은 다음 날 유상대 한국은행 부총재 간담회에서 8월 인상 신호가 나올지와 외국인 수급 변화가 이어질지를 주시하는 모습. 미국: 미 국채 금리는 전구간 상승 마감. 호르무즈 해협 재개방 지연으로 WTI가 5.05% 급등한 배럴당 82.13달러를 기록하며 인플레이션 경계감이 다시 확대됨. 이번 주 CPI와 PPI 발표를 앞둔 가운데 다음 날부터 3년물 580억달러를 시작으로 총 1천250억달러 규모의 국채 입찰이 예정돼 공급 부담도 금리 상승 재료로 작용함. 해맥 클리블랜드 연은 총재가 물가 안정을 위해 몇 차례의 금리 인상이 필요할 수 있다고 언급하며 긴축 경계감을 더함.
MONEY	지난 금요일 발표된 7월 고용지표가 예상치를 크게 하회하면서 FED의 금리 인상 기대가 약화됨. 이에 Fed funds futures 선물시장에서 9월 금리 인상 확률은 55%에서 40%대로 하락했으며, 연내 금리 인상 가능성은 여전히 열어두는 가운데 12월까지 금리 인상 확률은 77%로 반영. 향후 고용시장 둔화는 연준의 완화적 정책 전환을 뒷받침할 수 있으나, 다음 주 발표되는 7월 CPI가 물가 상승 압력 확대를 나타낼 경우 금리 인상 기대가 재차 강화될 가능성이 있어, 고용과 물가 지표 간 엇갈린 신호 속에서 연준의 금리 경로에 대한 불확실성이 지속될 전망. 10월 데포마켓, 휴일로 싱가포르 센타의 비드가 제한된 가운데, 마켓 전반적으로 큰 변동 없는 흐름을 보인 하루. 온쇼 1주 3.71, 2주 3.75, 1달 3.85~3.86 수준에 오히려 제시되며 단기 구간을 중심으로 운용 지속 됨. 특히 1달은 3.85 오피에 대해 비드가 3.79~3.82 수준에 머물러 3.85 이상에서의 체결은 대부분 제한된 모습. 한편 비대 만게 대상으로는 2달 3.95, 3달 4.10~4.13, 1년 4.40 수준에 중장기 구간 마켓 오퍼 계속해서 제시 되었으며, 2달 중국계한테로 3.94~3.95에 일부 체결 리포트된 가운데, 말레이게는 4.13~4.15 수준까지 차입 시도함.
FX SWAP	8월 10일 외환 스와프 시장은 미 비농업 고용 부진에 장기물이 상승하고 단기물은 캐시 정상화로 밀리며 만기별로 엇갈린 혼조세를 나타냄. 1년물(12M)은 미 7월 비농업 고용이 시장 예상과 반대로 감소하며 연준의 9월 금리 인상 기대가 약해지자 시초가 대비 0.20원 상승한 -12.20원에 마감함. 통화정책 기대에 민감한 장기 구간이 상승을 주도한 반면 6개월물(6M)은 시초가와 같은 -6.00원 보합, 1개월물(1M)은 0.05원 하락한 -0.65원으로 단기 구간은 지존일 이후 달러 캐시가 정상화되는 과정에서 완만한 하방 압력을 받아 커브가 스티프닝됐음. 현물환 달러-원 환율은 미 고용 부진과 일본 외환당국의 구두개입성 발언에 장중 1,408.80원까지 밀렸으나 저가 결제 수요와 커스터디 달러 매수, 외국인의 주식 순매도에 하단이 지지되며 전일 대비 2.30원 오른 1,418.40원에 마감함. 외환 스와프 시장은 미 고용 쇼크가 장기 구간의 상승 재료가 된 한편 단기 구간은 캘린더 왜곡 해소에 따른 정상화 흐름을 이어감.
IRS	전일 IRS는 상승 마감. 미국 7월 고용지표 부진에 따른 미 국채 금리 하락에도 불구하고, 외국인의 3년 국채선물 순매도 전환과 한은 8월 연속 백투백 금리 인상 경계감 및 초장기 물 현물 금리 급등 여파로 IRS 금리는 전 구간에서 상승 마감. 장 초반 단기 구간 위주로 호가가 형성되며 1주일 kofr OIS가 77/75에서 76.5/75.5까지 대체되며 초단기 구간 OIS 커브 레벨이 움직였으며, 6개월이 14.5-14.75에 국채선물과 연동되어 계속해서 거래되었고 9개월이 29에 ND/D에 초이스를 이루다가 29.25 레벨까지 거래됨. 3년이 81/80에서 오퍼가 강하게 내려오며 80에 여러 차례 거래되었으며, 2년이 69.75거래, 1.5년이 61.5에 각각 거래되며 중단기쪽 커브 레벨이 움직임. 오후 들어 다소 한산한 분위기를 보이며 국채선물과 연동되어 움직이는 분위기를 보임. 2*5년이 21.5-22비드까지 올라오며 커브가 다소 스티프되는 모습을 보였으며, 3년이 81.5-82비드로 올라와 거래되고 오퍼온 분위기를 보임. 장 막판 1년이 44.25-44.75비드, 5년이 93.25-93.5비드까지 올라오며 거래되어 전반적인 커브 레벨이 상승하였으며, 마감 이후 6개월이 15.25-15.5비드로 올라와 거래됨.

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
2026.08.04(화)	264.7	253.3	2.76%	2.741%	2.75%	2.93%	2년물	4.251%	4.50
2026.08.05(수)	267.0	256.0	2.76%	2.731%		2.93%	5년물	4.420%	6.20
2026.08.06(목)	270.4	259.1	2.75%	2.769%		2.93%	10년물	4.712%	6.10
2026.08.07(금)	270.3	257.7	2.73%	2.780%		2.93%	30년물	5.259%	5.40
2026.08.10(월)	267.9		2.76%			2.93%	10Y-2Y	4610.0	1.60

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	6,299.66	40.89	26.11.10	통안	1,000	여전채 3400	여전채 2200	
KOSDAQ	854.47	55.66	29.06.10	국고 19-4	700	회사채 200	회사채 3000	
달러-원	1,418.40원	2.30원	56.03.10	국고 26-2	640	통안채 6200	통안채 5000	
국고3Y	3.778%	3.2	31.03.10	국고 26-3	-526	국고채 2000	공사채 4600	
국고10Y	4.239%	3.1	54.03.10	국고 24-2	-850			
국고10Y-3Y	4610	-10	28.12.10	국고 25-10	-1,999			

Money Market Closing								
단위 : % , %p								
기간	KOREAN/FOREIGN		증가	전일대비	기간	CHINESE		증가
O/N	3.64	3.58	3.61	0.00	O/N	3.65	3.61	3.63
T/N	3.65	3.59	3.62	0.00	T/N	3.66	3.62	3.64
1W	3.73	3.63	3.69	0.01	1W	3.72	3.67	3.71
1S	3.85	3.75	3.80	0.00	1S	3.86	3.76	3.81
3S	4.20	4.05	4.12	-0.03	3S	4.09	3.99	4.05
6S	4.30	4.15	4.20	0.00	6S	4.15	4.05	4.13
1YR	4.45	4.30	4.40	-0.05	1YR	4.33	4.23	4.27

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	3.77	0.43	2.75	3.65000	1M MAR	-37	-33
T/N	-6/-2	-4	3.77	0.51	2.75	3.64984	1W*1S	-35	-25
1W	-23/-17	-20	3.48	0.22	2.75	3.64885	1*2	-75	-65
1S	-70/-60	-65	3.33	0.05	2.83	3.64459	1*3	-160	-150
3S	-245/-225	-235	3.65	0.03	3.00	3.76123	1*6	-485	-465
6S	-630/-570	-600	4.10	0.00	3.26	3.89174	1*9	-800	-770
1YR	-1270/-1170	-1220	4.52	-0.02	3.63	4.05546	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)
지존일	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)

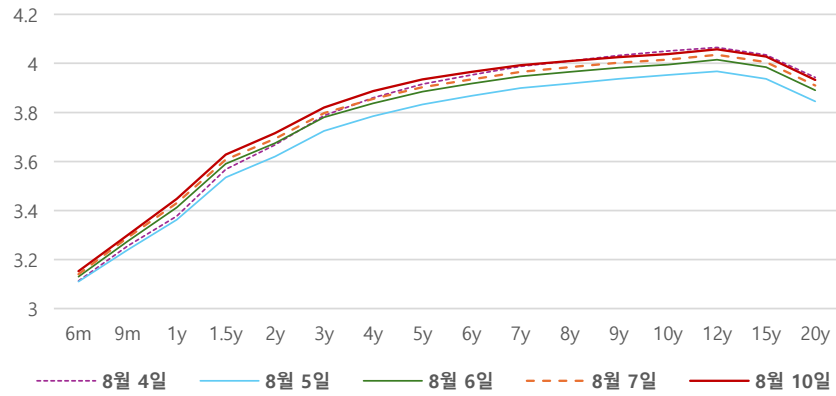
IRS 데일리 증가

8월 10일

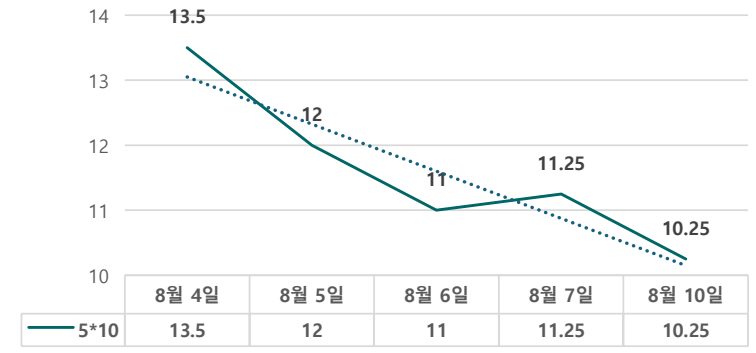
단위 : %, bp

구분	증가	전일대비
6m	3.1525	1.25
9m	3.3000	1.00
1y	3.4475	1.75
1.5y	3.6275	2.00
2y	3.7150	2.25
3y	3.8200	2.25
4y	3.8875	3.25
5y	3.9350	3.25
6y	3.9650	3.00
7y	3.9925	2.75
8y	4.0100	2.50
9y	4.0250	2.25
10y	4.0375	2.25
12y	4.0575	2.25
15y	4.0275	2.25
20y	3.9325	2.25

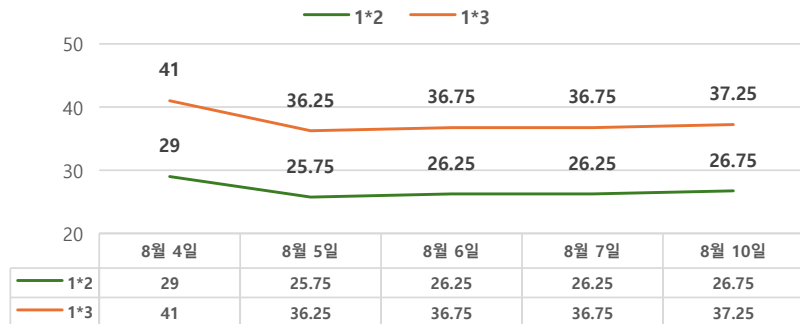
IRS 증가



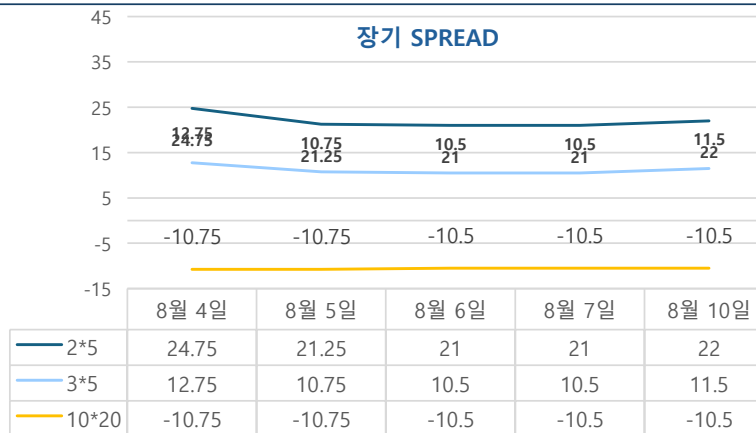
5*10 SPREAD



단기 SPREAD



장기 SPREAD

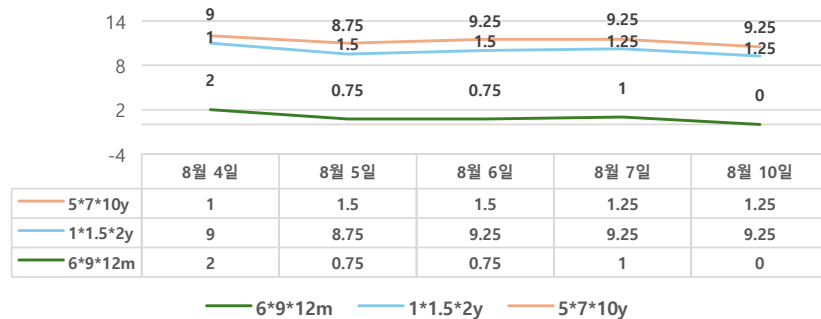


IRS 주요 커브

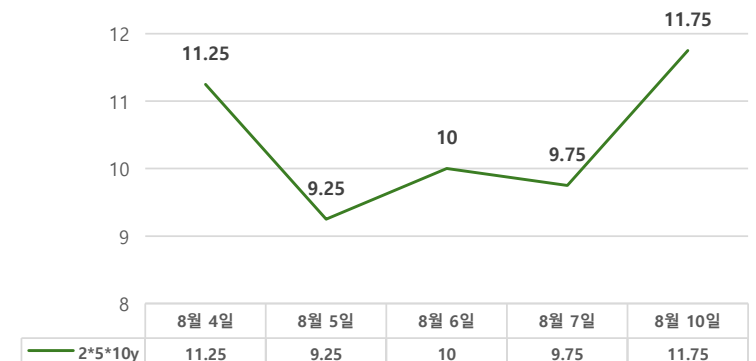
SPREAD

구분	증가	전일대비
1*2y	26.75	0.50
1*3y	37.25	0.50
2*5y	22.00	1.00
3*5y	11.50	1.00
5*10y	10.25	-1.00
10*20y	-10.50	0.00

주요 FLY



2*5*10y FLY



IRS 주요 커브

FLY

구분	증가	전일대비
6m*9m*1y	0.00	-1.00
1*1.5*2y	9.25	0.00
2*5*10y	11.75	2.00
5*7*10y	1.25	0.00