

Market Daily Report									
2026.08.18(화)									
레포	전일 은행고유 움직임 둔화했으나 은행신탁 및 운용사 매수 꾸준하여 조달 여건 양호하였음. 장중 유동성 풍부한 모습 보였으며, 잉여 자금 해소 쉽지 않았음.								
채권	한국 :국고채 금리는 혼조 마감. 미국 7월 PPI가 예상치를 밑돌며 미 국채 금리가 하락한 영향으로 장 초반 강세를 보였지만 광복절 연휴를 앞둔 국내 기관의 포지션 축소와 8월 연속 금리 인상 경계감에 중단기물은 약세로 전환함. 8천억원 규모 국고채 50년물 입찰이 낙찰금리 4.620%와 응찰률 157.4%로 양호하게 마무리된 가운데 외국인의 20년물 매수가 이어지며 초장기물은 상대적으로 강한 흐름을 나타냄. 시장은 8월 금통위에 대한 경계감을 유지하면서 미국 소매판매와 다음 주 국고채 10년물 입찰을 주시하는 모습. 미국: 미 국채 금리는 전구간 상승 마감. 호르무즈 해협 재개방 기대가 약화되며 브렌트유가 2.65% 상승한 배럴당 90.87달러를 기록해 인플레이션 경계감과 장기를 매도 압력을 키움. 30년물 금리는 5.31%까지 상승해 2007년 이후 처음으로 5.30%를 웃돌았고 주요 선진국 장기금리도 함께 오르며 글로벌 장기채 약세가 나타남. 8월 엠파이어스태이트 제조업 지수도 20.6으로 4년 8개월 만의 최고치를 기록하며 경기 둔화 기대를 일부 되돌림. 시장은 중동발 물가 불안과 재정 우려 속에 장기를 중심의 금리 상승 압력을 이어가는 모습.								
MONEY	7월 PPI가 전일 대비 보합, 전년 대비 상승률도 5.5%에서 4.7%로 둔화하면서 인플레이션 압력이 완화되는 모습을 보임. 이에 따라 연준의 9월 기준금리 인상 기대가 41%에서 35%로 하락했으며, 연말까지 예상되는 금리 인상 폭도 27bp에서 23bp로 축소됨. 최근 CPI 및 고용지표와 함께 물가·고용 여건이 완화되는 흐름을 보이면서 9월 기준금리 동결 전망이 강화되는 모습. 14일 데포마켓은 전일 대비 큰 레벨 변동 없이 3개월 이하의 단기 구간을 중심으로 마켓 형성. 1주 3.73, 2주 3.77, 1달 3.85, 2달 4.10, 3달 4.15~4.20에 오퍼가 대기가 된 가운데, 중국계는 1주 3.71, 1개월 3.81~3.83, 3달 4.08~4.10, 대만계는 1주 3.66, 1달 3.78, 3달 4.23~4.30 수준에서 각 네임별로 레벨 이루어짐. 장기를 1년은 중국계한테로 4.30~4.33, 한국계를 포함한 비중국계한테로 4.48 수준의 오퍼가 제시되었으나, 4.40 미만 레벨로 주된 마켓 펀딩 형성 되면서 체결까진 제한됨. 오후 들어 월커별 구간으로 마켓 차입 증가세 나타내며, 말레이시아계, 싱가포르계 네임을 위주로 3주 3.77~3.79 레벨선에 조달 집중 됨, 한편 17일 한국 임시공휴일을 앞두고 온소 오버나잇은 4일을 기준으로 형성되었으며, 온소 달러 잉여 여파로 하루짜리는 3.60~3.66 레벨, 투데이 스타팅 단기 기일을 역시 큰 무리 없이 마감됨.								
FX SWAP	8월 14일 외환 스와프 시장은 미 7월 PPI 하회해 따른 연준 9월 인상 기대 후퇴와 역의 비드 유입이 맞물리며 나흘 연속 장기물을 중심으로 상승함. 1년물(12M)은 연준의 9월 금리 인상 기대가 후퇴하며 한미 금리차 확대 우려가 완화된 데다 역외에서 비드가 유입되며 시초가 대비 0.30원 오른 -10.30원에 마감함. 6개월물(6M)은 0.20원 오른 -5.00원, 1개월물(1M)은 0.05원 오른 -0.55원에 그쳐 상승세가 여전히 장기 구간에 집중됨. 현물환 달러·원 환율은 외국인의 3조386억원 규모 주식 순매수에서 파생된 커스텀디 달러 매도에 장중 1,411.80원까지 밀렸으나 1,410원대 초반의 강한 저가 매수와 유커비에 하단이 지지되며 전일 대비 1.10원 내린 1,418.30원에 마감함. 외환 스와프 시장은 나흘간 1년물이 -11.80원에서 -10.30원으로 1.50원 가까이 상승하며 한은의 8월 인상 기대와 연준의 완화 기대가 양방향으로 금리차 축소를 견인하며 상승 압력으로 작용함. 8월 금통위에서 실제 인상이 확인될 경우 추가 상승이 나올수 있으나 선반영된 부분이 큰 만큼 인상 이후 추가 긴축 경로에 대한 한은의 시그널이 장기물의 방향성에 주요 변수로 보임.								
IRS	전일 IRS는 중단기 구간을 중심으로 상승 마감. 간밤 미국의 7월 PPI 안정과 유가 하락 호재로 장 초반 강세를 보이며 출발하였으나, 광복절 연휴를 앞둔 포지션 축소 및 8월 금통위 벡투백 인상 경계감이 지속되며 약세를 보이며 마감함. 장 초반 2*5*10년 나비가 09-10비드까지 올라와 중장기쪽 커브가 움직였으며, 5년이 93.75/93.5까지 대체되다가 93.5에 거래됨. 9개월 KOFR 베이시스가 -7.5-6비드 1.5년 KOFR 베이시스가 -15.5-13.75비드까지 올라오며 단기 테너 OIS 레벨이 강하게 올라왔으며, 15-20년이 ND로 -5.75-5비드로 올라오며 초장기쪽 IRS 커브 레벨이 변동됨. 오후 들어 전반적으로 국제선물과 연동되어 움직이는 모습을 보였으며, 5년이 96-95.5레벨까지 여러 차례 거래되었고, 2년이 74에 몇 차례 거래됨. 장 막판 1.5년이 64.5/63.75에서 64에 만나 여러 차례 거래되었으며, 9개월이 30/30.25에 ND/D로 리버스를 이루다가 여러 차례 거래되었고 6*9*12개월 나비가 -0.75오퍼가 나와 단기쪽 커브 레벨이 움직임. 또한 초장기쪽으로 15년 09오퍼, 20년 04오퍼가 각각 아웃라잇으로 나와 초장기 레벨이 움직임. 마감 이후 1년이 45.5/45.25에서 오퍼가 올라오며 45.5에 초이스를 이루다가 거래됨. 이날 양도성예금증서(CD)는 상승하여 2.94%(+1bp)에 고시됨.								

단기자금시장						전일 미국 국채 금리		
	레포 거래잔액	MMF 잔고	레포금리	콜금리(C2)	기준금리	CD(91일)	금리	전일대비
2026.08.10(월)	267.9	255.7	2.76%	2.778%	2.75%	2.93%	2년물	4.179%
2026.08.11(화)	266.3	257.7	2.76%	2.777%		2.93%	5년물	4.376%
2026.08.12(수)	265.7	258.4	2.77%	2.781%		2.94%	10년물	4.723%
2026.08.13(목)	265.6	263.0	2.76%	2.769%		2.93%	30년물	5.308%
2026.08.14(금)	268.0		2.74%			2.94%	10Y-2Y	5440.0
								2.50

국내 금융시장 동향			전일 외국인 순매수 순매도			오늘의 채권		
항목	지표	전일대비	만기	종목	금액	채권 발행	채권 만기	채권 입찰
KOSPI	6,977.94	164.60	45.09.10	국고 25-9	523	통안채 6,100	은행채 12,300	국고채 10년 30,000억원 입찰
KOSDAQ	864.65	3.28	31.03.10	국고 26-3	520	공사채 2,500	여전채 500	통안채 23,000억원 조기환매
달러-원	1,413.00원	-6.40원	32.06.10	국고 22-5	502		회사채 725	
국고3Y	3.796%	1.5	30.12.10	국고 20-9	-500		통안채 5,000	
국고10Y	4.313%	1.5	56.09.10	국고 26-8	-590			
국고10Y-3Y	5170	0	26.12.10	국고 16-8	-2,000			

Money Market Closing								
기간	KOREAN/FOREIGN		증가	전일대비	기간	CHINESE		증가
O/N	3.65	3.59	3.62	0.00	O/N	3.68	3.63	3.66
T/N	3.66	3.60	3.63	0.00	T/N	3.69	3.64	3.67
1W	3.73	3.63	3.69	0.00	1W	3.72	3.67	3.71
1S	3.85	3.75	3.79	0.00	1S	3.85	3.75	3.83
3S	4.20	4.10	4.14	-0.01	3S	4.10	4.00	4.10
6S	4.23	4.08	4.19	-0.01	6S	4.15	4.05	4.10
1YR	4.43	4.28	4.39	-0.01	1YR	4.30	4.20	4.23

FX SWAP CLOSING						ND SPREAD			
기간	BID/OFFER	CLOSING	USD환산금리	전일대비	KORIBOR	SOFR	TENOR	BID	OFFER
O/N	-15/-11	-13	3.58	-0.18	2.75	3.62000	1M MAR	-57	-53
T/N	-6/-2	-4	3.76	0.00	2.75	3.62058	1W*1S	-33	-23
1W	-24/-18	-21	3.51	0.00	2.75	3.62407	1*2	-60	-50
1S	-60/-50	-55	3.29	-0.05	2.84	3.63920	1*3	-130	-120
3S	-215/-195	-205	3.59	-0.02	3.03	3.74064	1*6	-390	-370
6S	-530/-470	-500	3.99	-0.01	3.29	3.74064	1*9	-635	-605
1YR	-1080/-980	-1030	4.40	-0.01	3.66	3.99955	1*12	-850	-810

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 / 12.9~12.100
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 14일

단위 : %, bp

구분	증가	전일대비
6m	3.1525	0.25
9m	3.3000	0.25
1y	3.4550	0.50
1.5y	3.6400	0.50
2y	3.7375	1.25
3y	3.8500	1.25
4y	3.9150	1.50
5y	3.9650	1.25
6y	4.0000	0.75
7y	4.0325	0.50
8y	4.0525	0.25
9y	4.0725	0.00
10y	4.0900	-0.25
12y	4.1125	-0.25
15y	4.0900	-1.50
20y	4.0400	-0.50

IRS 주요 커브

SPREAD

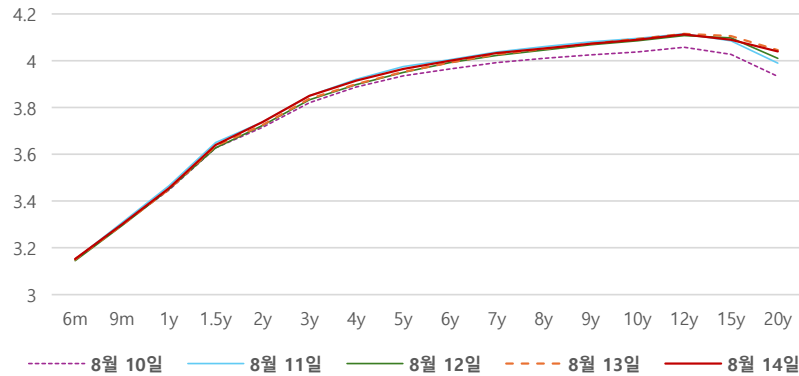
구분	증가	전일대비
1*2y	28.25	0.75
1*3y	39.50	0.75
2*5y	22.75	0.00
3*5y	11.50	0.00
5*10y	12.50	-1.50
10*20y	-5.00	-0.25

IRS 주요 커브

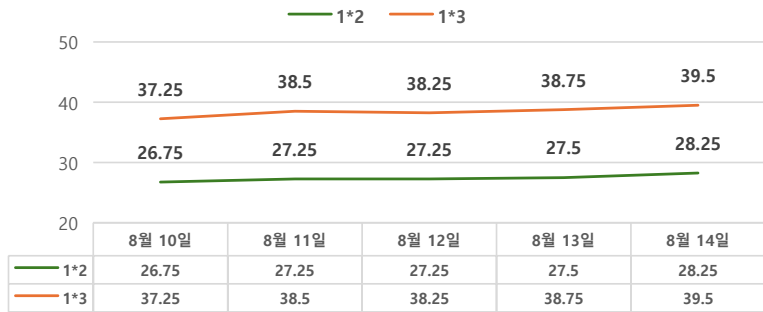
FLY

구분	증가	전일대비
6m*9m*1y	-0.75	-0.25
1*1.5*2y	8.75	-0.75
2*5*10y	10.25	1.50
5*7*10y	1.00	0.00

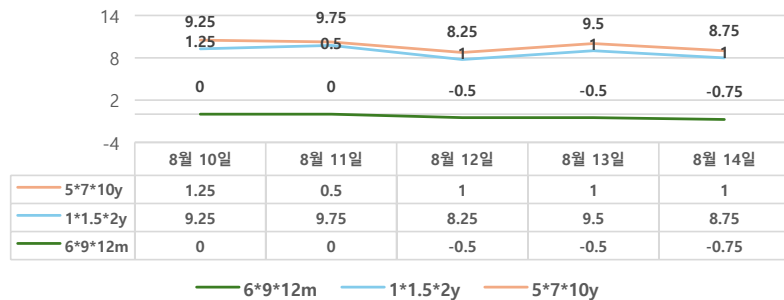
IRS 증가



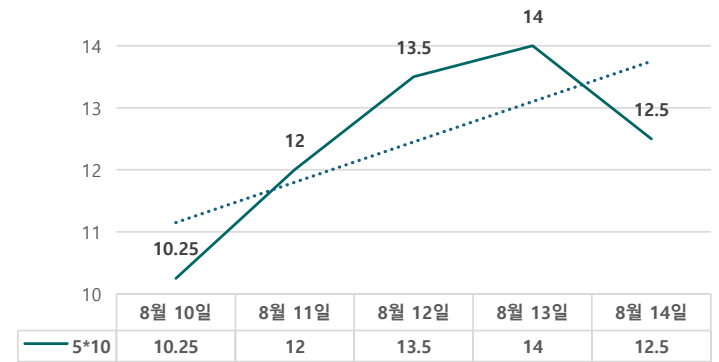
단기 SPREAD



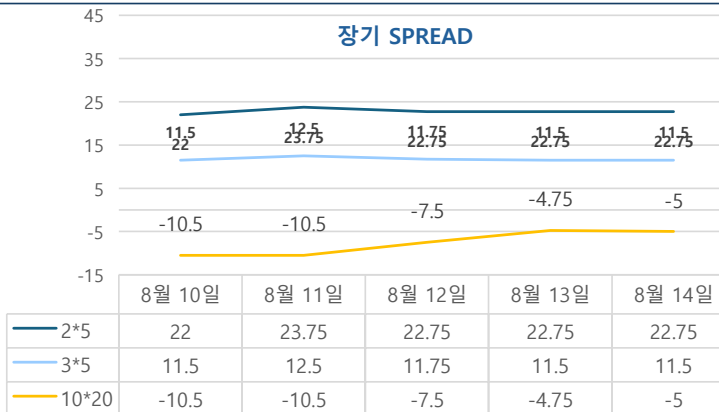
주요 FLY



5*10 SPREAD



장기 SPREAD



2*5*10y FLY

