

Market Daily Report

2026.03.03(화)



레포	공모주 청약 환율 및 국고여유자금 환수 우려로 금리 추가 상승(2.54%→2.55%)했으나 은행고유 매수 증가해 조달 여건 양호하였음. 한은RP매입 감액(35조→33조) 실시했음에도 수급 무난했으며, 장 중 추가자금 유입 이어져 막판 잉여 분위 형성되었음. [공모주] 엑스비스 모집 2.23~2.24 환불 2.26(목) 증거금 미래 8.96조
채권	한국 : 국고채 금리 하락 마감. 전일 비둘기파적으로 해석된 2월 금통위 여파가 이어지며 서울 채권시장은 강세 흐름을 유지. 코스피 지수가 7거래일 만에 하락하며 위험 회피 심리가 확산된 점과 일본.호주 등 아시아권 대외 금리 하락이 국내 금리에 상방 압력. 미국 : 미 국채 금리 전 구간 하락 마감. 영국 모기지업체 MFS의 파산 소식과 대형 금융사들의 부실 대출 연루 의혹이 불거지며 '신용 위함'에 따른 안전자산 선호 심리가 급격히 확산된 영향. 1월 생산자물가지수(PPi)가 전월 대비 0.5% 상승하며 시장 예상치(0.3%)를 상회했고 근월 PPI도 전월 대비 0.8% 상승하였지만, 금융권 리스크와 이란 공습 경계감 등 지정학적 불안 요인이 시장을 압도하며 금리 하락세를 막지 못함. 이에 따라 10년물 금리는 작년 11월 이후 처음으로 4.0% 선 아래로 내려앉음.
MONEY	월말 영향과 시장의 원화 수요가 우위를 보이며 원화가 타이트해진 영향으로 월커버 구간인 오버나잇 스왑이 오전장에 +15~20전까지 상승체결이 되며 오후장엔 +40전을 상회하며 +45전 증가 클로징, 달러 환산 금리가 초 저점을 형성하며 머니 시장에 온쇼 오버나잇 비드가 전무하며 오퍼 대기속 마감. 역외 오버나잇은 월말 커버 대만계 3.67-3.65, 중국계 3.70~3.60 사이로 네임별 차등 편입이 되며, 중국계 2달 3.80, 3달 3.81-3.80 수준으로 체결. 대만계 2달 3.87, 한국계 3달 3.86 레벨 체결 리포트. 중국 중앙은행인 인민은행이 위안화 강세에 제동을 거는 달러 매수 촉진 조치를 발표. 달러 강세 위안화 약세 압력 발생을 기대하며 위안화 환율의 기본적 안정성을 유지할 것을 공표함.
FX SWAP	2/27일 외환 스와프 시장은 월말 원화 수급 부담 완화와 단기 달러 숏티지 현상이 맞물리며 초단기물을 제외한 대부분의 구간에서 하락세를 나타냄. 1년물은 시초가 대비 0.10 하락한 -15.00원, 6개월물도 0.10원 하락해 -9.20원, 1개월물은 0.25원 하락한 -1.50원에 마감하며 기간물 전반이 하방 압력을 받음. 반면 초단기물인 오버나잇은 달러 차입 금리 상승 영향으로 48전 급등한 0.45원을 기록하며 플러스 전환하며 기간물과 다른 흐름을 보임. 현물환 달러-원 환율은 외국인의 7조 원대 역대급 주식 순매도에 따른 커스터디 매수세가 집중되며 전장 대비 13.90원 상승한 1,439.70원에 정규장 거래를 마친. 전반적으로 외환 스와프 시장은 그간 타이트했던 원화 자금 상황이 완화되면서 최근의 상승분을 일부 되돌리는 흐름이 나타난 가운데 단기 달러 부족에 따른 차입 금리 상승이 초단기물 강세를 유도한 하류였음.
IRS	전일 IRS는 하락 마감. 비둘기파적이었던 전일 금통위의 영향이 계속되었으며, 10년 이상 장기쪽 테너에서 현-선물 대비 강한 강세를 보이며 플래트닝됨. 장 초반 1.5년이 96.75-96 오퍼까지 내려오며 96-94에까지 거래되고 오퍼온 분위기를 보였으며, 10*15년이 03/02에 ND로 대체됨. 단기쪽으로 6*9개월 2.75오퍼와 9개월 81.5비드가 레깅으로 여인 6개월이 78.75에 ND로 거래되었으며, 9개월이 초이스를 이루다 여러 차례 거래됨. 5년 관련으로 2*5년이 21.75/21.25에 대체되다가 21.25에 거래되었으며, 3*5년이 11.5에 거래됨. 오후 들어 10년 오퍼가 우세하여 34-35까지 계속해서 거래되는 분위기를 보였으며, 2년이 2.25에 비드온 분위기를 보이며 여러 차례 거래됨. 또한 2*10년이 32에 거래되고 오퍼온 분위기를 보였으며, 3*5년이 ND로 10에 나오자마자 몇 차례 거래됨. 장 막판 10*30년이 ND로 -36오퍼가 나와 20년 이상 초장기쪽 커버가 강하게 높였으며, 10*20년이 -5오퍼가 나온. 단 기쪽으로는 6*9개월이 2.75/2에 대체되다가 비드가 올라오며 2.75에 거래됨. 마감 이후 5년이 21에 거래되고 오퍼온 분위기를 보임.

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	
2026.02.23(월)	282.0	236.5	2.52%	2.543%	2.50%	2.80%	2년물	3.479%	9.80
2026.02.24(화)	284.0	235.2	2.53%	2.547%		2.80%	5년물	3.612%	10.90
2026.02.25(수)	286.8	232.9	2.54%	2.560%		2.80%	10년물	4.036%	9.30
2026.02.26(목)	287.1	233.0	2.55%	2.557%		2.81%	30년물	4.682%	6.80
2026.02.27(금)	283.6		2.55%	2.602%		2.81%	10Y-2Y	55.7	-0.01

국내 금융시장 동향			전일 외국인 순매수 순매도			오늘의 채권		
금류업 최종호가수익률			단위 : 억 원			단위 : 억 원		
항목	지표	전일대비	만기	종목	금액	채권 발행	채권 만기	채권 입찰
KOSPI	6,244.13	-63.14	35.12.10	국고 25-11	4,434	은행채 2,000	은행채 7,800	국고채 2년 32,000억원 입찰
KOSDAQ	1,192.78	4.63	28.03.10	국고 26-1	1,028	여전채 1,920	여전채 900	통안채 91일물 5,000억원 입찰
달러-원	1,440.00원	6.60원	34.12.10	국고 24-13	919	회사채 3,390	회사채 10,570	
국고3Y	3.041%	-2.1	27.06.10	국고 24-4	-1,030		통안채 66,900	
국고10Y	3.446%	-2.4	31.12.10	국고 21-11	-1,443		공사채 1,900	
국고10Y-3Y	40.5	-0.3	26.12.10	국고 23-10	-1,957			

Money Market Closing									
KOREAN/FOREIGN				CHINESE					
기간	종가	전일대비	증가	기간	종가	전일대비	증가		
O/N	3.65	3.55	3.62	0.02	O/N	3.70	3.60	3.65	0.01
T/N	3.65	3.55	3.62	-0.06	T/N	3.70	3.60	3.65	-0.05
1W	3.70	3.60	3.66	-0.01	1W	3.70	3.62	3.67	-0.05
1S	3.82	3.72	3.76	0.00	1S	3.78	3.73	3.76	0.00
3S	3.90	3.80	3.85	0.00	3S	3.85	3.75	3.81	0.00
6S	3.86	3.71	3.83	0.00	6S	3.85	3.80	3.82	0.00
1YR	3.83	3.68	3.79	0.00	1YR	3.80	3.72	3.75	0.00

FX SWAP CLOSING						ND SPREAD			
단위 : 전, % %p						단위 : 전			
기간	BID/OFFER	CLOSING	USD환산금리	전일대비	KORIBOR	SOFR	TENOR	BID	OFFER
O/N	0/45	45	-0.31	-2.81	2.50	3.67000	1M MAR	-142	-138
T/N	-6/-2	-4	3.50	1.00	2.50	3.66993	1W*1S	-107	-101
1W	-31/-25	-28	3.50	0.10	2.50	3.66950	1*2	-162	-152
1S	-155/-145	-150	3.74	0.12	2.60	3.66766	1*3	-315	-305
3S	-455/-445	-450	4.02	0.04	2.78	3.66737	1*6	-780	-760
6S	-950/-890	-920	4.10	0.01	2.82	3.62103	1*9	-1120	-1090
1YR	-1550/-1450	-1500	3.97	-0.01	2.90	3.47409	1*12	-1345	-1315

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)

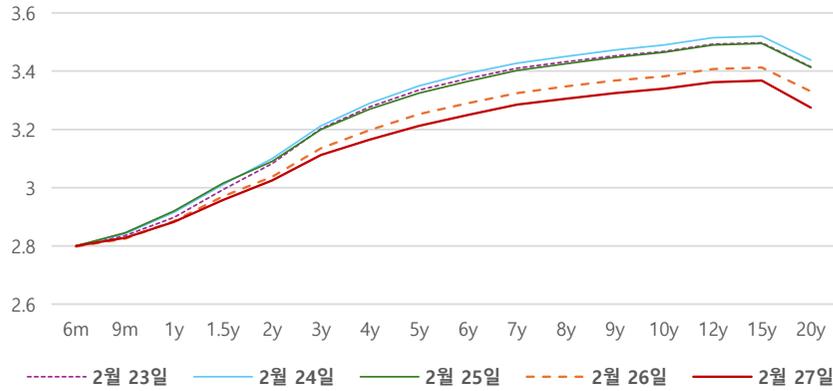
IRS 데일리 증가

2월 27일

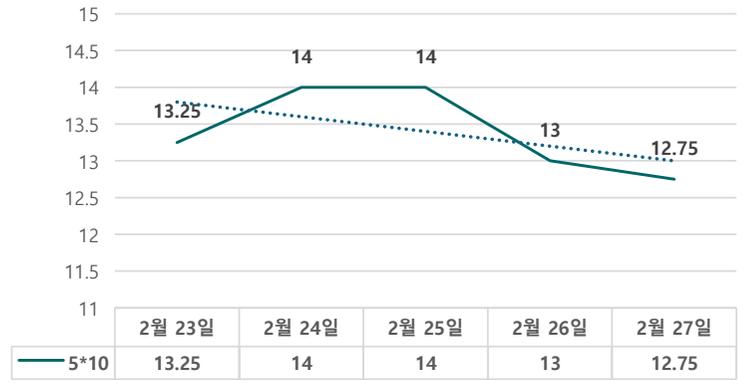
단위 : % , bp

구분	증가	전일대비
6m	2.8000	0.25
9m	2.8275	0.25
1y	2.8825	-0.25
1.5y	2.9575	-1.25
2y	3.0250	-1.25
3y	3.1125	-2.25
4y	3.1650	-3.25
5y	3.2125	-4.00
6y	3.2500	-4.00
7y	3.2850	-4.00
8y	3.3050	-4.25
9y	3.3250	-4.25
10y	3.3400	-4.25
12y	3.3625	-4.50
15y	3.3675	-4.50
20y	3.2750	-5.50

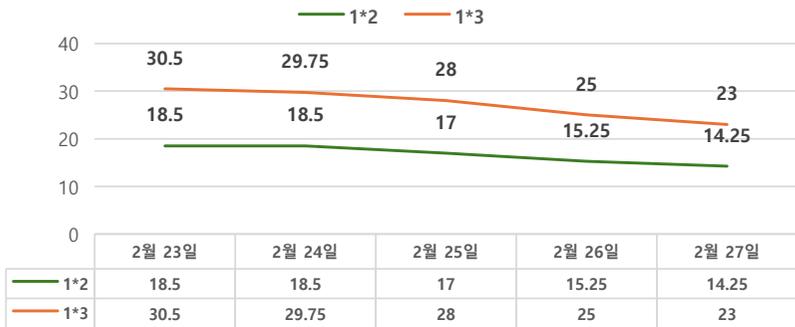
IRS 증가



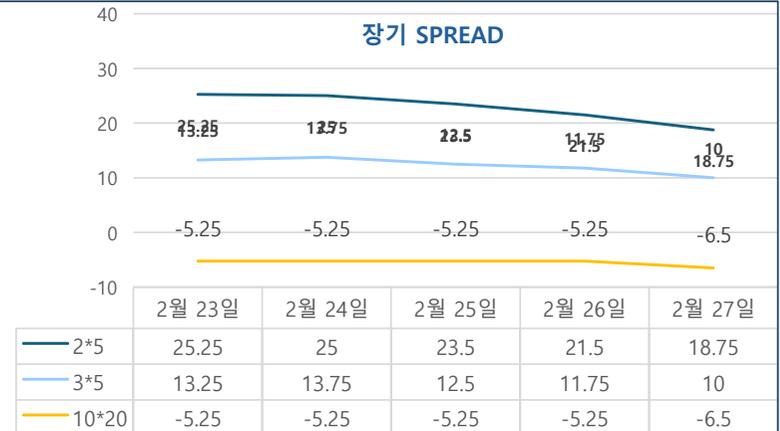
5*10 SPREAD



단기 SPREAD



장기 SPREAD

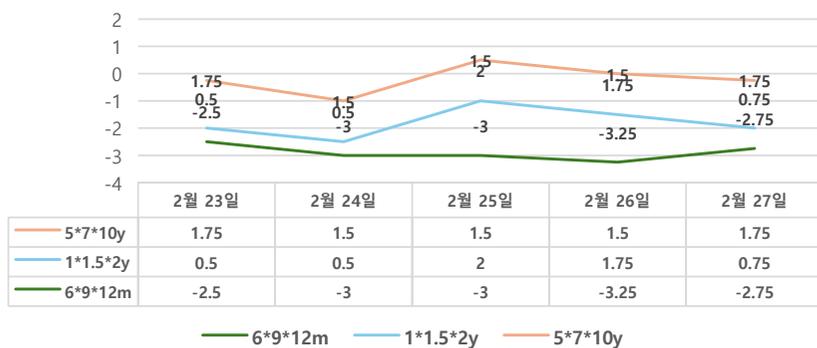


IRS 주요 커브

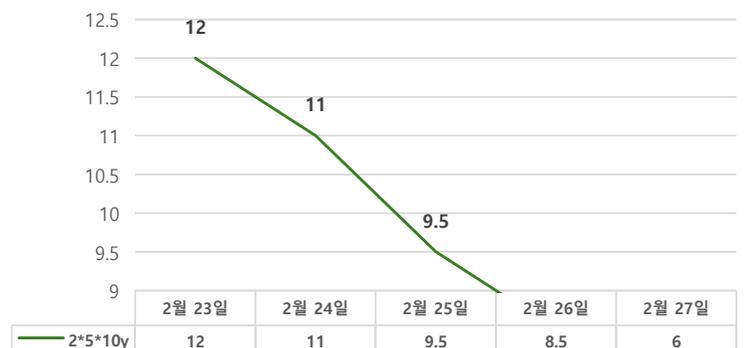
SPREAD

구분	증가	전일대비
1*2y	14.25	-1.00
1*3y	23.00	-2.00
2*5y	18.75	-2.75
3*5y	10.00	-1.75
5*10y	12.75	-0.25
10*20y	-6.50	-1.25

주요 FLY



2*5*10y FLY



IRS 주요 커브

FLY

구분	증가	전일대비
6m*9m*1y	-2.75	0.50
1*1.5*2y	0.75	-1.00
2*5*10y	6.00	-2.50
5*7*10y	1.75	0.25