

# Market Daily Report

2026.03.05(목)



<b>레포</b>	월말세입에 상응하는 국고금 유입되어 조달금리 추가 하락(2.53%→2.50%)했으며, 운용사 및 은행신탁 잉여세 강제 수급 무난하였음. 장 초반부터 은행, 증권사 저금리 매도 대기했으나 장 중 추가 자금 유입 크지 않아 체결금리 낙폭 제한적이었음.
<b>채권</b>	한국 : 국고채 금리 전 구간 상승 마감. 중동발 지정학적 리스크 지속에 따른 고회율과 인플레이션 우려로 약세 출발. 한국은행의 "과도한 변동성에 적기 대응하겠다"는 구두개입 메시지로 장중 일시적 강세 반전을 시도했으나, 오후 들어 국내 기관의 강한 매도세에 밀려 결국 약세 전환. 4.9조 원 규모의 국고채 30년물 입찰은 낙찰금리 3.520%로 예상보다 양호한 응찰률을 기록하며 수급 부담을 일부 덜어주었음. 외국인인 국채선물을 대거 순매수하며 방어에 나섰다. 국내 기관의 보수적인 대응과 심리적 위축을 되돌리기에는 역부족이었음. 미국 : 미 국채 금리 전 구간 상승 마감. 이란이 미국과 물밑 협상을 시도했다는 소식에 위험선호 심리가 회복되며 채권 매도세가 나타난 영향. 또한, 미국의 2월 민간고용은 전월 대비 6.3만 명 증가하여 예상치(5만 명)를 상회. 서비스업 PMI 지표 역시 56.1로 시장 예상치(53.5)를 상회. 장 초반에는 이란 협상 접촉설로 유가 상승세가 둔화되며 금리가 하락. 건조한 경제지표 발표 이후 금리 상승 전환. NDF는 현물환 증가보다 13.20원 하락하여 1461.60원을 기록.
<b>MONEY</b>	이란 전쟁발 중동들 둘러싼 지정학적 우려로 유가가 급등해 달러 인덱스가 상향하며 달러 강세가 지속되는 가운데 고유가가 인플레이션을 자극해 연준의 금리 인하 가능성을 낮춤. CME Fed Watch에 따르면, 6월 FOMC 회의에서 25bp 금리 인하 가능성이 33.5%까지로 내려왔으며, 현 금리 유지 하는 확률이 62.8%까지 상향됨. 머니마켓은 지속되는 글로벌 리스크 확대로 제한적인 운용세를 보이며 마켓 전반적으로 편중수요가 증가하며 내일별 편중 대기가 길어지며, 비중국계 위주 대만계 1달 3.85, 2달 및 3달 3.93-3.92 까지 상승 편입이 되며, 중국계의 경우도 3달-6달 3.85 선까지 고점 체결 리포트.
<b>FX SWAP</b>	3/4일 외환 스와프 시장은 중동발 지정학적 리스크 심화로 위험 회피 심리가 확산되며 장기물 중심으로 하락세가 지속됨. 1년물은 전일 대비 0.40원 하락한 -15.70원에 마감하며 4거래일 연속 약세를 이어갔고 6개월물은 변동 없이 -9.20원, 1개월물은 0.05원 상승한 -1.40원에 마감함. 현물환 달러-원 환율은 미국과 이란의 전면전에 따른 유가 급등과 위험 회피 분위기 속에 장중 연고점을 경신하며 전장 대비 10.10원 오른 1,476.20원에 정규장 거래를 마침. 시장 전반적으로는 이란 쇼크가 촉발한 글로벌 달러 강세 압력이 거셌으나, 외환 스와프 시장은 지정학적 리스크에 따른 베이스스 하락 압력에도 불구하고 증권사발 풍부한 달러 유동성이 초단기 구간의 강세를 견인하며 수급상 엇갈린 행보를 보임.
<b>IRS</b>	전일 IRS는 상승 마감. 오전 중 한국은행의 환율 및 금리에 대한 구두개입성 메시지에 의해 강세 분위기를 보였으나, 오후 들어 전일 쇼크의 영향이 짙어지는 분위기를 보이며 상승 마감함. 장 초반 1.5-2년쪽 테너 호가가 우세하여 1.5년이 6.5에 여러 차례 거래되었으며, 2년이 15.5-18레벨까지 계속해서 거래되는 분위기를 보임. 10년이 44-46비드까지 올라오며 46에 거래되었으며, 5*10년이 10.25에 거래됨. 오후 들어 2년이 18.5레벨까지 거래되었으며, 2*3년이 10.5/9.75에 대치되다가 비드가 강하게 올라오며 10.5에 거래됨. 10*30년이 -38-39오퍼까지 내려와 초장기쪽 컷브가 움직였으며, 10년 관련으로 5*10년이 10에 거래되고 오후엔 분위기를 보였고 2*10년이 29.5에 계속해서 여러 차례 거래되는 분위기를 보임. 장 막판 2*3년이 10.5에 D/ND로 초이스를 이루다 여러 차례 거래되었으며, 1.5년이 12.5비드까지 올라와 컷브가 움직임. 마감 이후 2*3년 10.5오퍼와 3년 33.5비드가 엮인 2년이 23에 거래되었으며, 1.5년이 12.5에 ND로 거래됨.

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		
2026.02.25(수)	286.8	232.9	2.54%	2.560%	2.50%	2.80%	2년물	3.551%	3.90
2026.02.26(목)	287.1	233.0	2.55%	2.557%		2.81%	5년물	3.684%	4.20
2026.02.27(금)	283.6	232.0	2.55%	2.602%		2.81%	10년물	4.100%	3.80
2026.03.03(화)	280.4	234.8	2.53%	2.538%		2.81%	30년물	4.737%	3.10
2026.03.04(수)	278.6		2.50%	2.510%		2.81%	10Y-2Y	54.9	0.00

국내 금융시장 동향			전일 외국인 순매수 순매도			오늘의 채권		
금부담 최종종가수익률			단위 : 억 원			단위 : 억 원		
항목	지표	전일대비	만기	종목	금액	채권 발행	채권 만기	채권 입찰
KOSPI	5,093.54	-698.37	56.06.10	국고 26-2	14,246	은행채 1,700	은행채 8,200	
KOSDAQ	978.44	-159.26	26.05.07	재정증권	4,300	여전채 2,800	여전채 1,900	
달러-원	1,462.90원	-22.80원	28.03.10	국고 26-1	2,050	회사채 20,650	회사채 400	
국고3Y	3.223%	4.3	52.03.10	국고 22-2	-1,302	공사채 3,000	공사채 1,700	
국고10Y	3.632%	3.8	30.03.10	국고 25-3	-1,506			
국고10Y-3Y	40.9	-0.5	28.06.10	국고 25-4	-2,499			

Money Market Closing									
단위 : % , %p									
기간	KOREAN/FOREIGN		증가	전일대비	기간	CHINESE			
						증가	전일대비		
O/N	3.65	3.55	3.60	-0.02	O/N	3.70	3.60	3.65	-0.01
T/N	3.65	3.55	3.61	-0.01	T/N	3.70	3.60	3.65	-0.02
1W	3.70	3.60	3.67	0.00	1W	3.73	3.65	3.70	0.00
1S	3.85	3.75	3.80	0.02	1S	3.80	3.75	3.77	0.00
3S	3.95	3.85	3.90	0.03	3S	3.85	3.75	3.83	0.02
6S	3.92	3.80	3.88	0.03	6S	3.85	3.75	3.83	0.03
1YR	3.90	3.75	3.85	0.03	1YR	3.85	3.75	3.83	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	-4/0	-2	2.99	0.95	2.50	3.71000	1M MAR	-122	-118
T/N	-3/+1	-1	2.75	0.22	2.50	3.70875	1W*1S	-123	-117
1W	-29/-26	-26	3.41	-0.10	2.50	3.70123	1*2	-150	-140
1S	-145/-135	-140	3.71	-0.01	2.61	3.67115	1*3	-320	-310
3S	-470/-460	-465	4.01	-0.01	2.79	3.66804	1*6	-760	-745
6S	-950/-890	-920	4.06	-0.01	2.83	3.61764	1*9	-1120	-1090
1YR	-1620/-1520	-1570	4.01	-0.01	2.92	3.47593	1*12	-1390	-1360

국내외 일정	
<b>FOMC</b>	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
<b>금통위</b>	1.16(목) / 2.25(화) / 4.17(금) / 5.29(목) / 7.10(목) / 8.28(목) / 10.23(금) / 11.27(목)
<b>지준일</b>	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)

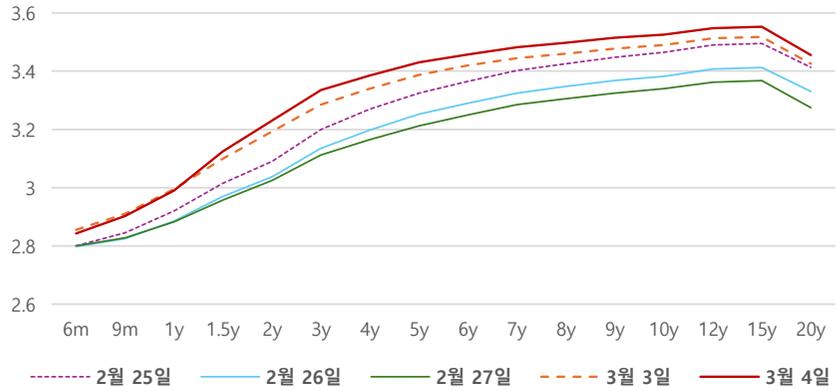
IRS 데일리 증가

3월 4일

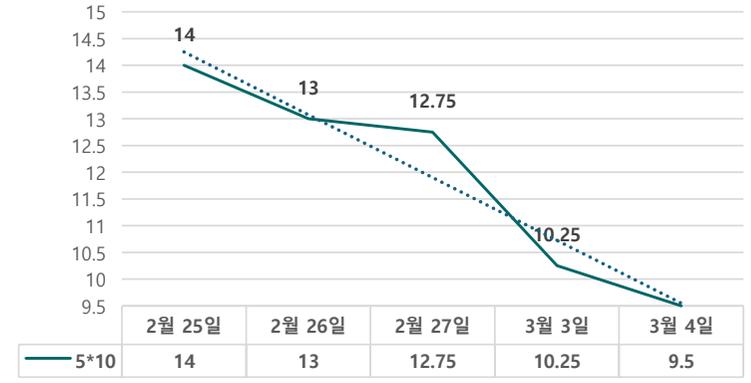
단위 : % bp

구분	증가	전일대비
6m	2.8425	-1.25
9m	2.9025	-0.75
1y	2.9900	-0.50
1.5y	3.1250	2.50
2y	3.2300	3.75
3y	3.3350	5.00
4y	3.3850	4.50
5y	3.4300	4.25
6y	3.4575	3.75
7y	3.4825	3.75
8y	3.4975	3.75
9y	3.5150	3.75
10y	3.5250	3.50
12y	3.5475	3.50
15y	3.5525	3.50
20y	3.4550	3.00

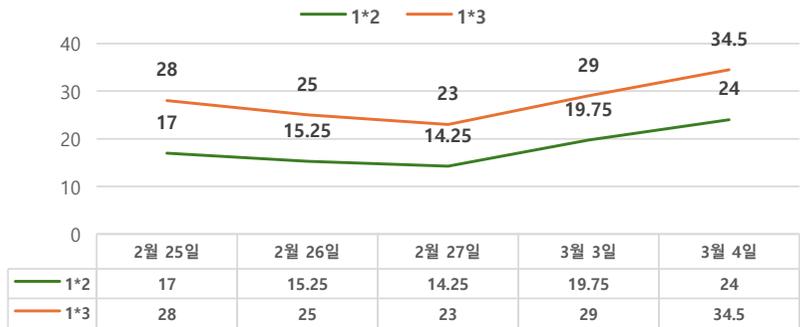
IRS 증가



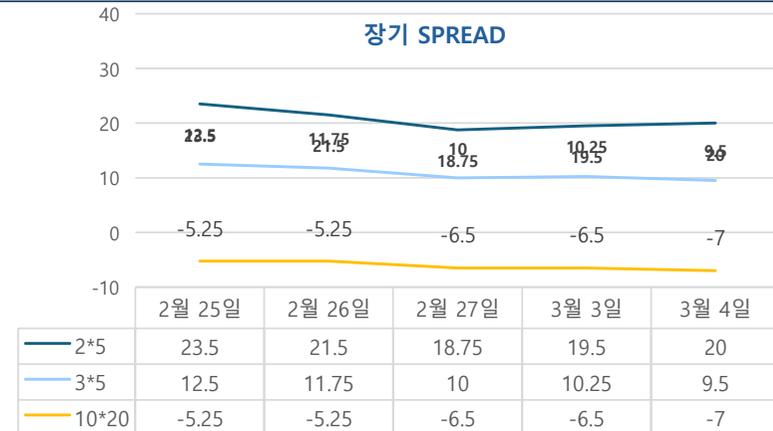
5\*10 SPREAD



단기 SPREAD



장기 SPREAD

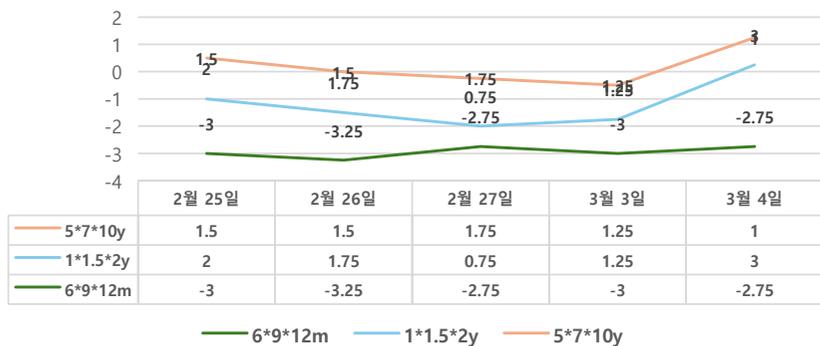


IRS 주요 커브

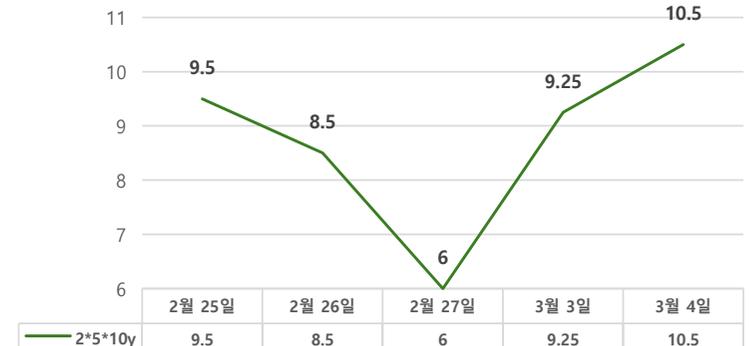
SPREAD

구분	증가	전일대비
1*2y	24.00	4.25
1*3y	34.50	5.50
2*5y	20.00	0.50
3*5y	9.50	-0.75
5*10y	9.50	-0.75
10*20y	-7.00	-0.50

주요 FLY



2\*5\*10y FLY



IRS 주요 커브

FLY

구분	증가	전일대비
6m*9m*1y	-2.75	0.25
1*1.5*2y	3.00	1.75
2*5*10y	10.50	1.25
5*7*10y	1.00	-0.25