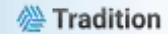


Market Daily Report

2026.03.19(목)



레포	공모주(한패스/매주 등) 청약자금 유입되어 조달 여건 양호했으며, 단기 유동성 풍부해 초반부터 저금리 거래 활발하였음. 장 중 잉여 분위기 심화돼 체결금리 지속적으로 하락하였고, 증권사 추가 조달 많지 않아 매수자금 대기하였음.
채권	한국 : 국고채 금리 모두 하락 마감. 간밤 호르무즈 해협 선박 통행 소식이 들리며 유가 안정 흐름 속 금리는 하락 출발. FOMC를 앞두고 관망세를 보이며 변동성 제한. 오후 들어 미 국채 금리 하락에 연동되고, 외국인의 3년물, 10년물 순매수 규모가 확대되며 강세폭이 커진 채 마감. 미국 : 미 국채 금리는 전 구간 큰 폭 상승 마감. 중동 리스크로 국제유가 급등하며 인플레이션 우려 부각. 2월 PPI는 전월 대비 0.7% 상승, 근월 PPI도 0.5% 상승하며 모두 예상치(0.3%)를 상회. FOMC는 기준금리를 3.50~3.75%로 동결했고, 점도표는 연내 25bp 인하를 시사했으나 파월 의장이 매파적 발언을 내놓음. 파월은 금리 인상 가능성을 배제하지 않으며, 인플레이션 진전 없을 경우 금리 인하도 어렵다고 언급하며 금리 상승 압력 가중. 노동시장에 대해서는 "일자리 증가는 느리게 유지됐으며, 실업률은 최근 몇 달 새 거의 변하지 않았다"고 진단. 성명 문구도 기존 '실업률이 일부 안정 조짐'에서 '최근 몇 달간 거의 변하지 않았다'로 수정. 성명에서 인플레이션이 여전히 높은 수준이며, 중동 상황의 경제 영향이 불확실하다고 평가.
MONEY	이런 전쟁발 증동을 둘러싼 지정학적 리스크가 지속되는 가운데 금융 밤 동결로 전망되는 미국 FOMC 금리 결정과 이어지는 일본은행(BOJ) 및 유럽중앙은행(ECB) 금리 결정이 예정된 가운데 중동발 리스크로 인한 유가 상승이 인플레이션 상방 압력과 성장 둔화 여지로 향후 금리 방향 경로에 신중한 모습을 보이며 주요국 중앙은행들의 향후 방향성에 집중되고 있음. 이런 사태에 따른 리스크의 변동성이 불안정한만큼 주요 중앙은행들의 단계별 매파적 기초 향방에 주목되고 있으며, 마켓의 관심은 FOMC에서의 금리 결정 자체 보다 기자회견과 경제전망요약에 집중되고 있음. 머니마켓은 여제에 이어 월 이내 초단기 구간의 유동성이 지속 감소하면서 역외 중국계 및 대만계 위주 오버나잇이 3.70 전후 선으로 체결이 되며 1주 또한 3.75 선으로 편입이 이루어짐. 기간물의 경우 대만계 위주 1달 3.92-3.91, 2달-3달 4.10-4.07 선으로 체결이 되며 중국계 경우 1달 3.87-3.85, 3달 4.00-3.92, 1년 4.00 선으로 체결 리포트.
FX SWAP	3월 18일 외환 스와프 시장은 에셋스와프 물량이 단기 구간에 집중 출회하며 1년물을 제외한 대부분 구간에서 하락함. 1년물(12M)은 거래가 한산한 가운데 증가 거래로 시초가 대비 0.10원 소폭 상승한 -16.70원에 마감했고, 6개월물(6M)은 에셋스와프 오피 압력에 시초가 대비 0.20원 하락한 -9.20원, 1개월물(1M)도 0.10원 내린 -1.35원에 거래를 마감함. 현물한 달러-원 환율은 호르무즈 해협 선박 통행 재개 소식에 WTI가 91달러대까지 하락하고 외국인인 6거래일 만에 주식 순매수로 전환하며 전장 대비 10.50원 내린 1,483.10원에 마감함. 외환 스와프시장에서는 최근 에셋스와프 물량이 장기물에 집중됐던 것과 달리 이날은 단기 구간에 오피 압력으로 작용하며 단기물 하락이 나옴. FOMC 결과 발표를 앞두고 시장 전반적으로 거래가 위축된 가운데 연준의 유가발 인플레이션 평가와 점도표에 따라 방향성이 전환될 수 있을 것으로 보임.
IRS	전일 IRS는 하락 마감. 다음날 있을 FOMC를 대기하는 분위기 속 국제유가가 하락해 인플레이션 우려가 다소 진정되며 강세를 보임. 장 초반부터 3년이 42.5-40 레벨까지 꾸준히 거래되었으며, 1년 05오피와 1*3년이 35비드까지 계속해서 만들어짐. 7*10년이 35에 거래되었으며, 12-15-20년 나비가 11.75오피가 나옴. 오후 들어 1*3년이 35.25-34.75오피까지 내려오며 3년 39.5비드와 1*5년 4.75에 거래되고 오피는 분위기를 보였으며, 7년이 54-52오피까지 계속해서 내려오며 여러 차례 거래되는 분위기를 보임. 5년이 49.25-48레벨까지 여러 차례 거래되었으며, 2*5년이 19.5에 거래되어 증가쪽 컷브가 움직임. 장 막판 5*10년과 1*5년 48.75, 10년이 56에 초이스 분위기를 이루다가 5*10년이 7.25에 거래되었으며, 이후 10년 56오피, 5년 49비드와 07레벨에까지 거래됨. 1*3년이 비드와 35.5에 거래되고 비드는 분위기를 보였으며, 1년이 05-5.5레벨까지 여러 차례 거래됨. 마감 이후 10년이 56에 거래되었으며, 3년이 40.75/40.25에서 40.5에 만나서 거래됨.

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			
2026.03.12(목)	277.4	242.4	2.55%	2.545%		2.83%	2년물	3.779%	10.10
2026.03.13(금)	275.8	243.5	2.53%	2.538%		2.83%	5년물	3.877%	8.60
2026.03.16(월)	273.5	246.5	2.52%	2.528%	2.50%	2.82%	10년물	4.269%	6.70
2026.03.17(화)	275.0	247.4	2.51%	2.510%		2.83%	30년물	4.884%	4.20
2026.03.18(수)	271.5		2.49%	2.521%		2.83%	10Y-2Y	49.0	-0.03

국내 금융시장 동향			전일 외국인 순매수 순매도			오늘의 채권		
항목	지표	전일대비	만기	종목	금액	채권 발행	채권 만기	채권 입찰
금투입 최종요구수량			단위 : 억 원			단위 : 억 원		
KOSPI	5,925.03	284.55	28.12.10	국고 25-10	2,250	여전채 6,070	은행채 2,000	
KOSDAQ	1,164.38	27.44	26.05.21	재정증권	1,260	회사채 143	여전채 720	
달러-원	1,500.70원	12.30원	28.03.10	국고 26-1	500	공사채 1,500	회사채 951	
국고3Y	3.261%	-6.3	26.06.13	중금채	-2,000		공사채 1,500	
국고10Y	3.606%	-8.6	26.06.13	산금채	-2,000			
국고10Y-3Y	34.5	-2.3	26.06.15	수출입	-2,000			

Money Market Closing								
기간	KOREAN/FOREIGN		증가	전일대비	기간	CHINESE		증가
단위 : % , %p								
O/N	3.65	3.55	3.62	0.00	O/N	3.73	3.65	3.70
T/N	3.65	3.55	3.63	0.00	T/N	3.73	3.65	3.70
1W	3.77	3.67	3.73	0.01	1W	3.78	3.68	3.75
1S	3.95	3.85	3.90	0.02	1S	3.90	3.80	3.85
3S	4.10	3.90	4.05	0.05	3S	4.00	3.90	3.95
6S	4.10	3.90	4.06	0.06	6S	3.95	3.80	3.90
1YR	4.10	3.90	4.05	0.05	1YR	3.95	3.80	3.90

FX SWAP CLOSING						ND SPREAD			
기간	BID/OFFER	CLOSING	USD환산금리	전일대비	KORIBOR	SOFR	TENOR	BID	OFFER
						단위 : 전, % , %p			
						단위 : 전			
O/N	-6/-2	-4	3.47	-0.29	2.50	3.70000	1M MAR	-122	-118
T/N	-7/-3	-5	3.71	0.20	2.50	3.69925	1W*1S	-102	-96
1W	-34/-28	-31	3.57	0.11	2.50	3.69474	1*2	-135	-125
1S	-140/-130	-135	3.67	0.08	2.61	3.67672	1*3	-305	-295
3S	-455/-435	-445	3.97	0.03	2.81	3.68664	1*6	-755	-735
6S	-950/-890	-920	4.07	0.03	2.84	3.66758	1*9	-1165	-1135
1YR	-1720/-1620	-1670	4.12	0.01	2.97	3.62072	1*12	-1490	-1460

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)

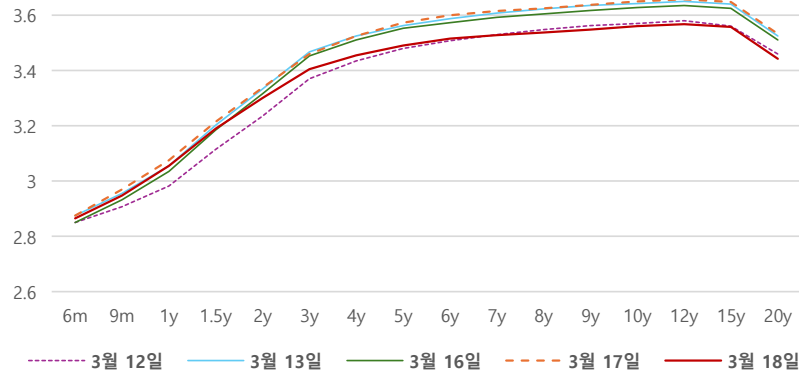
IRS 데일리 증가

3월 18일

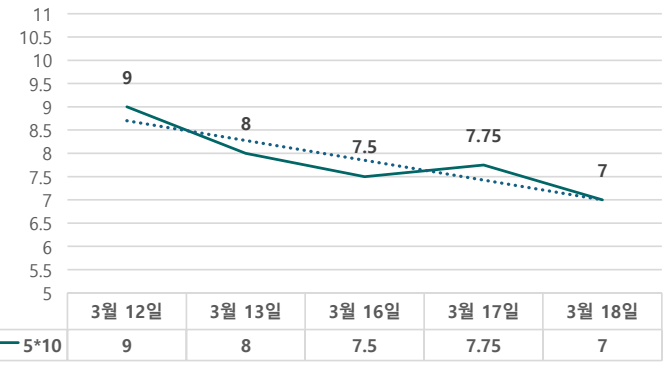
단위 : %, bp

구분	증가	전일대비
6m	2.8650	-1.00
9m	2.9475	-2.25
1y	3.0550	-2.00
1.5y	3.1900	-2.50
2y	3.3000	-3.75
3y	3.4050	-5.50
4y	3.4550	-7.00
5y	3.4900	-8.25
6y	3.5150	-8.50
7y	3.5275	-8.75
8y	3.5375	-8.75
9y	3.5475	-9.00
10y	3.5600	-9.00
12y	3.5675	-9.00
15y	3.5575	-9.00
20y	3.4425	-9.00

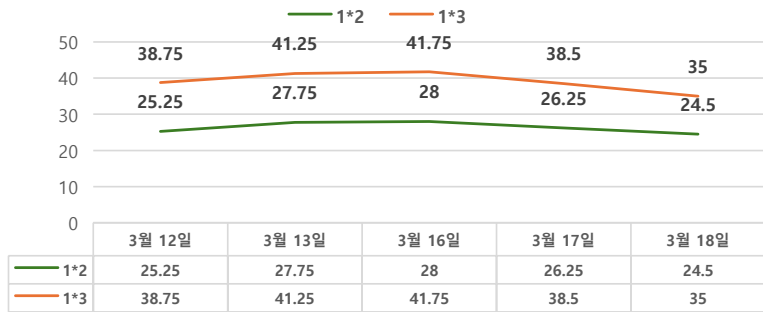
IRS 증가



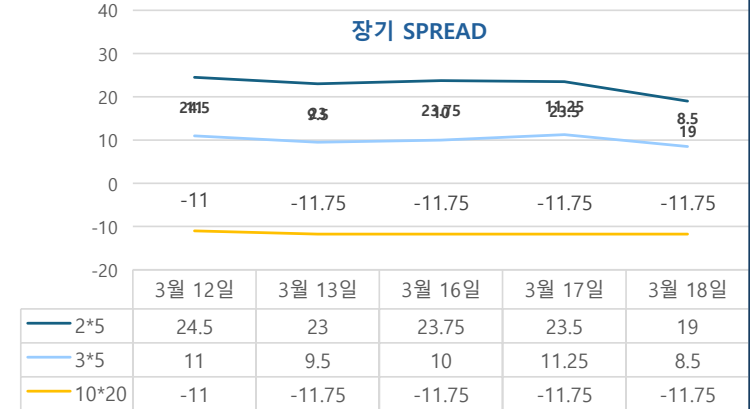
5*10 SPREAD



단기 SPREAD



장기 SPREAD

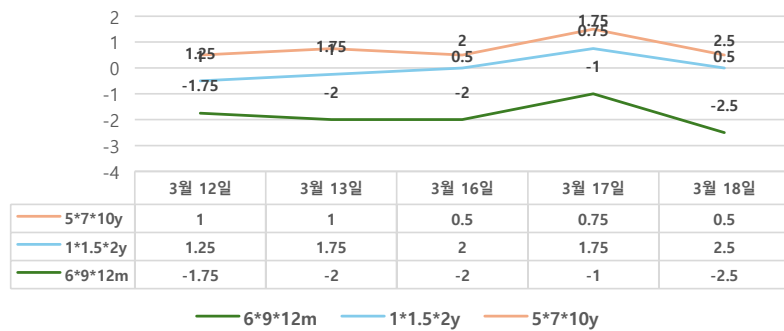


IRS 주요 커브

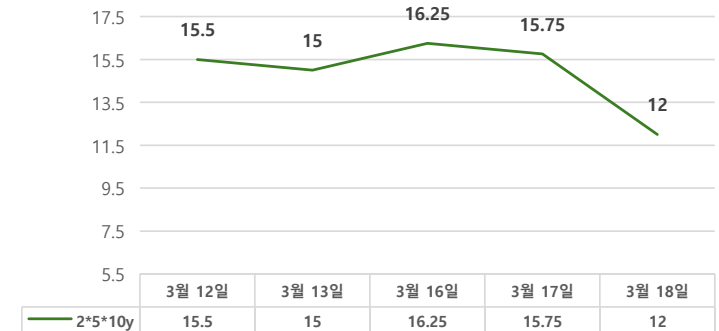
SPREAD

구분	증가	전일대비
1*2y	24.50	-1.75
1*3y	35.00	-3.50
2*5y	19.00	-4.50
3*5y	8.50	-2.75
5*10y	7.00	-0.75
10*20y	-11.75	0.00

주요 FLY



2*5*10y FLY



IRS 주요 커브

FLY

구분	증가	전일대비
6m*9m*1y	-2.50	-1.50
1*1.5*2y	2.50	0.75
2*5*10y	12.00	-3.75
5*7*10y	0.50	-0.25