

# Market Daily Report

2026.03.17(화)



<b>레포</b>	건보자금 유입되어 단기 유통성 풍부했으며, 은행고유 매수세 강해 일반채·회사채 모두 조달 여건 양호하였음. 장 중 잉여 분위기 형성돼 체결금리 소폭 하락하였음.
<b>채권</b>	한국 : 국고채 금리 전 구간 하락 마감. 당정의 강력한 채권시장 안정 메시지와 국고채 10년물 입찰 호조가 맞물리며 시장의 강세 분위기가 뚜렷해진 영향. 특히 안도걸 의원의 국고채 바이백 및 신용안정 조치 준비 가능성을 시사 및 트럼프 대통령의 중국 협조 강조로 인한 유가가 하락으로 투자 심리가 빠르게 회복. 외국인인 3년 및 10년 국채선물용 1만 8천 계약 가까이 동반 순매수한 가운데, 만기를 앞둔 콜오버 수급까지 더해짐. 미국 : 미 국채 금리 전 구간 하락 마감. 장 초반 트럼프 대통령의 이란 협상 가능성 시사 및 IEA의 비축유 추가 방출 가능성에 유가가 5% 넘게 급락하며 금리 하락 출발. 이후 호르무즈 해협의 부분적 통행 재개 소식이 전해지며 기대 인플레이션이 하락, 연준의 점도표 발표를 앞둔 포지션 재조정 물량이 유입되며 금리 하락 폭 확대. 한편, WTI는 장중 배럴당 93.50달러까지 떨어지며 지난 11일 이후 최저치를 기록. 10년물 금리는 4.22%선까지 내려앉으며 지난주 급등세에 대한 되돌림 장세를 연출.
<b>MONEY</b>	주말동안 중동 사태가 심화 되면서 지정학적 리스크로 인한 위험 회피 심리가 이어지고 있음. 시장 참가자들은 오는 17일부터 이틀간 개최되는 연방공개시장위원회(FOMC)에서 얼마나 매파적인 뉘앙스를 전달할지에 대한 관심이 집중 되고 있으며, CME Fed watch 에 따르면 연내 25bp 인하 가능성이 80% 정도라는 뷰로, 한번의 금리 인하도 확실하지 어려운 상황으로 보여지며 FOMC 에서의 향후 경로에 대한 시그널 및 전망을 기다리며, 전반적으로 글로벌 긴축흐름이 전개될 가능성에 다가오는 ECB, BOJ, BOE 등 주요국가가 중앙은행들의 통화정책 회의도 지켜보고 있음. 트럼프 미국 대통령이 한국을 포함 주요 동맹국들에 호르무즈 해협 봉쇄를 막기위한 협조를 압박한 이후 유가 가격은 소폭 밀렸으며 원달러 환율은 1,501 원 개장 이후 네고 물량과 유가 하락, 달러 인덱스 하락 등에 힘입어 1,500원 이하로 상승세가 제한되는 분위기. 호주중앙은행(RBA)이 오는 17일 3월 통화정책 회의에서 2월에 이어 또 한번 25bp 금리를 인상할 것으로 전망하며 계속 되는 인플레이션 압력과 더불어 중동발 전쟁 및 유가 상승으로 RBA 의 전속 조치가 3월 이후에도 계속 될것이라 전망. 머니마켓의 상승세는 이번주도 이어지고 있으며, 대만계 위주 1달 3.91-3.90, 3달 4.05-4.03 체결, 말레이계 2달 및 3달 4.00 이상으로 편딩 레벨이 상승하며 편딩 대기중.
<b>FX SWAP</b>	3월 16일 외환 스왑 시장은 장초반부터 에셋스왑 물량이 집중 출회하며 중장기를 중심으로 하락함. 1년물(12M)은 시초가 대비 0.30원 하락한 -16.80원에 마감해 3거래일 연속 하락세를 이어갔고, 6개월물(6M)도 시초가 대비 0.20원 내린 -9.00원으로 마감하며 에셋스왑 오피 압력에 동반 하락한 반면, 1개월물(1M)은 -1.35원 보합 마감으로 버티는 흐름을 보임. 현물환 달러-원 환율은 WTI 100달러 재돌파와 이란 호르무즈 해협 봉쇄 지속, 외국인의 4거래일 연속 주식 순매수에 전장 대비 3.80원 오른 1,497.50원으로 17년래 최고치를 경신함. 전반적으로 외환 스왑 시장은 이란 사태보다 에셋부채스왑 수급이 주된 요인으로 작용하고 있으며, 중장기물에 대한 에셋스왑 공급 우위가 지속되는 가운데 역외 비드가 이를 상쇄하지 못하면서 장기를 중심으로 하방 압력이 이어지는 것으로 보임.
<b>IRS</b>	전일 IRS는 하락 마감. 국제유가와 미 국채금리 등 대외 요인의 움직임이 크지 않은 가운데, 정부의 채권시장 안정 의지가 강세 재료로 작용하여 하락 마감함. 장 초반 한산한 분위기 보여지며 3*10년이 19.75-20.25비드까지 올라와 3년 42.5비드와 10년이 62.75에 거래되었으며, 3년이 42.75레벨까지 거래됨. 4년이 49.75에 만나서 거래되었으며, 4*7년이 10오피가 나와 중장기쪽 커브가 움직임. 오후 들어 장이 밀리며 전반적으로 비디쉬한 분위기를 보였으며, 3년이 44에 초이스를 이루다 거래되고 비드는 분위기를 보임. 장 막판 3년이 45레벨에 여러 차례 거래되었으며, 10년이 64-63오피까지 내려와 장기쪽 커브가 움직임. 마감 이후 3년이 45.25까지 거래됨. 이날 양도성예금증서(CD)는 하락하여 2.82%(-1bp)에 고시됨.

단기자금시장						전일 미국 국채 금리		
레포 거래잔액	MMF 잔고	레포금리	콜금리(C2)	기준금리	CD(91일)	금리	전일대비	단위 : bp
2026.03.10(화)	278.8	238.6	2.55%	2.486%	2.50%	2.84%	2년물 3.673%	-4.80
2026.03.11(수)	279.2	240.3	2.55%	2.492%		2.83%	5년물 3.797%	-6.30
2026.03.12(목)	277.4	242.4	2.55%	2.545%		2.83%	10년물 4.220%	-5.80
2026.03.13(금)	275.8	243.5	2.53%	2.538%		2.83%	30년물 4.868%	-3.80
2026.03.16(월)	273.5		2.52%	2.538%		2.82%	10Y-2Y 54.7	-0.01

국내 금융시장 동향			전일 외국인 순매수 순매도			오늘의 채권		
항목	지표	전일대비	만기	종목	금액	채권 발행	채권 만기	채권 입찰
KOSPI	5,549.85	62.61	35.12.10	국고 25-11	6,685	여전채 6,800	은행채 1,500	국고채 30년 4,000억원 교환 입찰
KOSDAQ	1,138.29	-14.67	28.03.10	국고 26-1	1,000	회사채 900	여전채 1,500	통안채 20,000억원 조기환매
달러-원	1,497.50원	3.80원	28.12.10	국고 25-10	647	통안채 5,000	회사채 930	
국고3Y	3.300%	-3.8	31.12.10	국고 11-7	-1,000	공사채 3,000	통안채 6,400	
국고10Y	3.680%	-2.1	26.06.17	수출입채	-2,300		공사채 1,400	
국고10Y-3Y	38	1.7	26.06.20	수출입채	-2,500			

Money Market Closing									
기간	KOREAN/FOREIGN		증가	전일대비	기간	CHINESE		증가	전일대비
O/N	3.65	3.55	3.62	0.00	O/N	3.68	3.67	3.67	0.00
T/N	3.65	3.55	3.63	0.00	T/N	3.68	3.63	3.67	0.00
1W	3.70	3.60	3.69	0.00	1W	3.75	3.65	3.72	-0.02
1S	3.92	3.80	3.85	0.00	1S	3.82	3.75	3.82	0.01
3S	4.02	3.90	3.97	-0.01	3S	3.90	3.80	3.91	0.02
6S	4.03	3.88	3.95	-0.02	6S	3.90	3.80	3.86	0.00
1YR	4.03	3.88	3.95	-0.02	1YR	3.90	3.80	3.85	0.00

FX SWAP CLOSING						ND SPREAD			
기간	BID/OFFER	CLOSING	USD환산금리	전일대비	KORIBOR	SOFR	TENOR	BID	OFFER
O/N	-7/-3	-5	3.70	0.23	2.50	3.65000	1M MAR	-128	-124
T/N	-6/-2	-4	3.46	0.23	2.50	3.65085	1W*1S	-101	-95
1W	-29/-23	-26	3.40	-0.01	2.50	3.65596	1*2	-125	-115
1S	-140/-130	-135	3.59	0.01	2.60	3.67812	1*3	-280	-270
3S	-430/-420	-425	3.93	0.03	2.81	3.68328	1*6	-745	-725
6S	-930/-870	-900	4.05	0.00	2.85	3.66403	1*9	-1150	-1120
1YR	-1730/-1630	-1680	4.12	-0.03	2.97	3.62292	1*12	-1500	-1470

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>지존일</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)

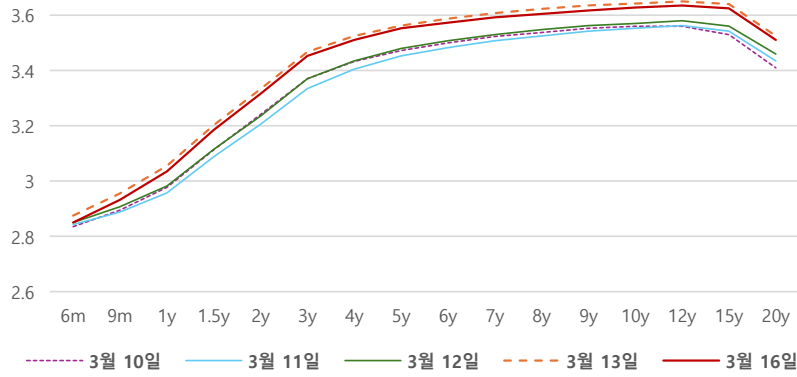
IRS 데일리 증가

3월 16일

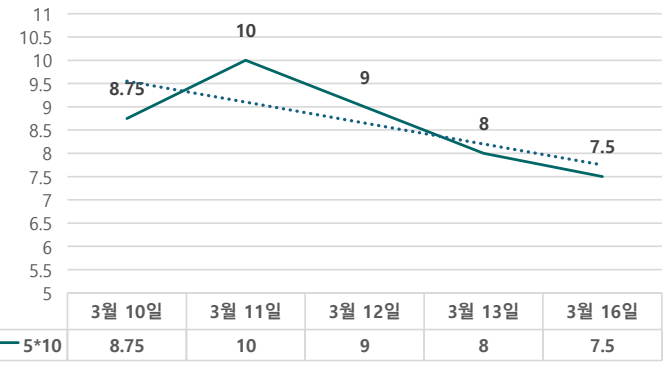
단위 : %, bp

구분	증가	전일대비
6m	2.8500	-2.50
9m	2.9325	-2.25
1y	3.0350	-2.00
1.5y	3.1850	-1.75
2y	3.3150	-1.75
3y	3.4525	-1.50
4y	3.5100	-1.50
5y	3.5525	-1.00
6y	3.5725	-1.50
7y	3.5925	-1.50
8y	3.6050	-1.75
9y	3.6175	-1.75
10y	3.6275	-1.50
12y	3.6350	-1.50
15y	3.6250	-1.50
20y	3.5100	-1.50

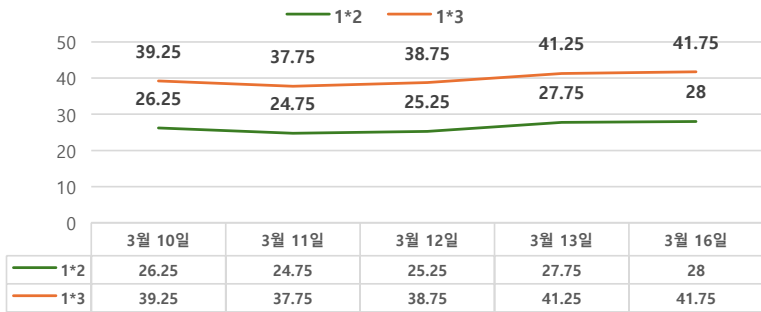
IRS 증가



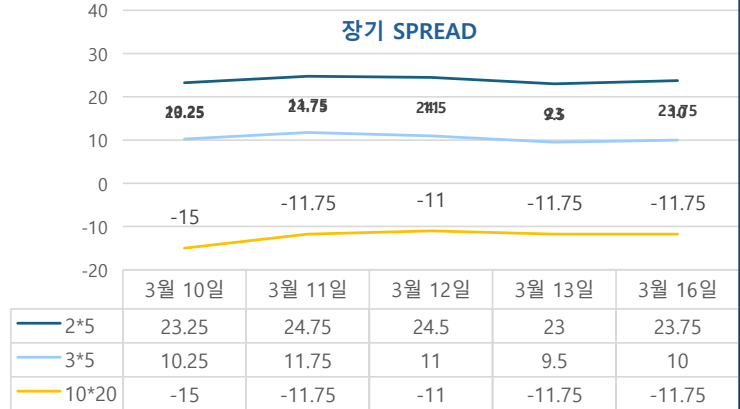
5\*10 SPREAD



단기 SPREAD



장기 SPREAD

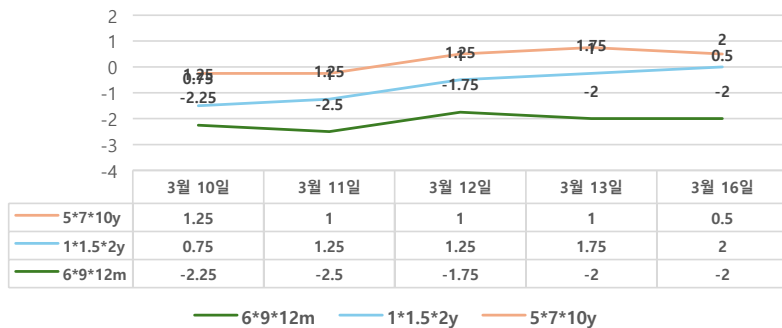


IRS 주요 커브

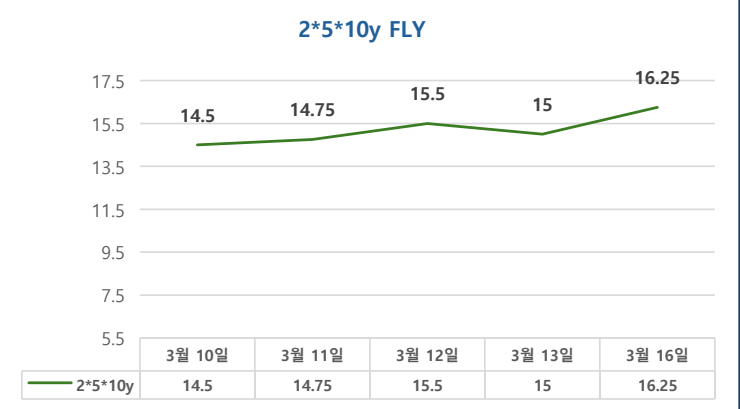
SPREAD

구분	증가	전일대비
1*2y	28.00	0.25
1*3y	41.75	0.50
2*5y	23.75	0.75
3*5y	10.00	0.50
5*10y	7.50	-0.50
10*20y	-11.75	0.00

주요 FLY



2\*5\*10y FLY



IRS 주요 커브

FLY

구분	증가	전일대비
6m*9m*1y	-2.00	0.00
1*1.5*2y	2.00	0.25
2*5*10y	16.25	1.25
5*7*10y	0.50	-0.50