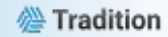


Market Daily Report

2026.03.24(화)



레포	은행 및 자산운용사 매수세 강해 일반채 수급 무난했으며, 공모주 청약자급 일부 운용돼 회사채 정체도 이른 시간에 해소되었음. 장 초반부터 시중은행, 증권사 저금리 매도 대기하였고, 장중 잉여 분위기 형성되어 체결금리 소폭 하락하였음.
채권	한국 : 국고채 금리 전 구간 일제히 금등 마감. 대외 금리 금등과 국제 유가의 배럴당 100달러 돌파로 인플레이션 공포가 확산된 가운데, 자기 한국은행 총재 후보자로 신현승 BIS 국장이 지명되며 추가 금리 인상 가능성이 제기되자 시장 전반에 패닉 셀링이 나타난 영향. 달러-원 환율이 금융위기 이후 최고치인 1,517.30원을 기록하며 '셀 코리아' 심리가 극대화된 가운데, 외국인인 3년 국채선물을 8천 계약 이상 순매도하며 금리 상승을 주도. 특히 10년 국채선물이 '원빅' 이상 폭락하며 3년물 금리가 2년 3개월 만에 3.6%대를 기록하는 등 글로벌 대비 독보적인 약세 흐름을 보이며 마감. 미국 : 미 국채 금리 하락 마감. 장 초반 이란 전쟁 관련 불확실성으로 미 국채 금리가 상승했으나, 이후 트럼프가 이란 관련 군사 행동을 5일 유예하면서 금리 하락 전환. 10년물 금리는 장중 4.42% 터치 후 하락 전환, 2년물은 4.022%까지 상승 후 장중 3.79%까지 금락. 중동 전쟁 관련 불확실성 지속되며 변동성은 여전히 큰 상황. 한편 NDF는 현물종가 대비 30.45원 하락한 1485.50원을 기록.
MONEY	4월 초 만기의 대만계 스왑-1주 구간은 3.90 레벨에서마켓 체결된 이후 3.91~3.92까지 추가 상승을 시도하며, 기존 대만계 1개월 펀딩 선인 3.95 수준까지 레벨이 열려 있는 모습. 1달은 3.97까지 상승하며 4.00 레벨 진입을 목전에 두고 있으며, 2~3달 구간 또한 기존 4.10대 중반에서 4.18~4.19 수준까지 차입 시도가 이어지면서 4.20 레벨 진입 가능성이 확대되는 중. 전일 1년 Term SOFR 금리가 11bp 이상 상승 고시된 영향으로, 6개월 이상의 장기 구간에서는 1년물 기준 4.25 수준의 오픈가 제시되었으며, 일부 유럽계 본점에서는 4.25~4.30 레벨까지 차입 시도가 나타나는 등 전주 대비 대략 10~15bp 수준으로 펀딩 레벨 상향 됨. 한편, 4.00 내외에 머물러 있는 한국계 6개월~1년 펀딩 금리와 시장 금리 간 격차가 점차 확대됨에 따라, 한국계 한테로의 장기 구간 오픈 제시는 여전히 원활하지 않은 상황.
FX SWAP	3월 23일 외환 스왑 시장은 미국 채권 금리 상승과 에셋스왑 물량 출회가 겹치며 중장기물 중심으로 하락함. 1년물(12M)은 FOMC 이후 금리인상 배팅 강화에 따른 미 국채 금리 상승 영향으로 시초가 대비 0.60원 금락한 -17.10원에 마감했고, 6개월물(6M)도 에셋스왑 오픈 압력에 0.30원 하락한 -9.50원을 기록한 반면, 1개월물(1M)은 0.15원 상승한 -1.35원에 거래를 마감. 현물환 달러-원 환율은 트럼프 대통령의 48시간 내 호르무즈 해협 개방 최후통첩과 이란의 완전 봉쇄 맞대응에 WTI 100달러 돌파, 외국인의 사흘 연속 조단 위주 주식 순매도가 겹치며 전장 대비 16.70원 급등한 1,517.30원으로 금융위기 이후 17년래 최고치를 경신함. 외환 스왑 시장에서 장기를 하락은 미 국채 금리 상승에 IRS가 크게 올랐으나 달러 유동성이 양호한 가운데 CRS 상승폭이 제한되면서 베이스가 확대된 영향이 컸으며, 수급 경색보다는 금리 경로에 대한 시장 평가가 장기 구간 하방 압력의 요인으로 보임.
IRS	전일 IRS는 상승 마감. 중동발 지정학적 리스크에 따른 국제유가 및 환율의 기록적인 급등 속, 차기 한은 총재 지명으로 촉발된 금리 인상 우려와 국제선물 원빅 이상의 폭락세가 맞물리며 채권 및 스왑 전 구간이 패닉 셀링에 가까운 동반 급등세로 마감함. 장 초반부터 레벨이 계속해서 상승하며, 단기적으로 비디쉬한 분위기를 보이며 9개월이 12-13레벨, 1년이 29-30레벨에 계속해서 거래됨. 또한 5년쪽으로 2*5년이 13.5에 여러 차례 거래되었으며 5년이 74/73에 대치되다가 73에 거래되고 비드온 분위기를 보임. 오후 들어 장기쪽으로 10*12년이 -2/-2.25에 대치되다 -2.25에 거래되고 비드온 분위기를 보였으며, 10*20년이 ND로 -18-22오픈로 내려오며 초장기쪽 커브가 플랫닝됨. 2*5년이 14에 여러 차례 거래, 3*4년이 05/4.5에 계속해서 대치되면서 중단기쪽 커브 레벨이 변동되었으며, 6*12개월이 38.5에 거래되고 비드온 분위기를 보임. 장 막판 20년이 62.5-62오픈까지 내려오며 초장기쪽 레벨이 내려왔으며, 1.5년 오픈가 내려오며 62에 여러 차례 거래됨. 마감 이후 1.5년이 61.5-62이 레벨에 여러 차례 거래됨.

단기자금시장						전일 미국 국채 금리			
레포 거래잔액	MMF 잔고	레포금리	플금리(C2)	기준금리	CD(91일)	금리		전일대비	
단위 : 조 원						단위 : bp			
						한국시간 오전 07:05 기준			
2026.03.17(화)	275.0	247.4	2.51%	2.510%	2.50%	2.83%	2년물	3.856%	-4.80
2026.03.18(수)	271.5	248.9	2.49%	2.521%		2.83%	5년물	3.969%	-4.10
2026.03.19(목)	272.3	248.1	2.51%	2.536%		2.83%	10년물	4.346%	-3.60
2026.03.20(금)	273.3	246.2	2.51%	2.525%		2.81%	30년물	4.916%	-2.40
2026.03.23(월)	272.5		2.51%	2.532%		2.81%	10Y-2Y	49.0	0.01

국내 금융시장 동향			전일 외국인 순매수 순매도			오늘의 채권		
항목	지표	전일대비	만기	종목	금액	채권 발행	채권 만기	채권 입찰
금투원 최종요가수익률			단위 : 억 원			단위 : 억 원		
KOSPI	5,405.75	-375.45	31.03.10	국고 26-3	3,800	여전채 1,500	여전채 1,100	국고채 20년 6,000억원 입찰
KOSDAQ	1,096.89	-64.63	27.03.10	외평채	1,250	회사채 3,695	회사채 2,910	
달러-원	1,486.70원	-18.00원	56.03.10	국고 26-2	576	통안채 5,000	통안채 5,000	
국고3Y	3.617%	20.7	26.12.10	국고 23-10	-1,300	공사채 9,494		
국고10Y	3.879%	14.3	27.09.10	국고 25-6	-1,400			
국고10Y-3Y	26.2	-6.4	26.12.12	산금채	-2,000			

Money Market Closing									
기간	KOREAN/FOREIGN		증가	전일대비	기간	CHINESE		증가	전일대비
단위 : % , %p									
O/N	3.65	3.55	3.63	0.01	O/N	3.73	3.65	3.69	0.00
T/N	3.66	3.56	3.64	0.01	T/N	3.73	3.65	3.70	0.00
1W	3.95	3.85	3.90	0.16	1W	3.90	3.80	3.85	0.10
1S	4.00	3.90	3.96	0.02	1S	3.95	3.85	3.90	0.01
3S	4.20	4.00	4.15	0.05	3S	4.02	3.92	3.97	0.00
6S	4.20	4.00	4.15	0.10	6S	4.05	3.90	3.97	0.02
1YR	4.35	4.00	4.25	0.20	1YR	4.05	3.90	3.98	0.05

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	3.45	-0.09	2.50	3.62000	1M MAR	-120	-116
T/N	-6/-2	-4	3.45	-0.25	2.50	3.62175	1W*1S	-98	-92
1W	-31/-25	-28	3.45	-0.11	2.50	3.63227	1*2	-160	-150
1S	-140/-130	-135	3.58	-0.11	2.60	3.67786	1*3	-310	-300
3S	-455/-435	-445	3.96	0.00	2.80	3.70623	1*6	-780	-760
6S	-980/-920	-950	4.07	0.02	2.84	3.72813	1*9	-1195	-1165
1YR	-1760/-1660	-1710	4.16	0.05	3.00	3.75638	1*12	-1555	-1525

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)

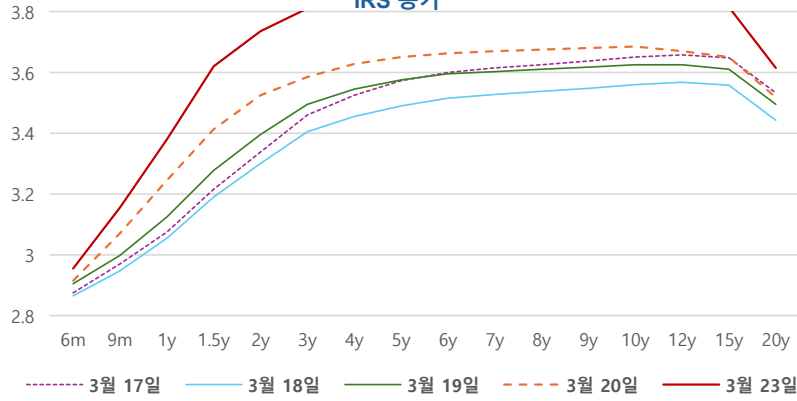
IRS 데일리 증가

3월 23일

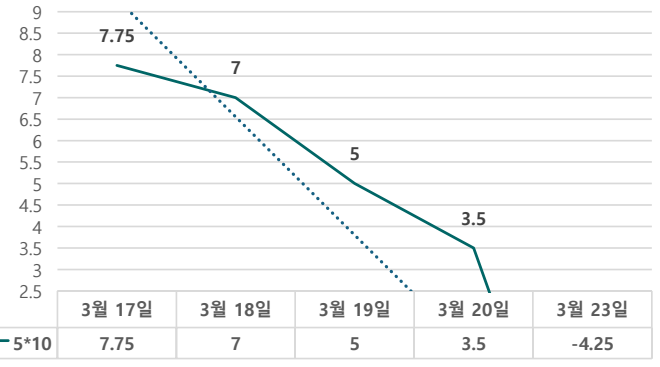
단위 : %, bp

구분	증가	전일대비
6m	2.9550	4.00
9m	3.1550	8.50
1y	3.3800	13.50
1.5y	3.6200	20.75
2y	3.7350	21.00
3y	3.8100	22.50
4y	3.8600	23.25
5y	3.8825	23.25
6y	3.8775	21.50
7y	3.8650	19.50
8y	3.8575	18.25
9y	3.8525	17.25
10y	3.8400	15.50
12y	3.8175	14.75
15y	3.8150	16.50
20y	3.6150	9.75

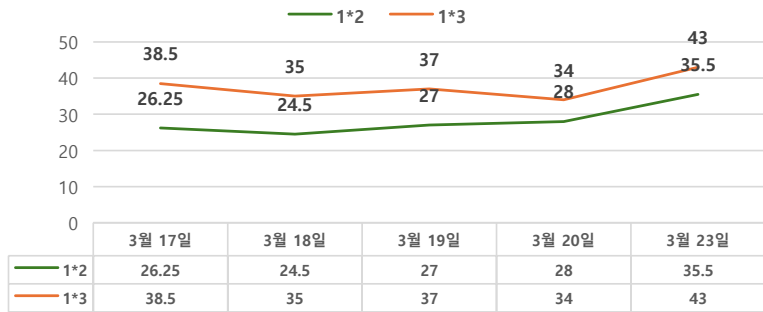
IRS 증가



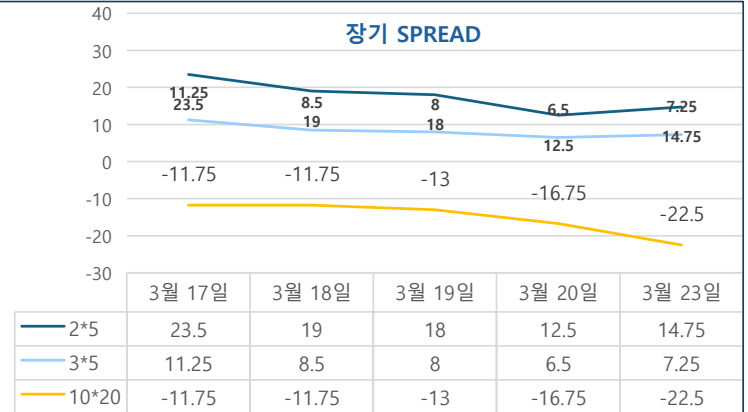
5*10 SPREAD



단기 SPREAD



장기 SPREAD

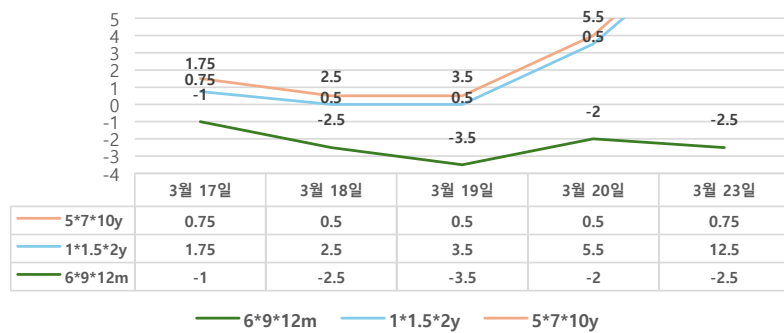


IRS 주요 커브

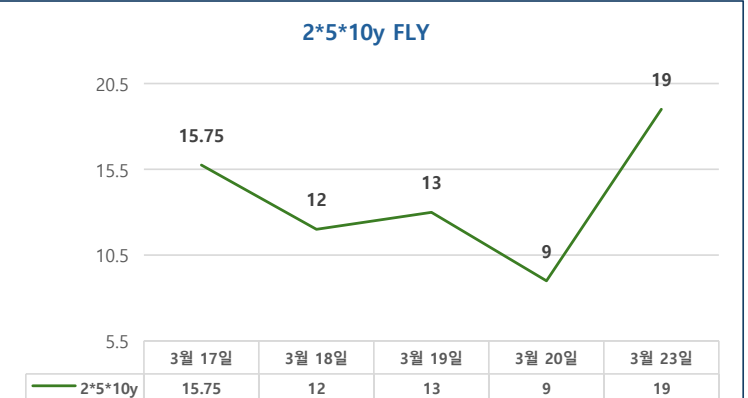
SPREAD

구분	증가	전일대비
1*2y	35.50	7.50
1*3y	43.00	9.00
2*5y	14.75	2.25
3*5y	7.25	0.75
5*10y	-4.25	-7.75
10*20y	-22.50	-5.75

주요 FLY



2*5*10y FLY



IRS 주요 커브

FLY

구분	증가	전일대비
6m*9m*1y	-2.50	-0.50
1*1.5*2y	12.50	7.00
2*5*10y	19.00	10.00
5*7*10y	0.75	0.25