

Market Daily Report

2026.08.13(목)



레포

원전세 납부 규모 상당하여 국고여유자금 유입 효과 크지 않았으며, 전일의 빠듯했던 장세 반영돼 레포금리 소폭 상승(2.76→2.77%)하였음.
초반부터 체결금리 급등하는 등 부족세 강했으나 장중 은행 고유계정 및 제2금융권 매수 추가돼 조달 정체 해소되었음.

채권

한국 : 국고채 금리는 혼조 마감. 전 거래일 유상대 한국은행 부총재의 매파적 발언 여파가 이어진 가운데 미국 7월 CPI 발표를 앞둔 경계감이 시장을 압박함. 외국인인 3년 국채 선물을 1만1천939계약 순매도하며 3거래일 연속 매도세를 이어갔고 30년물도 순절세 매도에 장중 4.728%까지 급등했으나 이후 상승폭을 축소함. 3년물과 10년물은 소폭 하락한 반면 30년물은 4.685%로 상승 마감했으며 시장은 미국 CPI와 다음 날 PPI 결과를 주시하는 모습.
미국: 미 국채 금리는 혼조 마감. 7월 헤드라인 CPI가 전월 대비 0.1%와 전년 대비 3.4%를 기록하고 근원 CPI도 각각 0.2%와 2.5%로 예상에 부합하며 중단기를 금리 하락 재료로 작용함. 10년물 입찰은 2.53배의 응찰률 속에 발행 전 거래 수익률을 0.1bp 상회한 4.683%에 낙찰돼 수요는 무난한 수준을 나타냄. 다만 30년물 금리는 다음 날 PPI와 30년물 입찰을 앞둔 경계 속에 상승하며 장기를 약세가 나타남.

MONEY

미/이란 간 합의 기대가 약화되고 유가가 반등하면서 인플레이션에 대한 경계가 이어지는 가운데, 시장에서는 9월 연준의 기준금리 인상 가능성을 약 48%로 반영하며 금리 동결과 인상 전망이 팽팽하게 맞서는 모습. 특히 수요일 발표될 7월 CPI가 향후 연준의 금리 경로를 좌우할 핵심 변수로, 물가가 예상대로 둔화할 경우 9월 금리 인상 기대가 약화될 수 있으나, 예상보다 높은 물가가 확인될 경우 유가 상승에 따른 인플레이션 우려까지 더해져 연준의 추가 긴축 가능성이 높아질 수 있는 상황. 12일 데포 마켓은 전반적으로 3달 이내 구간을 중심으로 운용세 나타내며, 네임별로 거래 이루어짐. 중국계는 1주 3.72, 1달 3.82~3.83, 2달 3.95, 3달 4.06, 대만계는 1주 3.67, 1달 3.79, 2달 4.28, 3달 4.25~4.36, 말레이시아계는 1달 3.78, 2달 4.12, 3달 4.13 레벨에서 네임별로 형성됨. 특히 그간 분기 커브 수요로 2~3달 구간에서 4.30~4.40의 높은 펀딩 레벨을 보여왔던 대만계는 일부 포지션 정리와 함께, 4.30~4.35 레벨선의 마켓 운용이 이어지는 가운데, 일부 네임에서는 4.30 이하인 4.25~4.28 레벨에서도 체결이 이루어지기 시작함. 아울러 단기 구간 중심의 은소 운용 또한 계속 되는 중이며, 비대만계 네임을 중심으로 1달 3.85, 2달 4.00~4.15, 3달 4.15~4.20, 6달 4.20, 1년 4.40 레벨선에 국내금 운용처 물색 중임.

FX SWAP

8월 12일 외환 스와프 시장은 비드 우위 수급과 한국은행의 8월 금리 인상 기대가 맞물리며 장기물을 중심으로 전 구간에서 상승함. 1년물(12M)은 금리 연속 인상 기대가 재차 힘을 받으면서 시초가 대비 0.40원 오른 -11.40원으로 상승을 주도했고 6개월물(6M)은 0.20원 오른 -5.70원, 1개월물(1M)도 0.10원 상승한 -0.65원으로 커브 전반이 비드 우위를 보임. 현물환 달러-원 환율은 반도체 환전 수요와 외국인의 2조8천억원 주식 순매수가 상단을 누르며 전일 대비 0.30원 내린 1,415.70원으로 서울장 종가 기준 연저점을 새로 썼으나, 저가 실수요 매수에 하단이 지지되며 좁은 레인지에 머물렀음. 외환 스와프 시장은 금통위를 앞두고 스와프와 채권 간 프라이싱 격차가 좁혀지는 과정에서 장기물의 비드 우위가 이어질 가능성이 있으나 미 7월 CPI가 시장 예상을 웃돌 경우 연준 완화 기대가 후퇴하며 되돌림이 나올것으로 예상됨.

IRS

전일 IRS는 혼조세 마감. 미국 7월 CPI(소비자물가지수) 발표를 앞둔 관망세 속 국고채 현물 및 국채선물 강세와 연동되어 강세를 보였으나, 15년 이상 초장기 구간에서 약세를 보임. 장 초반 특별한 이슈가 부재한 상황 속 미국채 강세 분위기를 추종하여 강세를 보였으며, 1개월 kofr OIS 78비드, 3개월 OIS가 89-92비드로 올라와 단기쪽 OIS 레벨이 움직임. 이후 국채선물과 연동되어 움직이는 분위기 속 5년이 97.75-97.25오퍼까지 내려왔으며, 25년 아웃라잇 90.5 거래, 20년 01/00 대치 마켓 소식이 들리며 초장기쪽 레벨이 올라옴. 오후 들어 2년이 73.5/73에서 73.25에 초이스를 이루다 거래되었으며, 7년이 2.75거래, 8년이 05에 각각 여러 차례 거래되고 7*10년이 06/5.75에서 06에 계속해서 거래되며 장기쪽 커브가 움직임. 단기쪽으로 6개월이 14.25에 거래되고 비드는 분위기를 보였으며, 10년이 09에 거래되었고 1주일 kofr OIS가 77/76.5에 대치되다가 77에 거래됨. 장 막판 2년 72오퍼와 2*7년 30오퍼가 엮인 7년이 02에 거래되고 2.25비드까지 올라왔으며, 9년이 6.5-6.75비드까지 올라와 커브 레벨이 전반적으로 상승하는 분위기를 보임. 마감 이후 6개월이 14.5비드까지 올라와 거래되었으며, 6년이 99.25에 거래되고 오픈은 분위기를 보임. 이날 양도성예금증서(CD)는 상승하여 2.94%(+1bp)에 고시됨.

단기자금시장

전일 미국 국채 금리

	레포 거래잔액	MMF 잔고	레포금리	콜금리(C2)	기준금리	단위 : 조 원	단위 : bp		
						CD(91일)	금리	전일대비	
2026.08.06(목)	270.4	259.1	2.75%	2.769%	2.75%	2.93%	2년물	4.205%	-1.30
2026.08.07(금)	270.3	257.7	2.73%	2.780%		2.93%	5년물	4.383%	-0.80
2026.08.10(월)	267.9	255.7	2.76%	2.778%		2.93%	10년물	4.695%	0.40
2026.08.11(화)	266.3	257.7	2.76%	2.777%		2.93%	30년물	5.260%	1.70
2026.08.12(수)	265.7		2.77%			2.94%	10Y-2Y	4900.0	1.70

국내 금융시장 동향

전일 외국인 순매수 순매도

오늘의 채권

항목	지표	전일대비	단위 : 억 원			단위 : 억 원		
			만기	종목	금액	채권 발행	채권 만기	채권 입찰
KOSPI	6,579.04	233.51	45.09.10	국고 25-9	1,632	은행채 2400	은행채 500	
KOSDAQ	858.91	1.07	34.12.10	국고 24-13	1,500	여전채 6000	여전채 3720	
달러-원	1,415.70원	-0.20원	31.03.10	국고 26-3	1,146	회사채 500	회사채 700	
국고3Y	3.791%	-1.7	56.09.10	국고 26-8	-500		공사채 2500	
국고10Y	4.294%	-0.7	33.12.10	국고 23-11	-1,100			
국고10Y-3Y	5030	100	35.12.10	국고 25-11	-1,518			

Money Market Closing

기간	KOREAN/FOREIGN		증가	전일대비	기간	CHINESE		증가	전일대비
O/N	3.65	3.59	3.62	0.01	O/N	3.67	3.62	3.65	0.02
T/N	3.66	3.60	3.63	0.01	T/N	3.68	3.63	3.66	0.02
1W	3.73	3.63	3.69	0.00	1W	3.73	3.68	3.72	0.01
1S	3.85	3.75	3.81	0.01	1S	3.85	3.75	3.83	0.00
3S	4.20	4.10	4.15	0.00	3S	4.06	3.96	4.06	0.01
6S	4.23	4.08	4.20	0.03	6S	4.17	4.07	4.10	0.00
1YR	4.43	4.28	4.40	0.03	1YR	4.30	4.20	4.25	0.00

FX SWAP CLOSING

ND SPREAD

기간	BID/OFFER	CLOSING	USD환산금리	전일대비	KORIBOR	단위 : 전, %, %p	SOFR	TENOR	BID	OFFER	단위 : 전
O/N	-6/-2	-4	3.77	0.01	2.75	3.63000		1M MAR	-37	-33	
T/N	-6/-2	-4	3.77	0.01	2.75	3.63039		1W*1S	-35	-25	
1W	-26/-20	-23	3.66	0.01	2.75	3.63274		1*2	-75	-65	
1S	-70/-60	-65	3.43	0.00	2.83	3.64212		1*3	-160	-150	
3S	-245/-225	-235	3.68	0.01	3.01	3.74864		1*6	-485	-465	
6S	-600/-540	-570	4.10	0.02	3.27	3.87707		1*9	-800	-770	
1YR	-1190/-1090	-1140	4.52	0.03	3.65	4.03834		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)

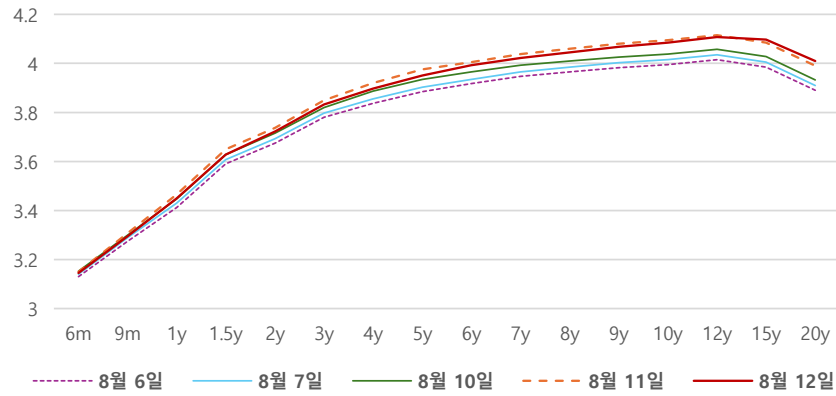
IRS 데일리 증가

8월 12일

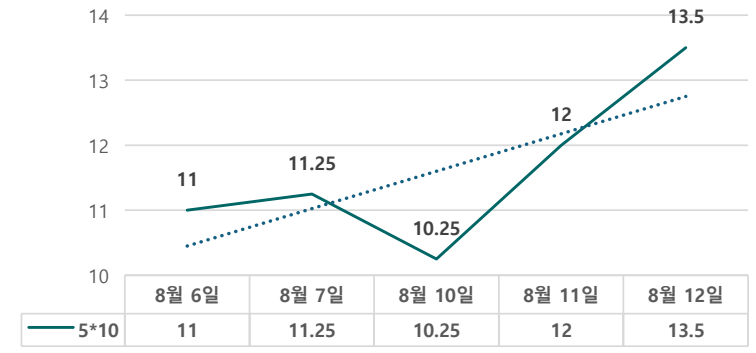
단위 : %, bp

구분	증가	전일대비
6m	3.1450	-0.50
9m	3.2950	-1.25
1y	3.4500	-1.50
1.5y	3.6275	-2.25
2y	3.7225	-1.50
3y	3.8325	-1.75
4y	3.8975	-2.25
5y	3.9500	-2.50
6y	3.9925	-1.25
7y	4.0225	-1.50
8y	4.0450	-1.50
9y	4.0675	-1.25
10y	4.0850	-1.00
12y	4.1075	-0.75
15y	4.0975	1.25
20y	4.0100	2.00

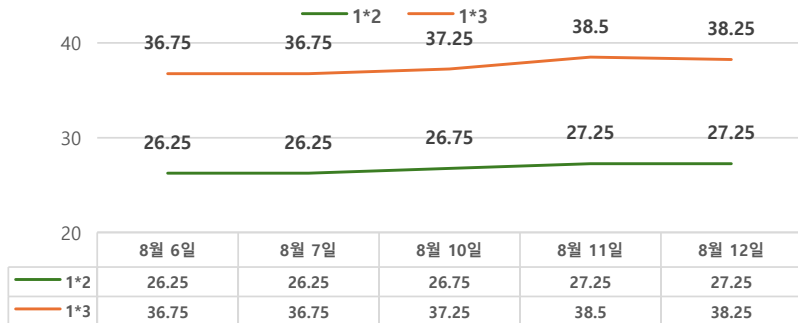
IRS 증가



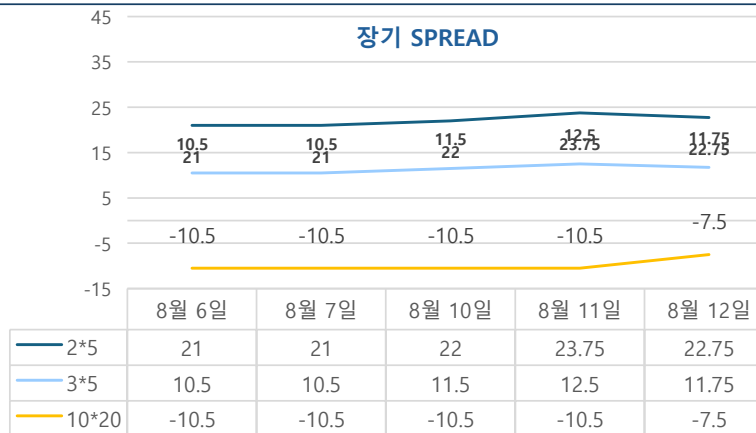
5*10 SPREAD



단기 SPREAD



장기 SPREAD

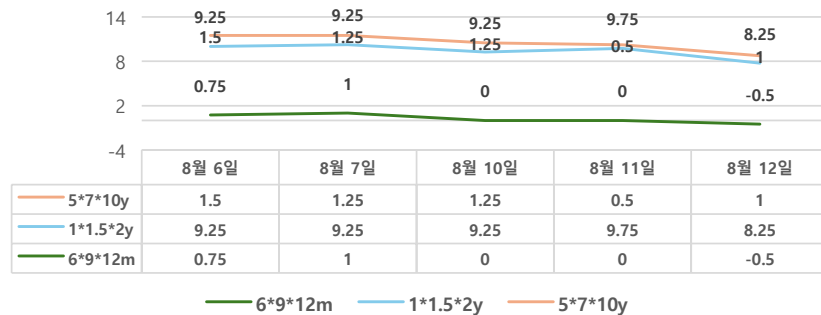


IRS 주요 커브

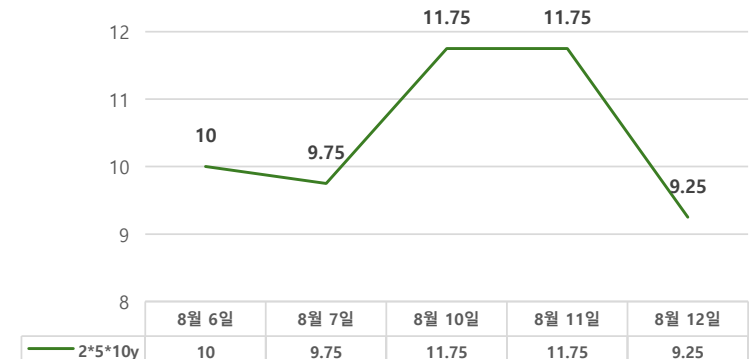
SPREAD

구분	증가	전일대비
1*2y	27.25	0.00
1*3y	38.25	-0.25
2*5y	22.75	-1.00
3*5y	11.75	-0.75
5*10y	13.50	1.50
10*20y	-7.50	3.00

주요 FLY



2*5*10y FLY



IRS 주요 커브

FLY

구분	증가	전일대비
6m*9m*1y	-0.50	-0.50
1*1.5*2y	8.25	-1.50
2*5*10y	9.25	-2.50
5*7*10y	1.00	0.50