

Market Daily Report



2026.03.16(월)

레포	원천세 납부에 상응하는 국고여유자금 유입됐으나 기준 마감 전 빠듯했던 수급 상황 반영에 레포금리 포함(2.55%) 출발하였음. 기준일 직후임에도 은행고유 운용에 적극적인 모습이었으며, 운용사 및 은행신락 매수 증가사여 잉여 분위기 형성되었음.
채권	한국 : 국고채 금리는 전 구간 상승 마감. 국제유가가 급등세를 이어가며 WTI가 배럴당 95달러를 돌파하고 브렌트유가 100달러를 상회하자 인플레이션 우려가 시장을 압박. 장중 당국의 시장 안정 의지와 채안펀드 가동 기대감, 물오버 관련 매수세가 유입되며 약세폭이 한때 축소되기도 했으나, 장 막판 달러-원 환율이 1,493원대까지 치솟으며 다시 금리 상승 폭을 확대. 특히 3년물 금리가 3.3%를 돌파한 가운데, 대외 금리 상승분 반영과 강달러 부담이 복합적으로 작용하며 국제선물은 약세로 마감. 미국 : 미 국채 금리 혼조 마감. 미국의 4분기 GDP 잠정치가 0.7%로 속보치 대비 하락하며 경기 둔화 우려에 전날의 단기를 금리 급등세는 일부 되돌려졌으나, 국제유가의 고공 행진이 지속되며 장기물 금리는 상승 압력을 받음. 1월 PCE 물가지수는 전월 대비 0.3%, 근월 PCE 물가지수는 전월 대비 0.4% 상승하며 시장 예상에 부합. 그러나 2개월 연속 높은 수준을 유지하며 인플레이션 고착화 우려를 가중. 미 재무부에 따르면 220억 달러 규모의 30년물 국채 리오프(증액 발행) 입찰은 2.45배의 응찰률 속에 발행 전 거래 수익률을 0.7bp 하회하는 4.871%로 결정되며 장기물 구간에서 상대적으로 양호한 수요를 확인.
MONEY	이란이 걸프 지역의 에너지 시설에 대한 공격을 강화하면서 유가가 상승했고, 이에 따라 인플레이션이 다시 상승할 수 있다는 우려가 커지기 시작 함. CME Fed funds futures에 의하면 연말 연준의 기준금리가 3.4575%로 예상 하면서, 현 수준에서 대략 19bp의 금리 인하만 반영되고 있음. 이는 몇 주 전 약 50bp에서 크게 줄어든 수준으로, 시장이 올해 한차례 25bp 인하도 어려울 수 있다고 보는 분위기가 강해졌음을 시사. 며칠 전 발표된 미국 CPI에 이어 금일 저녁 PCE 발표가 예정되어 있으나, 최근 시장은 경제지표보다 이란 전쟁이 경제에 미칠 부정적 영향에 대한 우려에 더 크게 반응하는 모습. 머니마켓 상승세는 오늘도 이어졌으며, 특히 유럽계를 중심으로 1년물 구간의 금리 상승이 두드러짐. 어제는 3달~1년 구간에서 3.93~3.95 오피 제시가 되었으나, 오늘 1년물의 경우 유럽계 네임으로 4.00에 체결 리포트 이후, 오피 레벨 또한 4.03~4.05 수준으로 상황 조정됨. 유럽 본점들이 1년 4.00대 초반 레벨에 펀딩을 이어가면서, 장기물을 중심으로 금리 상승세가 한층 강화되는 모습.
FX SWAP	3월 13일 외환 스와프 시장은 1년물이 이를 연속 하락한 반면 나머지 구간은 보합으로 마감함. 1년물(12M)은 중동발 유가 충격에 미국 금리인하 기대가 후퇴하면서 한미 금리차 확대 우려가 반영되어 시초가 대비 0.30원 하락한 -16.50원에 마감했고, 6개월물(6M)은 -8.80원, 1개월물(1M)은 -1.25원으로 각각 보합을 기록함. 현물환 달러-원 환율은 이란 신임 최고지도자의 호르무즈 해협 봉쇄 지속 및 전선 확대 발원에 유가와 달러 인덱스가 동반 상승하고, 외국인의 이를 연속 조단위 주식 순매도가 겹치며 전장 대비 12.50원 오른 1,493.70원에 마감함. 외환 스와프 시장에서 유가 상승에 따른 인플레이션 우려가 미국 금리인하 경로를 지연시킬 수 있다는 시장 인식이 확산되고 있어, 한미 금리차 축소 지연에 따른 장기물 하방 압력이 당분간 지속될 가능성이 있는 것으로 보임.
IRS	IRS 금리는 전 구간 상승 마감. 선물 물오버 장세에 맞춰 IRS도 연동되면서 페이하려는 움직임이 더 많은 분위기를 띠. 전반적으로 국제선물에 연동되어 움직이는 모습이었으며, 오전에는 전반적으로 한산한 모습을 보임. 1년과 2년쪽으로 호가가 형성되면서 1년이 01, 3년이 41에 거래되는 모습을 보임. 오후 들어서 1*3년으로 호가가 형성되면서 41.5에 여러차례 D, ND로 거래되었으며 2년이 32에 거래됨. 장 막판에 전반적으로 비드가 강하게 올라오면서 1년이 5.5/05에 대체되다 5.5에 거래가 이뤄지면서 전체적인 레벨이 상승함. 장 마감 후 1년과 3년쪽으로 오피가 나오면서 1년이 6.25, 3년이 4.75까지 거래가 이뤄짐

단기자금시장						전일 미국 국채 금리				
레포 거래잔액	MMF 잔고	레포금리	콜금리(C2)	기준금리	CD(91일)	금리			전일대비	
단위 : 조 원						한국시간 오전 07:05 기준				단위 : bp
2026.03.09(월)	284.1	239.9	2.55%	2.546%	2.50%	2.81%	2년물	3.721%	-2.80	
2026.03.10(화)	278.8	238.6	2.55%	2.486%		2.84%	5년물	3.860%	-0.80	
2026.03.11(수)	279.2	240.3	2.55%	2.492%		2.83%	10년물	4.278%	1.30	
2026.03.12(목)	277.4	242.4	2.55%	2.545%		2.83%	30년물	4.906%	2.10	
2026.03.13(금)	275.8		2.53%	2.538%		2.83%	10Y-2Y	55.7	0.04	

국내 금융시장 동향			전일 외국인 순매수 순매도			오늘의 채권		
항목	지표	전일대비	만기	종목	금액	채권 발행	채권 만기	채권 입찰
금투협 최종 호가수익률			단위 : 억 원			단위 : 억 원		
KOSPI	5,487.24	-96.01	74.09.10	국고 24-11	1,901	여전채 30	은행채 2,100	국고채 10년 30,000억원 입찰
KOSDAQ	1,152.96	4.56	28.03.10	국고 26-1	1,003	회사채 5,924	여전채 1,100	통안채 91일물 5,000억원 입찰
달러-원	1,497.50원	16.30원	33.12.10	국고 23-11	960	공사채 600	회사채 800	
국고3Y	3.338%	6.7	28.06.10	국고 25-4	-2,000			
국고10Y	3.701%	5.2	26.06.09	수출입채	-2,300			
국고10Y-3Y	36.3	-1.5	26.06.09	산금채	-3,000			

Money Market Closing							
기간	KOREAN/FOREIGN		증가	전일대비	기간	CHINESE	
O/N	3.65	3.55	3.62	-0.01	O/N	3.68	3.62
T/N	3.65	3.55	3.63	0.00	T/N	3.68	3.63
1W	3.70	3.60	3.69	0.00	1W	3.75	3.65
1S	3.92	3.80	3.85	0.02	1S	3.82	3.75
3S	4.02	3.90	3.98	0.05	3S	3.90	3.80
6S	4.03	3.88	3.97	0.05	6S	3.90	3.80
1YR	4.03	3.88	3.97	0.05	1YR	3.90	3.80

FX SWAP CLOSING						ND SPREAD			
기간	BID/OFFER	CLOSING	USD환산금리	전일대비	KORIBOR	SOFR	TENOR	BID	OFFER
단위 : 전, % , %p						단위 : 전			
O/N	-14/-10	-12	3.46	-0.01	2.50	3.64000	1M MAR	-129	-125
T/N	-5/-1	-3	3.22	-0.09	2.50	3.64105	1W*1S	-103	-97
1W	-29/-23	-26	3.40	0.10	2.50	3.64734	1*2	-135	-125
1S	-130/-120	-125	3.57	-0.01	2.60	3.67251	1*3	-280	-270
3S	-420/-400	-410	3.89	-0.01	2.81	3.67401	1*6	-740	-720
6S	-910/-850	-880	4.03	-0.01	2.85	3.64054	1*9	-1135	-1105
1YR	-1700/-1600	-1650	4.10	0.02	2.96	3.56903	1*12	-1465	-1435

국내의 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)

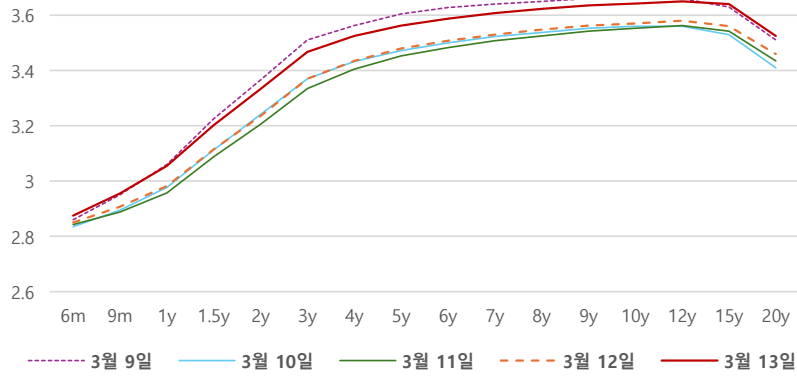
IRS 데일리 증가

3월 13일

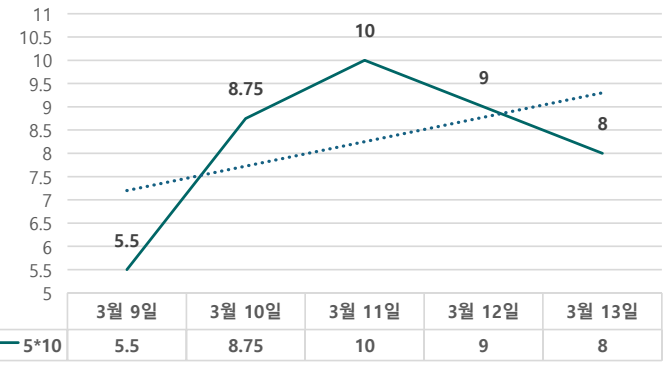
단위 : %, bp

구분	증가	전일대비
6m	2.8750	2.50
9m	2.9550	4.75
1y	3.0550	7.25
1.5y	3.2025	8.75
2y	3.3325	9.75
3y	3.4675	9.75
4y	3.5250	9.00
5y	3.5625	8.25
6y	3.5875	8.00
7y	3.6075	7.75
8y	3.6225	7.50
9y	3.6350	7.25
10y	3.6425	7.25
12y	3.6500	7.00
15y	3.6400	8.00
20y	3.5250	6.50

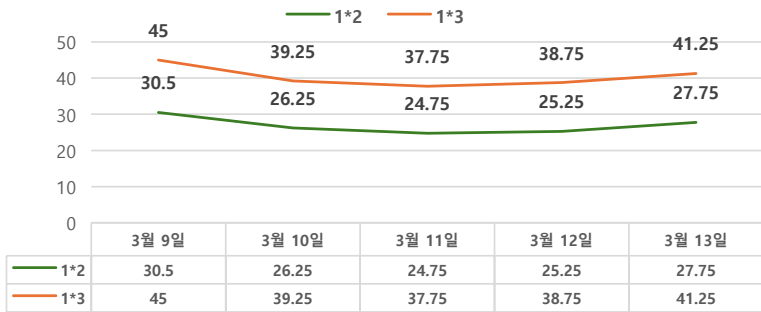
IRS 증가



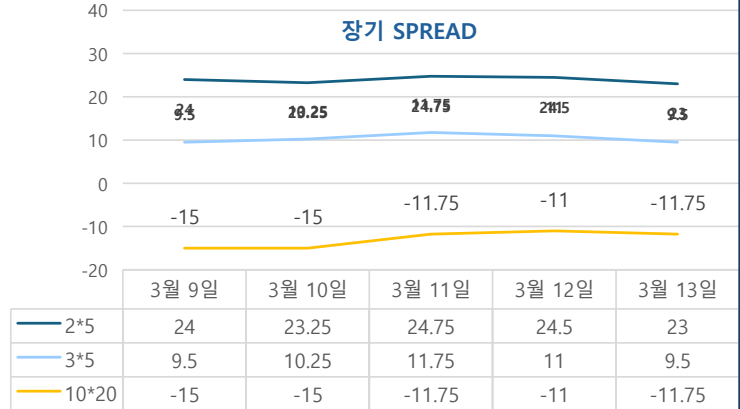
5*10 SPREAD



단기 SPREAD



장기 SPREAD

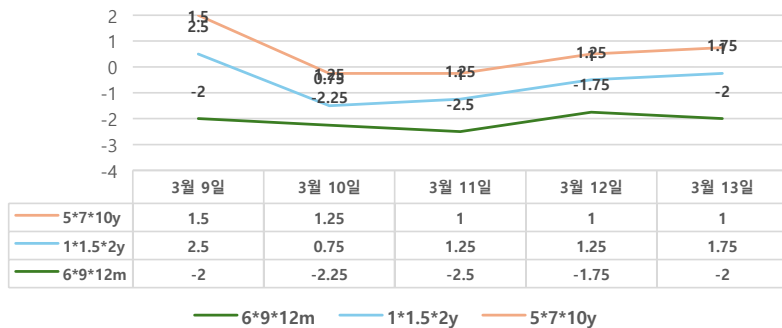


IRS 주요 커브

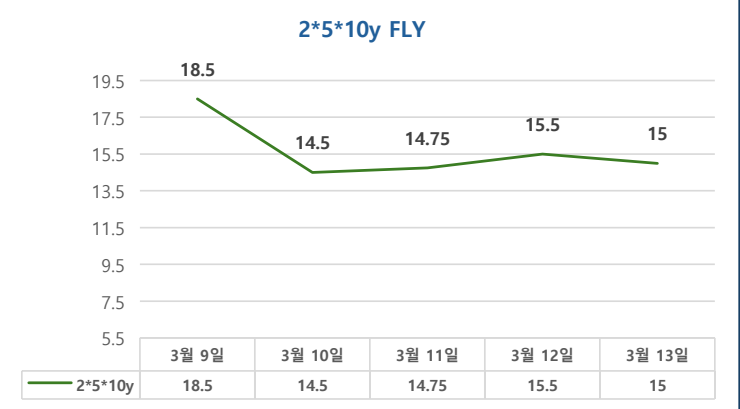
SPREAD

구분	증가	전일대비
1*2y	27.75	2.50
1*3y	41.25	2.50
2*5y	23.00	-1.50
3*5y	9.50	-1.50
5*10y	8.00	-1.00
10*20y	-11.75	-0.75

주요 FLY



2*5*10y FLY



IRS 주요 커브

FLY

구분	증가	전일대비
6m*9m*1y	-2.00	-0.25
1*1.5*2y	1.75	0.50
2*5*10y	15.00	-0.50
5*7*10y	1.00	0.00