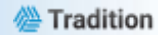


Market Daily Report

2026.08.19(수)



레포	은행 및 제2금융권 매수세 꾸준해 수급 양호하였으나, 은행 저금리 조달 수요 꾸준하여 장중 체결 금리 낙폭 제한적이었음.
채권	한국 : 국고채 금리는 전 구간 상승 마감. 연휴 동안 미 국채 금리가 상승한 가운데 미국·이란 종전 MOU 만료로 국제유가가 오르면서 약세 압력이 확대됨. 국고채 10년물 입찰에 대한 경계감과 반도체주 중심의 국내 증시 강세도 부담으로 작용함. 10년물 입찰은 7.31천560억원이 응찰한 가운데 2조9천710억원이 4.1415%에 낙찰됐으며 시장 대비 다소 약했다는 평가. 오후에는 입찰 부담 해소와 저가 매수 유입으로 금리 상승폭을 일부 축소함. 미국 : 미 국채 금리는 전 구간 하락 마감. 장 초반 중동 긴장과 글로벌 장기금리 상승세에 30년물 금리는 5.339%까지 오르며 2007년 이후 최고치를 기록함. 이후 높은 장기금리가 기술주와 반도체주 급락으로 이어지자 안전자산 매수세가 유입되며 금리는 하락 전환함. 7월 수입물가지수는 전월 대비 0.4% 하락해 예상치(+0.1%)를 하회했고 유가 상승세가 둔화한 점도 금리 하락을 뒷받침함.
MONEY	이란 분쟁에 따른 불확실성이 지속되는 가운데 미국 국채금리는 상승했으며, 30년물 금리는 (5.31%) 약 20년 만에 최고치까지 상승. Fed funds futures 선물시장에서는 9월 기준금리 인상 가능성을 32.6%로 반영하고 있어, 시장은 여전히 금리 인상 가능성을 열어두고 있으나 그 확률은 제한적인 수준. 이번 주에는 주요 미국 경제지표 발표가 많지 않은 가운데, FOMC 의사록과 장기 미국채 입찰이 향후 금리 방향을 좌우할 주요 변수로 주목 됨. 18일 데포마켓, 단기 기일물 구간을 중심으로 마켓 전개됨. 특히 2주 구간이 9월 초 만기료 접어들면서, 기존 3주~1달 월커버 편딩 수요가 2주 구간으로도 시야를 넓힘. 2주 중장기 내임을 중심으로 3.78~3.80 형성, 일본계의 경우 2~3주 3.75~3.77 수준으로 차입 시도되며 일부 마켓 체결 리포트. 한편 그간 4.25~4.35의 상대적으로 높은 수준을 유지해 오던 2~3달 대만게 조달 물량이 점차 포지션 정리가 되어 오면서, 전반적인 차입 수준도 4.10~4.20 레벨을 중심으로 하향 조정되는 모습. 마켓 운용 역시 4.20 미만의 2달 4.14, 3달 4.17 오퍼도 일부 이어지는 등, 3달 이하의 단기 구간을 중심으로 레벨 안정화가 진행되는 분위기.
FX SWAP	8월 18일 외환 스와프 시장은 부채스와프 우위 수급과 국내 국채금리 상승이 맞물리며 장기물을 중심으로 큰 폭으로 상승함. 1년물(12M)은 이번 주 8월 금통위를 앞두고 국고채 금리가 큰 폭으로 오른 데다 부채스와프 물량이 유입되며 시초가 대비 0.90원 급등한 -9.40원에 마감했는데, 지난 5거래일간 1년물은 -11.80원에서 -9.40원로 2.40원 넘게 치솟음. 6개월물(6M)은 0.40원 오른 -4.70원, 1개월물(1M)도 0.10원 오른 -0.45원으로 상승폭은 여전히 장기 구간에 집중돼 스티프닝 기조가 이어짐. 현물환 달러-원 환율은 수출입채 대고와 역외 매도에 장중 1,408.00원까지 밀렸으나 1,410원선 저가 매수와 강달러 흐름에 낙폭이 제한되며 전일 대비 1.20원 내린 1,411.80원으로 작년 10월 이후 최저치를 이어감. 외환 스와프 시장은 8월 금통위 인상 기대가 채권금리 상승과 부채스와프 유입을 통해 장기물에 집중 반영된 국면으로 단기 급등에 따른 되돌림 부담이 누적된 상태로 보임. 금통위에서 실제 인상과 패폭적 시그널이 확인되면 추가 상승 여력이 남아 있으나, 인상이 이미 상당 부분 선반영된 만큼 장기물에서 조정이 나올 가능성도 있을 것으로 예상됨.
IRS	전일 IRS는 상승 마감. 연휴 동안의 미 국채금리 상승 및 국제유가 상승의 영향으로 약세를 보였던 분위기. 장 초반 2*5*10년 나비가 10-11비드로 올라오며 커브가 전반적으로 움직였으며, 5*10년이 13비드로 올라와 커브가 스티프닝됨. 10*15년이 ND로 0.5-1.25비드까지 올라와 여러 차례 거래되며 초장기쪽 커브가 움직였으며, 10*20년 -5.5 거래 소식이 돌리다 20년 이상 초장기쪽 네다가 움직이는 모습을 보임. 오후 들어 다소 한산한 분위기를 보이며 2년이 79.5/79.25에 대치되다가 국제선물과 연동되어 거래되고 오후는 분위기를 보였으며, 3년이 90.75/90.25에서 90.5에 만나 거래됨. 이후 국제선물이 다소 강세를 보임과 연동되어 1.5년이 67.5-67까지 레벨이 내려와 여러 차례 거래되었으며, 2년이 77까지 거래됨. 장 막판 5*10년 13.25비드, 2*5*10년이 12.5오퍼가 나와 장기쪽 커브가 움직였으며, 1년이 48-47.5, 1.5년이 66.5-66오퍼까지 내려와 전반적인 커브 레벨이 내려오는 모습을 보임. 이날 양도성예금증서(CD)는 하락하여 2.93%(-1bp)에 고시됨.

단기자금시장						전일 미국 국채 금리		
						단위 : 조 원		
						한국시간 오전 07:05 기준		
						단위 : bp		
	레포 거래잔액	MMF 잔고	레포금리	콜금리(C2)	기준금리	CD(91일)		
2026.08.11(화)	266.3	257.7	2.76%	2.777%	2.75%	2.93%	2년물	4.173%
2026.08.12(수)	265.7	258.4	2.77%	2.781%		2.94%	5년물	4.367%
2026.08.13(목)	265.6	263.0	2.76%	2.769%		2.93%	10년물	4.706%
2026.08.14(금)	268.0	262.7	2.74%	2.776%		2.94%	30년물	5.285%
2026.08.18(월)	265.5		2.73%			2.93%	10Y-2Y	5330.0
								-1.10

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	6,869.83	-108.11	36.06.10	국고 26-6	6,519	회사채 569	은행채 20,400	국고채 5년 3,000억원 교환 입찰
KOSDAQ	834.20	-30.45	45.09.10	국고 25-9	624	공사채 1,500	여전채 1,000	통안채 3년물 6,000억원 입찰
달러-원	1,411.80원	-1.20원	56.03.10	국고 26-2	594		회사채 660	
국고3Y	3.847%	5.1	74.09.10	국고 24-11	-700		공사채 900	
국고10Y	4.382%	6.9	53.09.10	국고 23-7	-800			
국고10Y-3Y	5350	180	28.03.10	국고 26-1	-1,400			

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	3.67
T/N	3.66	3.60	3.63	0.00	T/N	3.69	3.64	3.68
1W	3.71	3.61	3.67	-0.02	1W	3.73	3.69	3.71
1S	3.85	3.75	3.79	0.00	1S	3.85	3.75	3.80
3S	4.20	4.10	4.15	0.01	3S	4.07	4.01	4.06
6S	4.23	4.08	4.19	0.00	6S	4.15	4.05	4.10
1YR	4.43	4.28	4.39	0.00	1YR	4.31	4.21	4.25

FX SWAP CLOSING						ND SPREAD		
						단위 : 전		
기간	BID/OFFER	CLOSING	USD환산금리	전일대비	KORIBOR	SOFR	TENOR	BID
O/N	-6/-2	-4	3.77	0.19	2.75	3.62000	1M MAR	-31
T/N	-6/-2	-4	3.77	0.01	2.75	3.62085	1W*1S	-25
1W	-22/-16	-19	3.44	-0.07	2.75	3.65970	1*2	-47
1S	-50/-40	-45	3.21	-0.08	2.84	3.64730	1*3	-115
3S	-195/-175	-185	3.53	-0.06	3.03	3.72267	1*6	-335
6S	-500/-440	-470	3.96	-0.03	3.30	3.82051	1*9	-550
1YR	-990/-890	-940	4.34	-0.06	3.66	3.95178	1*12	-740

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)

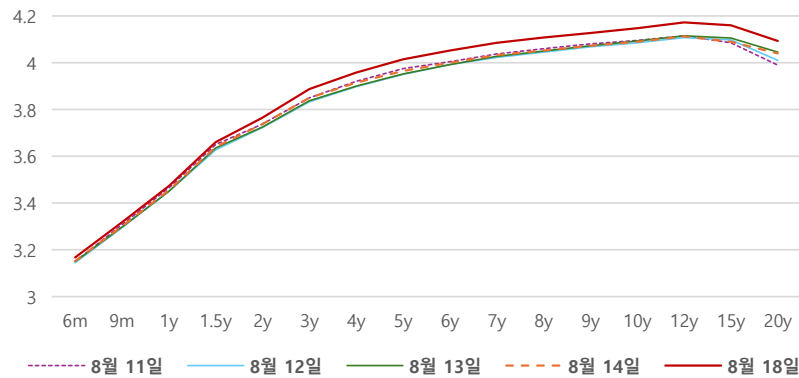
IRS 데일리 증가

8월 18일

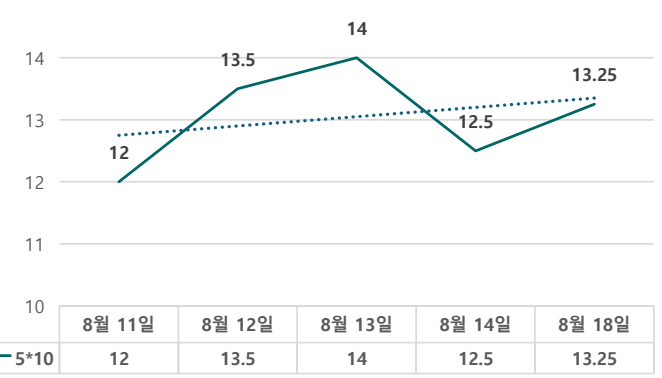
단위 : %, bp

구분	증가	전일대비
6m	3.1675	1.50
9m	3.3175	1.75
1y	3.4725	1.75
1.5y	3.6600	2.00
2y	3.7650	2.75
3y	3.8875	3.75
4y	3.9575	4.25
5y	4.0150	5.00
6y	4.0525	5.25
7y	4.0850	5.25
8y	4.1075	5.50
9y	4.1275	5.50
10y	4.1475	5.75
12y	4.1725	6.00
15y	4.1600	7.00
20y	4.0925	5.25

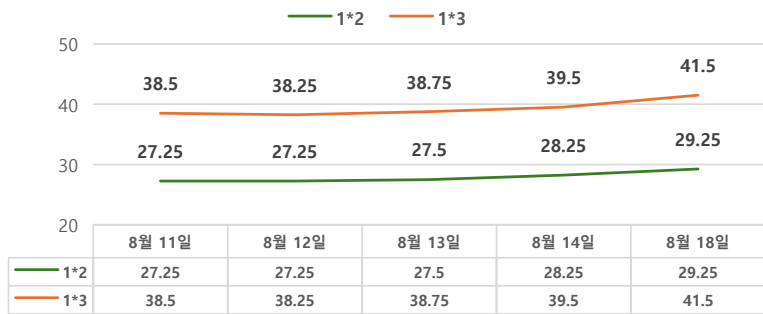
IRS 증가



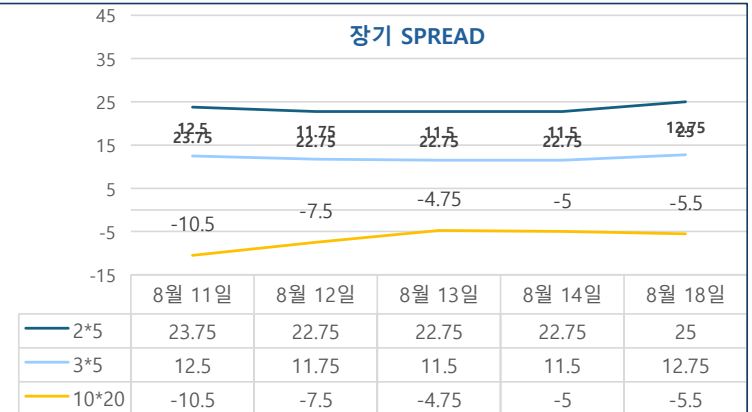
5*10 SPREAD



단기 SPREAD



장기 SPREAD

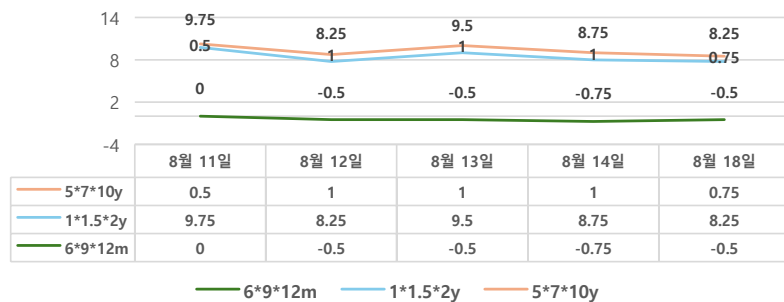


IRS 주요 커브

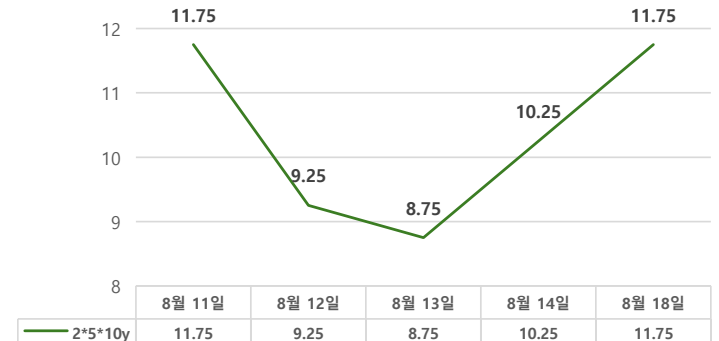
SPREAD

구분	증가	전일대비
1*2y	29.25	1.00
1*3y	41.50	2.00
2*5y	25.00	2.25
3*5y	12.75	1.25
5*10y	13.25	0.75
10*20y	-5.50	-0.50

주요 FLY



2*5*10y FLY



IRS 주요 커브

FLY

구분	증가	전일대비
6m*9m*1y	-0.50	0.25
1*1.5*2y	8.25	-0.50
2*5*10y	11.75	1.50
5*7*10y	0.75	-0.25