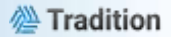


Market Daily Report

2026.08.12(수)



레포	연이은 국고여유자금 및 공차기금 한수 영향으로 은행신탁·운용사 매수 급감했으며, 조달 여건 악화돼 체결금리 상승하였음. 한은RP매입 증액(28조→30조) 실시했음에도 유동성 호전되지 못했고, 오후에는 은행 고유계정 매수에 힘입어 어렵사리 마무리하였음.
채권	한국 : 국고채 금리는 전구간 상승 마감. 호르무즈 해협 재개방 협상이 지연되며 WTI가 5% 넘게 급등하고 미 국채 금리도 반등한 가운데 유상대 한국은행 부총재가 추가 금리 인상 가능성을 열어두는 매파적 발언을 내놓으며 약세 압력이 확대됨. 외국인은 3년과 10년 국채선물을 각각 4천374계약과 2천213계약 순매도했고 초장기를 매도세까지 겹치며 30년물 금리는 8.1bp 급등한 4.666%를 기록함. 시장은 8월 연속 금리 인상 가능성을 다시 경계하는 가운데 유가와 미 국채 금리 및 초장기를 수급 흐름을 주시하는 모습. 미국: 미 국채 금리는 전구간 하락 마감. 파키스탄과 카타르가 호르무즈 해협 재개방 협상의 진전을 시사하면서 장중 유가 상승폭이 축소돼 금리 하락 재료로 작용함. 3년물 입찰은 2.71배의 응찰률 속에 발행 전 거래 수익률을 0.5bp 하회한 4.291%에 낙찰되며 양호한 수요를 확인함. 다만 WTI가 최종적으로 1.30% 상승한 배럴당 83.20달러에 마감하고 다음 날 CPI와 10년물 입찰을 앞둔 경계감에 장기를 금리 하락폭은 제한됨. 시장은 9월 금리 인상 가능성을 49.9%로 낮추며 인상과 동결 가능성을 비슷하게 반영하는 모습.
MONEY	금일 온서 렌더는 1주-1개월물과 9월 말 만기 오퍼가 주를 이룸. 2주 3.75, 3주 3.81, 1개월 3.83(중국제), 9월 말 만기 3.87(말레이제) 체결. 10월 초 만기 숏 2개월은 금리 매력에 말레이제 4.07 운용. 오후 중국계은행 간 3개월 4.05 체결에 말레이제 3개월 4.15가 상대적으로 높아 보이며 추가 운용 이어짐. 대만계은행도 3개월 4.2대로 비드 접어들며, 오전장 4.35-4.33 체결 후 10bp 좌우 내린 4.25 가격에 비드 중. SOFR 1년물 5bp 하락에 1년 오퍼 동반 하락. 한국계/유럽계 타깃 366일 4.50, 365일 4.40 오퍼로 1년 오퍼가 적극적이었고, 한국계/유럽계는 1년 4.30 중반대 비드 유지. 여름 휴가철로 기업 대출 자산 축소 추정, 한국계 1-3주 단기 포지션 수요 제외하면 3개월-1년 비드는 여전히 낮거나 드문 상황.
FX SWAP	8월 11일 외환 스와프 시장은 유상대 한국은행 부총재의 매파적 발언에 장기물이 상승하고 단기물은 원화자금 사정 개선으로 하락하며 커브 스티프닝이 강화됨. 1년물(12M)은 유 부총재가 선제적 금리 정책을 강조하자 그동안 10월로 기울어 있던 인상 시점 전망이 8월 연속 인상 쪽으로 다시 무게를 실으며 시초가 대비 0.50원 급등한 -11.70원에 마감함. 6개월물(6M)도 8월 인상 기대를 반영한 비드에 0.20원 오른 -5.90원에 마감했으나, 1개월물(1M)은 0.10원 하락한 -0.75원으로 단기 구간은 원화자금 부족이 완화되며 최근 상승분을 되돌림. 현물환 달러-원 환율은 하이닉스 ADR 환전을 필두로 한 수출기업 네고와 역의 매도에 장중 1,412.20원까지 밀렸으나 1,410원대 저점 매수세에 하단이 지지되며 전일 대비 2.40원 내린 1,416.00원으로 작년 10월 이후 최저치를 이어감. 외환 스와프 시장은 금리차 축소 기대가 장기 구간의 핵심 요소로 다시 작용하며 8월 금동위를 앞두고 한은의 매파적 메시지가 이어질 경우 커브 스티프닝 추세가 심화될 것으로 예상됨.
IRS	전일 IRS는 상승 마감. 호르무즈 해협 협상 난항에 따른 국제유가 폭락률 재반등(WTI +5.05%, \$82.13), 외국인의 국채선물 순매도세, 그리고 유상대 한은 부총재의 매파적 기자간담회 여파로 IRS 금리가 전 구간 스티프닝 상승 마감. 유 부총재가 "특별한 충격이 없다면 추가 인상 가능성이 높다"며 선제적 대응 및 8월 연속 백투백 인상 가능성을 열어두면서 약세 압력을 가했으며, 1년 이하 단기 구간은 이미 선반영이 되어있다는 시장 해석으로 낙폭 확대가 제한되어 중장기 구간 위주의 약세폭이 확대되어 베어스텝 기조를 보임. 장 초반 국제유가 급등으로 인해 국채선물이 급락함과 연동되어 레벨이 강하게 올라왔으며, 3년이 87/86.5에 대체되다가 86.5에 한 차례 거래됨. 2*5*10년 나비가 12.25비드로 올라오며 중장기쪽 커브 레벨이 움직였으며, 1주일 kofr OIS가 77/75-77/76.5까지 대체되어 초단기 구간 OIS 레벨이 변동됨. 오후 들어 국채선물이 되돌림을 보이며 낙폭을 축소하며 2년이 75-74오퍼까지 내려와 74에 여러 차례 거래되었으며, 부총재 간담회 이후 약세 전환되어 초장기 구간으로 10*20년이 -12-10.5비드, 20*30년이 -21.5-21비드로 올라오며 초장기 테너 커브가 움직이는 모습을 보임. 장 막판 5*10년 12비드, 5*7*10년 0.5비드가 나와 중장기쪽 커브가 움직였고 20년 아웃라잇이 98.5에 거래됨. 마감 이후 6개월이 15에 초이스를 이루며 여러 차례 거래되었으며, 9*12개월이 16/15.75에 대체되다가 15.75에 비드는 분위기를 보이며 거래됨.

단기자금시장						전일 미국 국채 금리		
단위 : 조 원						한국시장 오전 07:05 기준		
	레포 거래잔액	MMF 잔고	레포금리	롤금리(C2)	기준금리	CD(91일)	금리	전일대비
2026.08.05(수)	267.0	256.0	2.76%	2.731%	2.75%	2.93%	2년물	4.218%
2026.08.06(목)	270.4	259.1	2.75%	2.769%		2.93%	5년물	4.391%
2026.08.07(금)	270.3	257.7	2.73%	2.780%		2.93%	10년물	4.691%
2026.08.10(월)	267.9	257.7	2.76%	2.778%		2.93%	30년물	5.243%
2026.08.11(화)	266.3		2.76%			2.93%	10Y-2Y	4730.0
								1.20

국내 금융시장 동향			전일 외국인 순매수 순매도			오늘의 채권		
금투입 최종호가수익률			단위 : 억 원			단위 : 억 원		
항목	지표	전일대비	만기	종목	금액	채권 발행	채권 만기	채권 입찰
KOSPI	6,345.53	45.87	28.12.10	국고 25-10	873	은행채 1000	은행채 3000	통안채 1년물 7,000억원 입찰
KOSDAQ	857.84	3.37	28.06.10	국고 18-4	400	여전채 3800	여전채 3700	
달러-원	1,415.90원	-2.50원	28.02.11	산금	200	회사채 30	회사채 380	
국고3Y	3.808%	3.0	56.03.10	국고 26-2	-405	공사채 5400	공사채 6520	
국고10Y	4.301%	6.2	26.09.10	국고 24-9	-600			
국고10Y-3Y	4930	320	28.03.10	국고 26-1	-1,535			

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	3.68	3.62	3.63
T/N	3.65	3.59	3.62	0.00	T/N	3.69	3.63	3.64
1W	3.73	3.63	3.69	0.00	1W	3.72	3.67	3.71
1S	3.85	3.75	3.80	0.00	1S	3.85	3.75	3.83
3S	4.20	4.10	4.15	0.03	3S	4.06	3.96	4.05
6S	4.23	4.11	4.17	-0.03	6S	4.15	4.05	4.10
1YR	4.43	4.28	4.37	-0.03	1YR	4.30	4.20	4.25

FX SWAP CLOSING						ND SPREAD		
단위 : 전, %, %p						단위 : 전		
기간	BID/OFFER	CLOSING	USD환산금리	전일대비	KORIBOR	SOFR	TENOR	BID
O/N	-6/-2	-4	3.76	-0.01	2.75	3.62000	1M MAR	-37
T/N	-6/-2	-4	3.76	-0.01	2.75	3.62064	1W*1S	-35
1W	-28/-22	-25	3.65	0.18	2.75	3.62446	1*2	-75
1S	-80/-70	-75	3.43	0.10	2.83	3.64039	1*3	-160
3S	-250/-230	-240	3.67	0.02	3.00	3.73820	1*6	-485
6S	-620/-560	-590	4.08	-0.03	3.26	3.85616	1*9	-800
1YR	-1220/-1120	-1170	4.49	-0.03	3.64	4.00616	1*12	-1090

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)

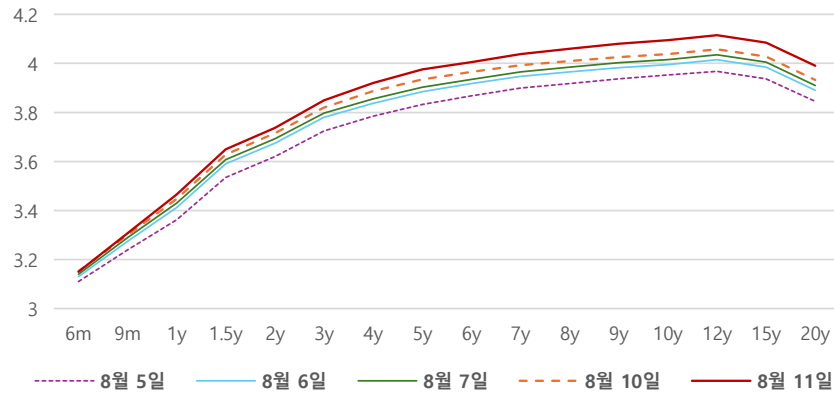
IRS 데일리 증가

8월 11일

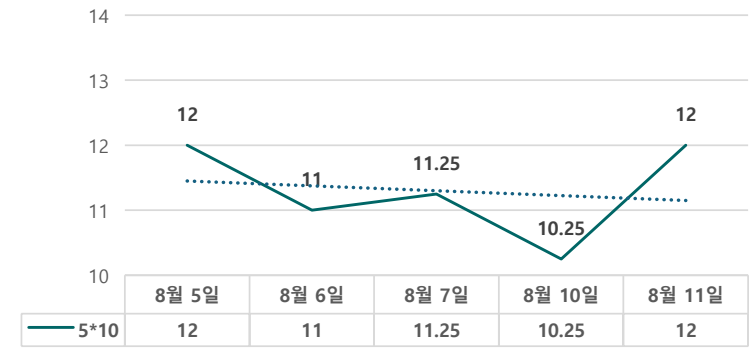
단위 : % bp

구분	증가	전일대비
6m	3.1500	-0.25
9m	3.3075	0.75
1y	3.4650	1.75
1.5y	3.6500	2.25
2y	3.7375	2.25
3y	3.8500	3.00
4y	3.9200	3.25
5y	3.9750	4.00
6y	4.0050	4.00
7y	4.0375	4.50
8y	4.0600	5.00
9y	4.0800	5.50
10y	4.0950	5.75
12y	4.1150	5.75
15y	4.0850	5.75
20y	3.9900	5.75

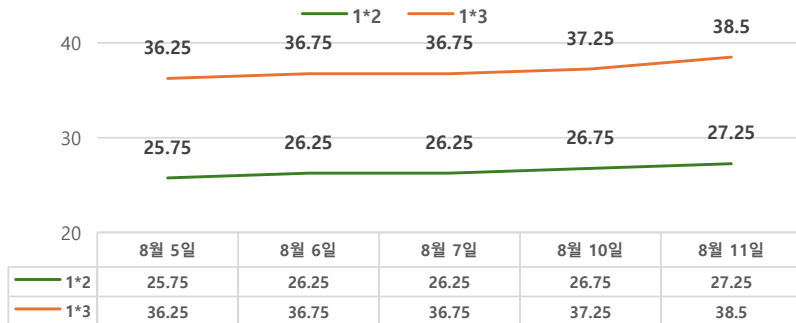
IRS 증가



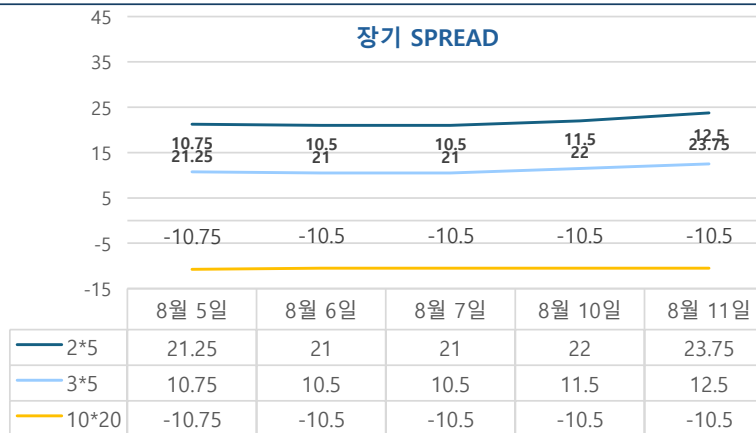
5*10 SPREAD



단기 SPREAD



장기 SPREAD

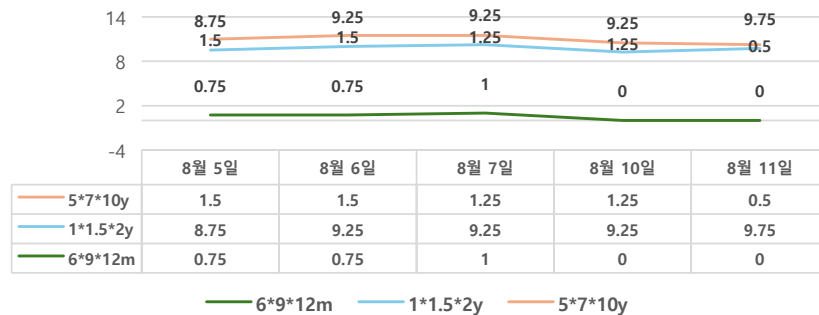


IRS 주요 커브

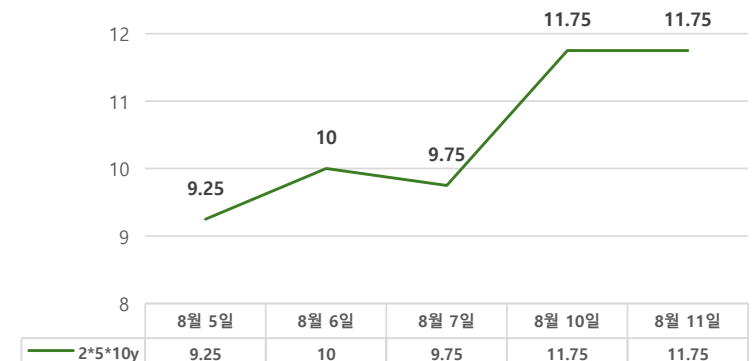
SPREAD

구분	증가	전일대비
1*2y	27.25	0.50
1*3y	38.50	1.25
2*5y	23.75	1.75
3*5y	12.50	1.00
5*10y	12.00	1.75
10*20y	-10.50	0.00

주요 FLY



2*5*10y FLY



IRS 주요 커브

FLY

구분	증가	전일대비
6m*9m*1y	0.00	0.00
1*1.5*2y	9.75	0.50
2*5*10y	11.75	0.00
5*7*10y	0.50	-0.75