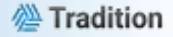


Market Daily Report

2026.08.14(금)



레포	건보자금 및 법인자금 운용되어 은행신탁-제2금융권 단기 유동성 크게 증가했으며, 매도 일시에 해소돼 장 초반부터 체결금리 하락하였음. 장중 운용사 추가 자금 유입되어여어 자금 해소 쉽지 않았고, 은행 고유계정 저금리 매도 수요 증가하였음.
채권	한국·국고채 금리는 혼조 마감. 미국 7월 CPI가 예상에 부합하며 중단기물에 강세 압력이 유입됐지만 초장기물 수요 부진 우려 속 30년물 금리가 장중 4.739%까지 올라 사상 최고치를 재차 경신하며 시장을 압박함. 오후 들어 외국인의 20년물과 30년물 현물 매수가 유입되며 초장기물이 강세로 돌아섰으나 장 후반 외국인의 3년 국채선물 매도 확대와 달러-원 환율 상승으로 강세폭을 일부 되돌림. 시장은 미국 7월 PPI와 다음 날 8전역원 규모 국고 50년물 입찰을 통해 초장기물 수요를 확인하려는 모습. 미국: 미 국채 금리는 전구간 하락 마감. 7월 헤드라인 PPI가 전월 대비 0.0%로 예상치 0.2%를 밑돌고 근원 PPI도 0.2% 상승에 그친 가운데 브렌트유가 2.15% 하락하며 금리 인상 경계감이 완화된. 30년물 입찰은 2.39배의 응찰률 속에 발행 전 거래 수익률을 0.4bp 상회한 5.216%에 낙찰되며 수요가 다소 부진한 모습을 나타냄. 30년물 낙찰금리는 2001년 이후 최고치를 기록했고 입찰 부진 영향으로 장기물 금리는 장중 낙폭을 일부 되돌림. 시장은 9월 금리 인상 가능성을 30%대로 낮추며 추가 긴축 시점이 뒤로 밀릴 가능성을 반영하는 모습.
MONEY	9월 美 CPI가 예상치에 부합하며 9월 인상 전망은 후퇴했으나, 증등등 유가 리스크는 여전히 변수로 남아 있어 시장은 목요일 PPI와 금요일 소매판매 발표를 대기하는 하루였음. 월말 수요 대비와 유동성 관리가 우선시되며 국내은행은 월말을 넘기지 않는 위크롤-1개월물 위주로만 운용하는 보수적 스탠스를 유지함. 반면 차입 쪽에서는 중국계-말레이계 은행들이 2~3개월물 중심으로 움직였고, 달러 외 여러 이종통화 차입도 시도하며 호가가 활발했음. 1년물은 비드가 4.30대에 물렸으나 오퍼는 4.40 이상에서 좀처럼 내려오지 않아 비중국계 네임은 체결이 없었고, 중국계은행간에만 4.30에 거래됨. 한편 BOJ의 9월 또는 10월 인상 검토 보도가 전해지며 인상 기대가 힘을 받았고, 그간 말레이계-일본계 위주였던 JPY 1개월 차입에 중국계 은행들도 가세하는 모습이 나타남. 엔화 1개월물은 중국계와 1.00에 체결소식.
FX SWAP	8월 13일 외환 스와프 시장은 부채스와프 물량 유입과 이머징 자산 투자심리 개선이 맞물리며 장기물을 중심으로 대부분 구간에서 상승함. 1년물(12M)은 시초가 대비 0.70원 금 등한 -10.60원으로 상승을 주도했는데, 이는 7월 초 이후 가장 높은 레벨로 사흘 연속 이어진 장기물 캘리가 한층 가팔라짐. 6개월물(6M)은 0.40원 오른 -5.20원, 1개월물(1M)은 0.05원 오른 -0.60원에 마감함. 현물환 달러-원 환율은 미 7월 CPI가 시장 예상에 부합하며 장 초반 1,410.80원까지 밀려 1,400원대 진입을 시도했으나 CPI 확인 후 되돌림에 전일 대비 3.70원 오른 1,419.40원으로 3거래일 만에 상승 마감함. 외환 스와프 시장은 한은의 8월 인상 기대와 이머징 자산 유입에 따른 부채스와프가 결합돼 상승폭이 컸으며 8월 금 통위에서 실제 인상이 확인될 경우 스와프와 채권 간 프라이싱 격차가 추가로 좁혀지며 장기물의 비드 우위가 이어질 것으로 보임.
IRS	전일 IRS는 상승 마감. 간밤 미국 7월 CPI가 예상치에 부합하며 단기 구간 중심의 강세 압력이 형성되었으나, 외국인의 국채선물 순매도 지속과 장중 초장기물(국고 30년)의 높은 변동성 여파로 IRS 금리는 1년 구간이 보합을 나타낸 가운데 중장기물 위주로 상승하며 베어스텝 기조를 보이며 마감. 장 초반 1개월 kofr OIS가 79-80비드로 올라오며 단기쪽 OIS 레벨이 움직였으며, 1*2년이 26.5/26, 1년이 44.5/44에 대치되다가 국채선물과 연동되어 오퍼가 내려와 44-43.5까지 여러 차례 거래되며 전반적인 커브 레벨이 변동됨. 오후 들어 1.5*2년이 8.75/08에 대치되다가 오퍼가 올라와 8.75에 ND로 거래되었으며, 1*1.5*2년 나비가 09에 거래되며 중단기쪽 커브 레벨이 움직이는 모습을 보임. 20년 아웃라잇이 01에 거래되었으며, ND에서 10*20, 15*20년 스프레드 비드가 계속해서 올라오며 초장기쪽 커브 레벨이 움직임. 9개월이 28.25에 ND/D로 초이스를 이루다 거래되며 단기쪽 레벨이 움직였으며, 1.5*3년이 20에 여러 차례 거래됨. 이후 장 막판 1.5*3년 비드가 30.25까지 올라와 여러 차례 거래되었으며, 15*20이 -5.75/-6에 대치. 2년이 72.75-72.5오퍼로 내려오며 전반적인 커브 레벨이 움직임. 마감 이후 1.5*2년이 9.25/09에 대치되었으나 거래 없이 리퍼됨. 이날 이날 양도성예금증서(CD)는 하락하여 2.93%(-1bp)에 고시됨.

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	
2026.08.07(금)	270.3	257.7	2.73%	2.780%	2.75%	2.93%	2년물	4.145%	-6.00
2026.08.10(월)	267.9	255.7	2.76%	2.778%		2.93%	5년물	4.319%	-6.40
2026.08.11(화)	266.3	257.7	2.76%	2.777%		2.93%	10년물	4.644%	-5.10
2026.08.12(수)	265.7	258.4	2.77%	2.781%		2.94%	30년물	5.216%	-4.40
2026.08.13(목)	265.6		2.76%			2.93%	10Y-2Y	4990.0	0.90

국내 금융시장 동향			전일 외국인 순매수 순매도			오늘의 채권		
금투업 최종요가수익률			단위 : 억 원			단위 : 억 원		
항목	지표	전일대비	만기	종목	금액	채권 발행	채권 만기	채권 입찰
KOSPI	6,813.34	234.30	45.09.10	국고 25-9	2,025	은행채 8800	은행채 10400	국고채 50년 8,000억원 입찰
KOSDAQ	861.37	2.46	52.09.10	국고 22-9	346	여전채 400	여전채 2800	통안채 91일물 6,000억원 입찰
달러-원	1,419.40원	3.70원	33.12.10	국고 23-11	300	회사채 2898	회사채 218	
국고3Y	3.781%	-1.0	28.03.10	국고 26-1	-445	공사채 6067		
국고10Y	4.298%	0.4	56.09.10	국고 26-8	-470			
국고10Y-3Y	5170	140	27.09.10	국고 25-6	-500			

Money Market Closing								
단위 : % , %p								
기간	KOREAN/FOREIGN		증가	전일대비	기간	CHINESE		증가
O/N	3.65	3.59	3.62	0.00	O/N	3.67	3.62	3.65
T/N	3.66	3.60	3.63	0.00	T/N	3.68	3.63	3.66
1W	3.73	3.63	3.69	0.00	1W	3.75	3.69	3.72
1S	3.85	3.75	3.79	-0.02	1S	3.85	3.75	3.83
3S	4.20	4.10	4.15	0.00	3S	4.10	4.00	4.06
6S	4.23	4.08	4.20	0.00	6S	4.18	4.08	4.10
1YR	4.43	4.28	4.40	0.00	1YR	4.30	4.20	4.23

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	3.64000	1M MAR	-57
T/N	-18/-14	-16	3.76	-0.01	2.75	3.64014	1W*1S	-33
1W	-24/-18	-21	3.51	-0.15	2.75	3.64100	1*2	-60
1S	-65/-55	-60	3.33	-0.10	2.84	3.64445	1*3	-130
3S	-225/-205	-215	3.61	-0.07	3.02	3.75582	1*6	-390
6S	-550/-490	-520	4.01	-0.09	3.28	3.87545	1*9	-635
1YR	-1110/-1010	-1060	4.41	-0.11	3.65	4.03302	1*12	-850

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)

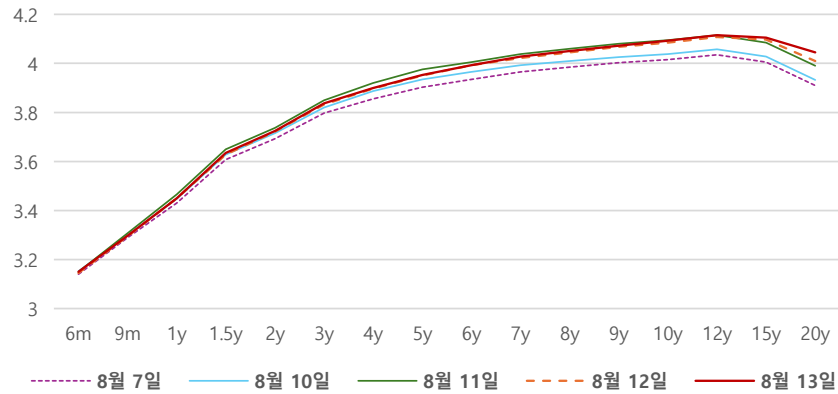
IRS 데일리 증가

8월 13일

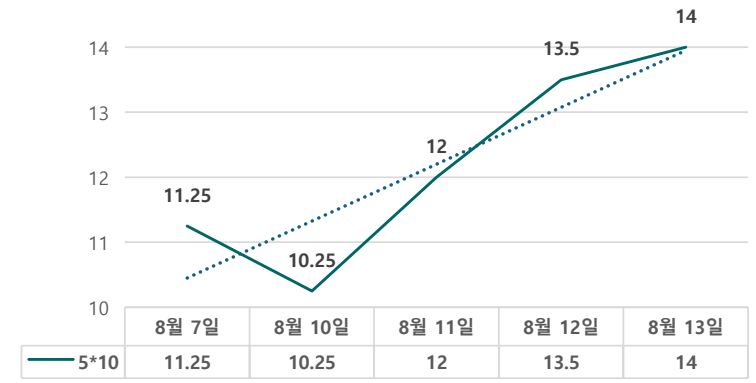
단위 : % bp

구분	증가	전일대비
6m	3.1500	0.50
9m	3.2975	0.25
1y	3.4500	0.00
1.5y	3.6350	0.75
2y	3.7250	0.25
3y	3.8375	0.50
4y	3.9000	0.25
5y	3.9525	0.25
6y	3.9925	0.00
7y	4.0275	0.50
8y	4.0500	0.50
9y	4.0725	0.50
10y	4.0925	0.75
12y	4.1150	0.75
15y	4.1050	0.75
20y	4.0450	3.50

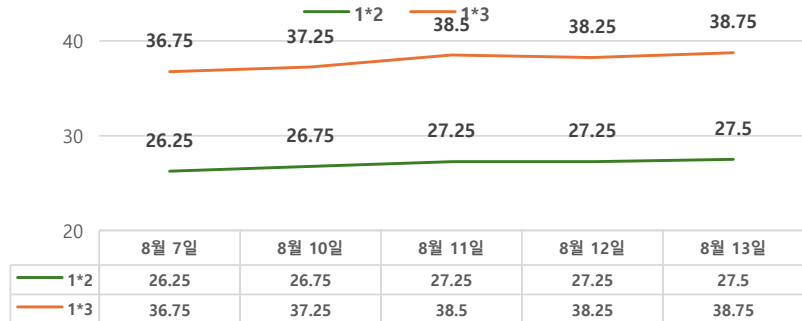
IRS 증가



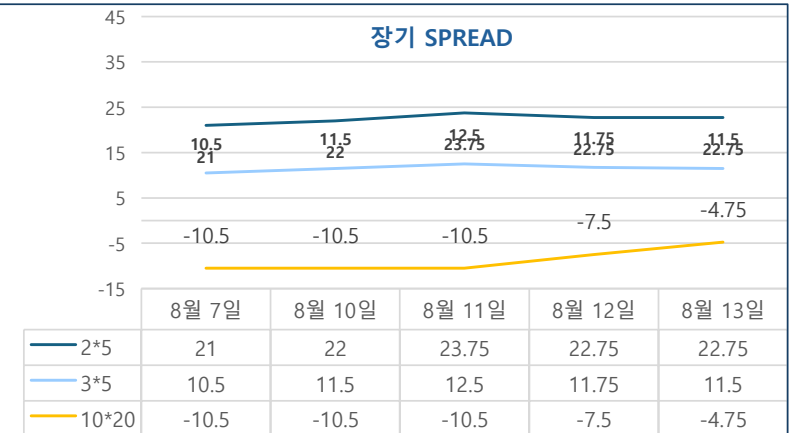
5*10 SPREAD



단기 SPREAD



장기 SPREAD



IRS 주요 커브

SPREAD

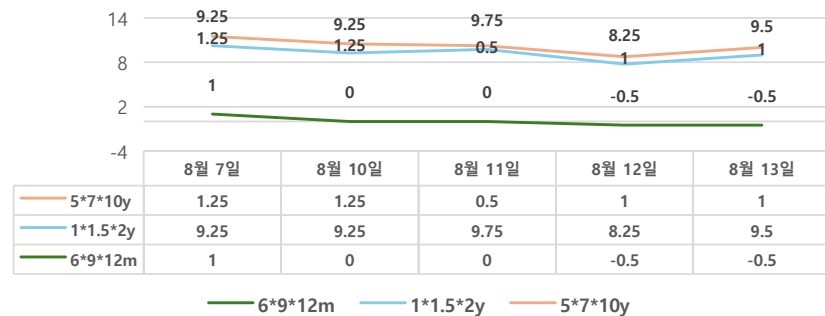
구분	증가	전일대비
1*2y	27.50	0.25
1*3y	38.75	0.50
2*5y	22.75	0.00
3*5y	11.50	-0.25
5*10y	14.00	0.50
10*20y	-4.75	2.75

IRS 주요 커브

FLY

구분	증가	전일대비
6m*9m*1y	-0.50	0.00
1*1.5*2y	9.50	1.25
2*5*10y	8.75	-0.50
5*7*10y	1.00	0.00

주요 FLY



2*5*10y FLY

