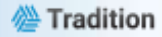


# Market Daily Report

2026.03.18(수)



<b>레포</b>	건보자금 유입되어 단기 유동성 풍부했으며, 은행고유 매수세 강해 일반채-회사채 모두 조달 여건 양호하였음. 장 중 잉여 분위기 형성돼 체결금리 소폭 하락하였음.
<b>채권</b>	한국·국고채 금리는 혼조 마감. 3년물과 10년물 상승, 30년물은 보험권 하락 마감. 장 초반 간밤 국제유가 하락 영향으로 금리 하락 출발. 장중 국제유가 반등과 호주 금리 인상 영향으로 하락 폭 축소. 장 마감에는 이수형 금통위원 발언이 더해지며 금리 상승 전환. 이 위원은 5월 점도표 변화 가능성을 언급하며 물가 상방 리스크와 성장 불확실성을 지적. 미국·미 국채 금리는 혼조 마감. 2년물은 보험권, 그 외 구간은 하락 마감. 장 초반 국제유가 상승에도 미 국채 금리 하락하며 디커플링 흐름, 유럽 국채 금리 하락 영향 반영. 이후 FOMC를 앞두고 관망 심리 속 변동성 제한. 미 재무부에 따르면 130억달러 규모의 미 국채 20년물 리오피(중액 발행) 입찰은 2.76백의 응찰률 속에, 발행 전 거래 수익률을 0.7bp 하회한 4.817%로 결정. 한편, WTI는 급락 하루 만에 반등.
<b>MONEY</b>	호주중앙은행 RBA의 기준금리 인상을 시작으로, 18일 거의 동결이 확실시되는 미 FED를 비롯해 BOJ, ECB 등 주요 중앙은행들의 금리 발표가 이어질 예정. 최근 중동 전쟁과 유가 변동은 인플레이션 기대에 영향을 미치며, 미국을 포함한 주요국의 금리 변동성을 높이고 있음. 현재 시장은 연준이 올해 금리 인하 횟수를 기존 2회에서 1회 정도로만 축소 예상하는 중이며, 단기적으로는 금리를 유지할 가능성이 높음. 다만 전쟁과 유가 변동은 당분간 연준의 금리 결정에 중요한 변수로 작용할 전망. 그간 여타 구간 대비 안정세를 유지해오던 월 이내 만기의 단기구간 유동성이 점차 감소하면서, 중국계를 포함해 기준 3.70 언더 레벨로 유지 되어 오던 o/n~1주 초단기 구간 레벨 상승세. 높게는 o/n 3.72, 1주 3.75 레벨에 네임별로 차입 시도가 되었으며, 3.75 이상 레벨로 마켓 오퍼 제시가 됨. 높아진 단기 레벨에 운용 가능한 몇몇 온소 및 한국계 렌더 또한, 분기 이내 만기의 upto 투데이~2주 구간으로 3.77~3.78 레벨선에 오퍼 시도 된 것으로 보임. 비중국계 한테로의 장기구간은 6달 대만계 4.00~4.02 비드에, 특별한 카운터 제시 없이 6달 4.08, 1년 4.05 대만계 본전 오퍼 예상으로만 마감 됨. 중국계 한테로는 6달 3.93~3.95, 1년 3.90~4.00 오퍼 레벨선.
<b>FX SWAP</b>	3월 17일 외환 스왑프 시장은 에셋스왑프 물량이 한산한 가운데 장기 구간에 부채성 비드가 유입되며 1년물이 3거래일 만에 반등함. 1년물(12M)은 부채스왑프 매수세가 유입되며 시초가 대비 0.10원 상승한 -16.70원에 마감했고, 6개월물(6M)도 시초가 대비 0.10원 오른 -9.00원, 1개월물(1M)은 -1.30원 보합에 마감함. 현물환 달러-원 환율은 이란의 호르무즈 해협 선박적 봉쇄 발언에 WTI가 장중 93달러대까지 하락했다가 98달러대로 재반등하는 등 유가에 연동되며 전장 대비 3.90원 내린 1,493.60원에 마감함. 외환 스왑프시장은 에셋 스왑프 공급이 최근 장기 구간 스왑프포인트 하락을 주도해왔으나, 이날은 에셋 물량이 소강 국면에 들어서고 부채성 비드가 이를 대체하면서 장기 커브가 소폭 반등한 것으로 보임.
<b>IRS</b>	전일 IRS는 상승 마감. 장 초반 강세 출발하였으나, 오후 들어 국제유가 반등 및 달러-원 환율의 낙폭 감소, 한국은행 금융통화위원장의 5월 금통위에 대한 예측 발언 등을 소화하며 약세를 보이며 상승 마감함. 장 초반 2년이 29.27.5오퍼까지 강하게 내려오며 27.5에 여러 차례 거래되었으며, 2*3*4년 나비가 7.5오퍼가 나와 중단기쪽 커브가 움직임. 이후 레벨이 올라오며 2년이 30레벨까지 거래되었으며, 7년이 ND로 60에 거래됨. 오후 들어 전반적으로 비디쉬한 모습을 보였으며, 6*10년 비드가 오퍼를 찾는 분위기를 보이다 5.5에 거래되었고 2년 KOFR OIS가 04오퍼가 나와 전반적인 OIS 레벨이 변동됨. 단기쪽으로 6개월이 85.5에 국제선물과 연동되어 거래되었으며, 9개월이 94오퍼가 나왔으나 거래 없이 리퍼 됨. 장 막판 1*3년이 40.25에 거래되었으며, 이후 오퍼가 38까지 강하게 내려와 거래됨. 9개월이 96.5-97비드로 올라와 97에 거래되었으며, 5년이 57-57.25비드로 올라옴. 마감 이후 5년이 57.75/57.25에 대치되다가 57.5-57.75까지 레벨이 올라와 거래됨. 이날 양도성예금증서(CD)는 상승하여 2.83%(+1bp)에 고시됨.

단기자금시장						전일 미국 국채 금리			
레포 거래잔액	MMF 잔고	레포금리	콜금리(C2)	기준금리	CD(91일)	금리	전일대비	단위: bp	
2026.03.11(수)	279.2	240.3	2.55%	2.492%	2.50%	2.83%	2년물	3.678%	0.50
2026.03.12(목)	277.4	242.4	2.55%	2.545%		2.83%	5년물	3.791%	-0.60
2026.03.13(금)	275.8	243.5	2.53%	2.538%		2.83%	10년물	4.202%	-1.80
2026.03.16(월)	273.5	246.5	2.52%	2.528%		2.82%	30년물	4.842%	-2.60
2026.03.17(화)	275.0		2.51%	2.510%		2.83%	10Y-2Y	52.4	-0.02

국내 금융시장 동향			전일 외국인 순매수 순매도			오늘의 채권		
항목	지표	전일대비	만기	종목	금액	채권 발행	채권 만기	채권 입찰
KOSPI	5,640.48	90.63	27.09.10	국고 25-6	1,003	은행채 3,000	은행채 11,900	통안채 3년물 10,000억원 입찰
KOSDAQ	1,136.94	-1.35	44.12.10	국고 14-7	400	여전채 1,800	여전채 1,100	재정증권 63일물 25,000억원 입찰
달러-원	1,488.40원	-3.50원	56.03.10	국고 26-2	382	회사채 420	회사채 820	
국고3Y	3.324%	2.4	28.03.10	국고 26-1	-1,599	공사채 1,700	공사채 3,200	
국고10Y	3.692%	1.2	26.06.20	중금채	-4,000			
국고10Y-3Y	36.8	-1.2	26.06.23	중금채	-4,000			

Money Market Closing									
기간	KOREAN/FOREIGN		증가	전일대비	기간	CHINESE		증가	전일대비
O/N	3.65	3.55	3.62	0.00	O/N	3.73	3.65	3.71	0.04
T/N	3.65	3.55	3.63	0.00	T/N	3.73	3.65	3.71	0.04
1W	3.77	3.67	3.72	0.03	1W	3.77	3.67	3.74	0.02
1S	3.92	3.82	3.88	0.03	1S	3.85	3.80	3.82	0.00
3S	4.10	3.90	4.00	0.03	3S	3.95	3.90	3.93	0.02
6S	4.10	3.90	4.00	0.05	6S	3.93	3.88	3.86	0.00
1YR	4.05	3.90	4.00	0.05	1YR	3.90	3.86	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	3.71	0.01	2.50	3.65000	1M MAR	-128	-124
T/N	-6/-2	-4	3.46	0.00	2.50	3.65092	1W*1S	-101	-95
1W	-30/-24	-27	3.43	0.03	2.50	3.65647	1*2	-125	-115
1S	-135/-125	-130	3.59	0.00	2.61	3.67956	1*3	-280	-270
3S	-450/-430	-440	3.94	0.00	2.81	3.68598	1*6	-745	-725
6S	-930/-870	-900	4.04	-0.02	2.85	3.66816	1*9	-1150	-1120
1YR	-1720/-1620	-1670	4.12	0.00	2.97	3.63221	1*12	-1500	-1470

국내의 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)

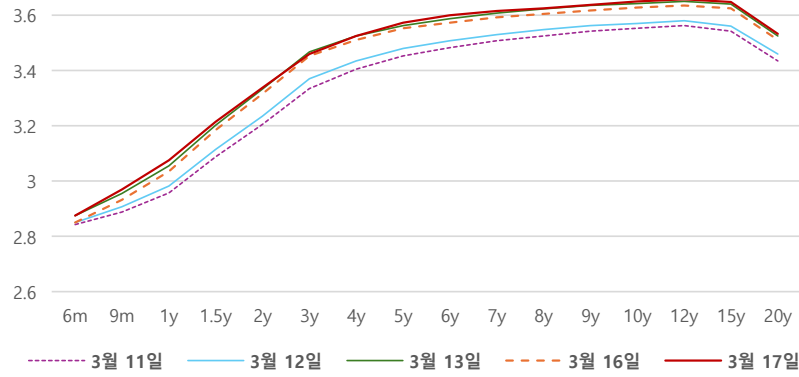
IRS 데일리 증가

3월 17일

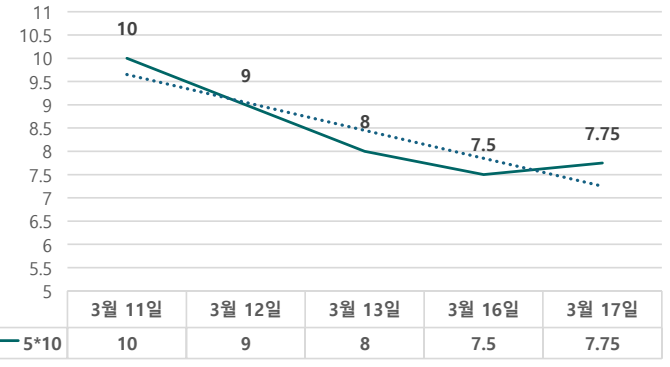
단위 : %, bp

구분	증가	전일대비
6m	2.8750	2.50
9m	2.9700	3.75
1y	3.0750	4.00
1.5y	3.2150	3.00
2y	3.3375	2.25
3y	3.4600	0.75
4y	3.5250	1.50
5y	3.5725	2.00
6y	3.6000	2.75
7y	3.6150	2.25
8y	3.6250	2.00
9y	3.6375	2.00
10y	3.6500	2.25
12y	3.6575	2.25
15y	3.6475	2.25
20y	3.5325	2.25

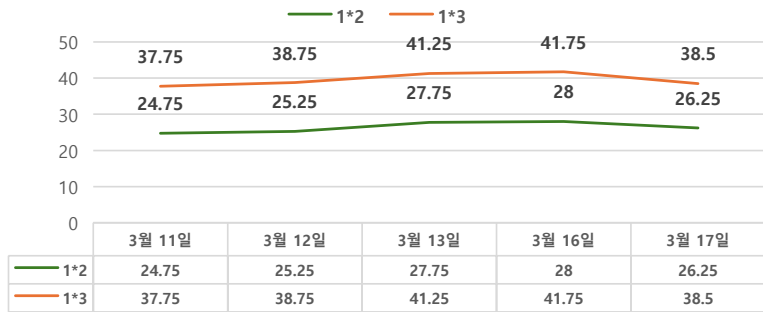
IRS 증가



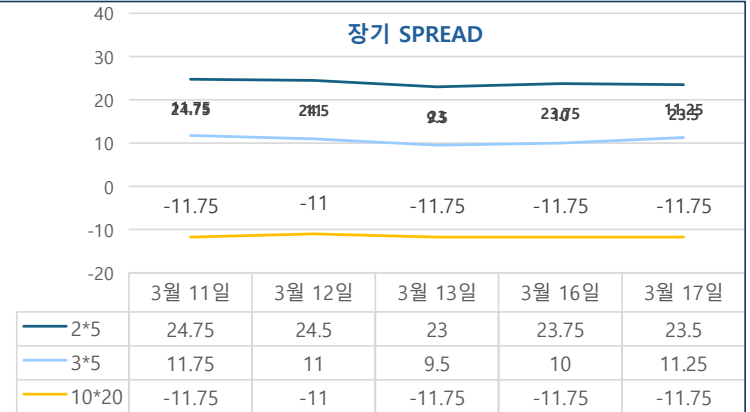
5\*10 SPREAD



단기 SPREAD



장기 SPREAD

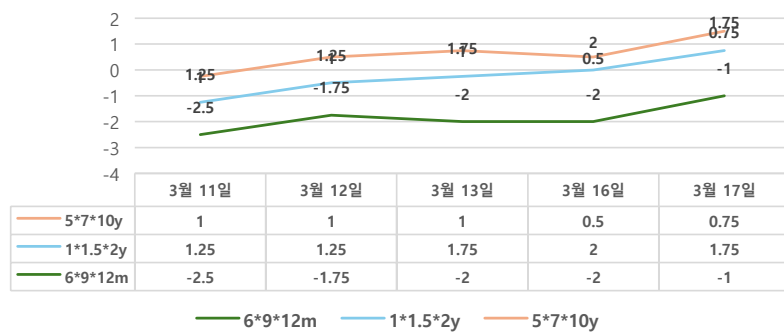


IRS 주요 커브

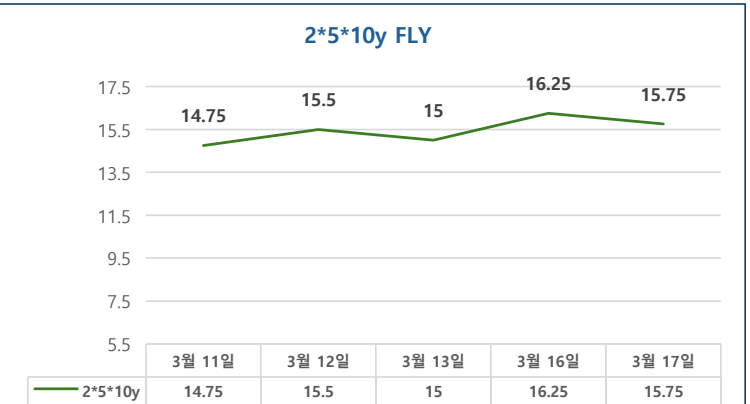
SPREAD

구분	증가	전일대비
1*2y	26.25	-1.75
1*3y	38.50	-3.25
2*5y	23.50	-0.25
3*5y	11.25	1.25
5*10y	7.75	0.25
10*20y	-11.75	0.00

주요 FLY



2\*5\*10y FLY



IRS 주요 커브

FLY

구분	증가	전일대비
6m*9m*1y	-1.00	1.00
1*1.5*2y	1.75	-0.25
2*5*10y	15.75	-0.50
5*7*10y	0.75	0.25