

Market Daily Report

2026.03.12(목)



레포	[지준일] 레포 1일물 홀로버가 주를 이뤘으며, 신규 매도 해소 원활하였음. 은행 간 콜 조정 활발하였고, 별다른 어려움 없이 소폭 잉여 마감하였음.
채권	한국 : 국고채 금리 전 구간 하락 마감. 구윤철 부총리의 바이백 등 시장 안정 조치 발언과 IEA의 역대 최대 규모 전략 비축유 방출 제한 소식에 국제유가가 하락 전환하며 채권 시장에 강세 압력으로 작용. 외국인의 국제선물 순매도에도 불구하고 은행 중심의 매수세와 숏커브 물량이 유입되며 금리 하락을 주도. 장 막판 뉴욕장 유가 불확실성과 미 2월 CPI 발표를 앞둔 경계감에 강세폭이 다소 축소되었으나, 정부의 강력한 시장 안정 의지와 유가 하락 기대감이 맞물리며 하락 마감. 미국 : 미 국제 금리 전구간 상승 마감. IEA의 역대급 비축유 방출 결정에도 불구하고 유가가 4% 넘게 급등. 주간 역대 3위 규모인 1,000억 달러 이상의 대규모 회사채 발행 수급 압박과 10년물 국제 입찰 부진이 겹침. 미 노동부에 따르면 2월 CPI는 전년대비 2.4% 상승, 근원 CPI는 2.5%로 예상치를 부합. 그러나 시장은 이를 전쟁 여파가 반영되지 않은 '과거 데이터'로 치부하며 향후 물가 상승 압력에 주목하는 모습. 미 재무부에 따르면 390억달러 규모의 10년물 국제 리오펀(중액 발행) 입찰은 2.45배의 응찰률 속에 발행 전 거래 수익률을 0.7bp 상회하는 4.217%로 작년 8월 이후 최고치를 기록. 한편, NDF는 현물증가대비 13.10원 상승한 1478.30원을 기록.
MONEY	시장 참가자들은 이란 전쟁 향방을 지켜보며, 관망세에 돌입하면서 달리는 비교적 안정적인 흐름을 보임. 전쟁 해결 가능성에 대한 엇갈린 신호로 시장 심리는 여전히 불안정한 상태. 전쟁과 유가 급등으로 인해 인플레이션 상승 우려가 커지면서 미 연준을 포함해 각국 중앙은행의 금리 전망이 흔들리고 있으며, 금리 인하 기대가 줄어들거나 오히려 금리 인상 가능성이 배제 할 수 없게 됨. 미 연준 금리 결정에 길잡이 역할을 하는 2월 CPI(소비자물가지수)와 PCE(개인소비지출 물가지수)가 오늘과 금요일 저녁에 각각 발표를 앞두고 있음. 전문가들은 물가가 상승할 것으로 예상하고 있으며, 예상보다 높은 물가 상승 가능성에 대한 우려도 제기되고 있음. 이번주 발표 예정인 미국 물가 지표 결과에 따라 향후 FED의 금리 경로가 보다 명확해질 것으로 예상 됨.
FX SWAP	3월 11일 외환 스와프 시장은 IMM 홀로버를 앞둔 역외발 매수세가 유입되며 중단기 구간 중심으로 상승함. 1년물(12M)은 시초가 대비 포함인 -15.70원에 마감했고, 6개월물(6M)은 최근 활발했던 에셋스와프 물량이 소강 국면에 접어들면서 시초가 대비 0.20원 상승한 -9.00원, 1개월물(1M)은 역외 3개월 구간 비드에 연동되며 포함인 -1.30원에 거래를 마침. 현물환 달러-원 환율은 IEA의 사상 최대 규모 비축유 방출 제한 보도와 WTI 80달러대 안정, 달러 인덱스 98.7대 하락에 힘입어 전장 대비 2.70원 내린 1,466.50원에 마감함. 외환 스와프 시장 전반적으로는 중동발 유가 쇼크가 진정 국면을 이어가는 가운데 역외 IMM 홀로버 수요가 중단기 구간을 지지하는 구도 속에 에셋스와프 물량 소강과 맞물려 6개월 구간의 마이너스폭 축소가 두드러진 것으로 보임
IRS	전일 IRS는 하락 마감. 정부의 시장 안정화 발언과, 국제에너지기구(IEA)의 전략 비축유 방출 제한 소식에 국제선물의 강세폭이 확대되며 이에 연동되어 스티프닝됨. 장 초반 3년이 34-35비드까지 올라오며 35에 거래되었으며, 1년 오퍼가 96.75-96.25까지 내려오며 96.25-95.75 레벨까지 여러 차례 거래됨. 또한 장기쪽으로 10*12년이 0.75비드가 나와 커브가 움직였으며, 10년이 56.25에 거래됨. 오후 들어 1년 오퍼가 내려오며 95.5 레벨까지 계속해서 거래되는 분위기였으며, 7*10년이 4.5-4.75비드로 올라오며 4.75에 거래됨. 6*9*12개월 나비 -1.75오퍼, 1*1.5*2년 나비 1.5오퍼가 나와 중단기쪽 커브가 움직였으며, 5년이 44.5/43.75에 대체되다가 국제선물과 연동되어 43.75에 거래됨. 단기쪽으로 9개월이 88.5-88에 계속해서 거래되었으며, 1.5년이 7.25에 D/ND로 초이스를 이루다 7.25-08 레벨까지 여러 차례 거래됨. 장 막판 5년이 43.25-45.25비드까지 강하게 올라와 커브 레벨이 움직였으며, 10년이 55/54에 대체되었으나 거래 없이 리퍼됨. 마감 이후 3년이 34비드로 나옴.

단기자금시장						전일 미국 국채 금리			
레포 거래잔액	MMF 잔고	레포금리	콜금리(C2)	기준금리	CD(91일)	한국시간 오전 07:05 기준			단위 : bp
2026.03.05(목)	279.5	240.1	2.49%	2.516%	2.50%	2.81%	2년물	3.657%	6.30
2026.03.06(금)	280.2	240.8	2.48%	2.507%		2.81%	5년물	3.806%	6.40
2026.03.09(월)	284.1	239.9	2.55%	2.546%		2.84%	10년물	4.232%	7.20
2026.03.10(화)	278.8	238.6	2.55%	2.486%		2.83%	30년물	4.882%	8.90
2026.03.11(수)	279.2		2.55%	2.492%		2.83%	10Y-2Y	57.5	0.01

국내 금융시장 동향			전일 외국인 순매수 순매도			오늘의 채권		
항목	지표	전일대비	만기	종목	금액	채권 발행	채권 만기	채권 입찰
KOSPI	5,609.95	77.36	26.05.14	재정증권	1,790	은행채 5,000	은행채 13,500	
KOSDAQ	1,136.83	-0.85	28.03.10	국고 23-1	1,100	여전채 8,900	여전채 3,350	
달러-원	1,477.00원	9.50원	56.03.10	국고 26-2	759	회사채 2,174	회사채 2,210	
국고3Y	3.253%	-3.0	26.12.10	국고 16-8	-600	공사채 4,800	공사채 5,100	
국고10Y	3.608%	-2.1	55.09.10	국고 25-7	-1,000			
국고10Y-3Y	35.5	0.9	27.03.10	국고 07-3	-1,900			

Money Market Closing									
기간	KOREAN/FOREIGN		증가	전일대비	기간	CHINESE		증가	전일대비
O/N	3.65	3.55	3.63	0.01	O/N	3.68	3.62	3.67	0.03
T/N	3.65	3.55	3.63	0.00	T/N	3.68	3.63	3.67	0.02
1W	3.70	3.60	3.69	0.01	1W	3.75	3.65	3.70	0.00
1S	3.90	3.75	3.83	0.00	1S	3.82	3.75	3.80	0.03
3S	4.00	3.88	3.94	0.00	3S	3.90	3.80	3.88	0.03
6S	3.94	3.79	3.90	0.02	6S	3.90	3.80	3.86	0.03
1YR	3.92	3.77	3.90	0.03	1YR	3.85	3.75	3.80	0.00

FX SWAP CLOSING							ND SPREAD		
기간	BID/OFFER	CLOSING	USD환산금리	전일대비	KORIBOR	SOFR	TENOR	BID	OFFER
O/N	-9/-5	-7	4.22	0.49	2.50	3.65000	1M MAR	-116	-112
T/N	-5/-1	-3	3.24	-0.24	2.50	3.65085	1W*1S	-105	-99
1W	-26/-20	-23	3.31	-0.14	2.50	3.65597	1*2	-140	-130
1S	-135/-125	-130	3.64	0.00	2.60	3.67646	1*3	-305	-295
3S	-435/-415	-425	3.93	-0.04	2.81	3.67478	1*6	-750	-730
6S	-930/-870	-900	4.07	-0.01	2.85	3.63819	1*9	-1135	-1105
1YR	-1620/-1520	-1570	4.05	0.00	2.95	3.54757	1*12	-1405	-1375

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)

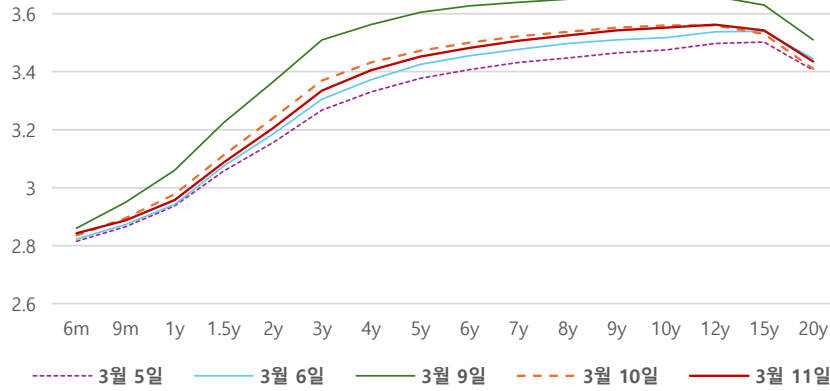
IRS 데일리 증가

3월 11일

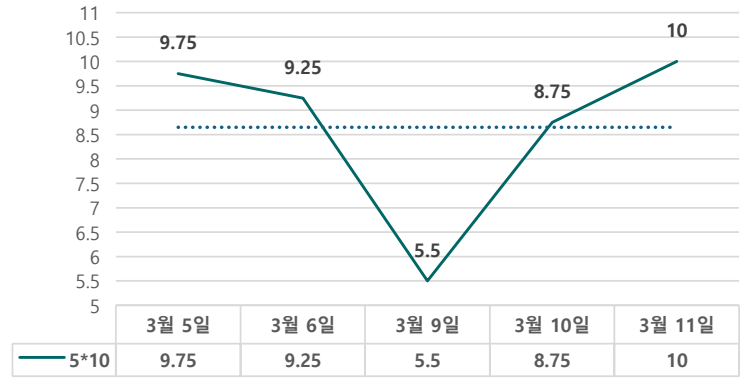
단위 : % bp

구분	증가	전일대비
6m	2.8425	0.75
9m	2.8875	-0.75
1y	2.9575	-2.00
1.5y	3.0875	-2.50
2y	3.2050	-3.50
3y	3.3350	-3.50
4y	3.4050	-2.75
5y	3.4525	-2.00
6y	3.4825	-1.75
7y	3.5075	-1.50
8y	3.5250	-1.25
9y	3.5425	-1.00
10y	3.5525	-0.75
12y	3.5625	0.25
15y	3.5425	1.25
20y	3.4350	2.50

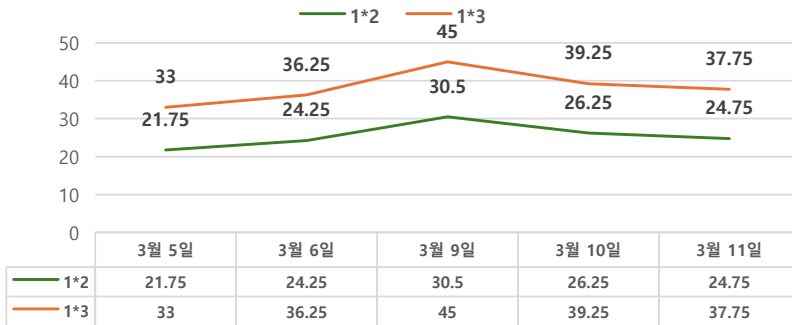
IRS 증가



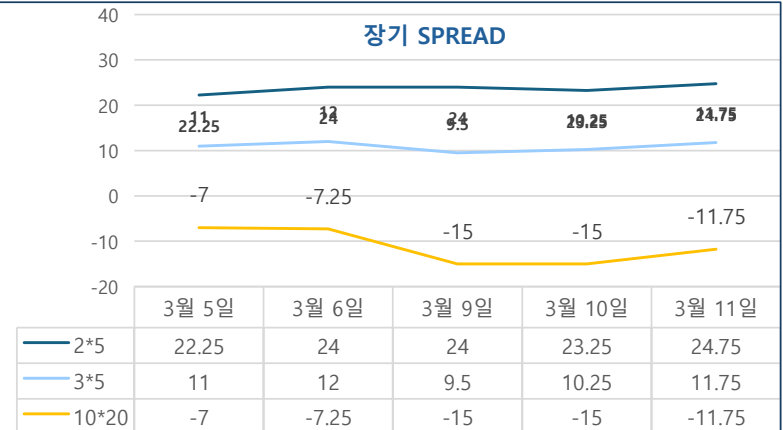
5*10 SPREAD



단기 SPREAD



장기 SPREAD

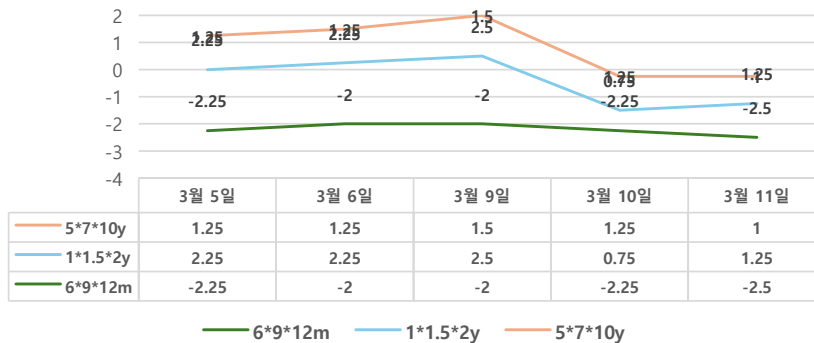


IRS 주요 커브

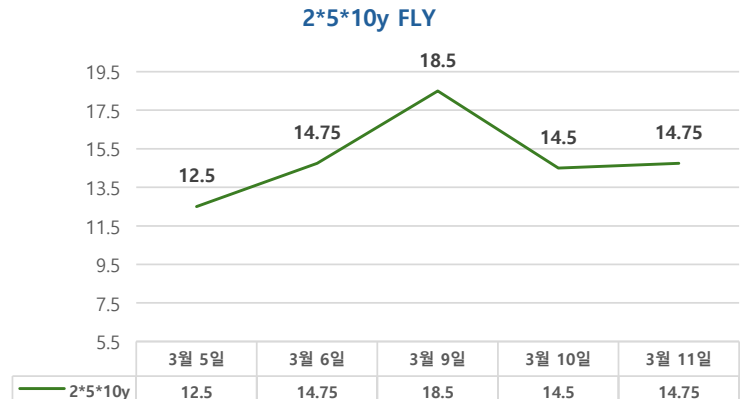
SPREAD

구분	증가	전일대비
1*2y	24.75	-1.50
1*3y	37.75	-1.50
2*5y	24.75	1.50
3*5y	11.75	1.50
5*10y	10.00	1.25
10*20y	-11.75	3.25

주요 FLY



2*5*10y FLY



IRS 주요 커브

FLY

구분	증가	전일대비
6m*9m*1y	-2.50	-0.25
1*1.5*2y	1.25	0.50
2*5*10y	14.75	0.25
5*7*10y	1.00	-0.25