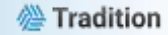


# Market Daily Report

2026.03.27(금)



<b>레포</b>	적수 잉여폭 확대됨에 따라 은행고유 매수세 강했으며, 자산운용사 및 은행신용 유동성 풍부하여 일반채·회사채 모두 조달 여건 양호하였음. 장중 증권사 저금리 매도 수요 크지 않아 잉여자금 해소 쉽지 않았고, 기일물 체결금리 소폭 하락 전환하였음.
<b>채권</b>	한국 : 국고채 금리는 보험권 혼조 마감. 간밤 미국과 이란 간 휴전 기대감 반영하며 강세 출발. WGBI 편입을 앞두고 채권시장 안정을 위해 재정경제부가 국고채 긴급 바이백을 실시하며 강세압력이 가해짐. 다만 이후 바이백 대상 종목에 지표물 및 바스켓 채권 포함되지 않은 것으로 나타나며, 강세 폭 축소. 또한, 4월 국고채 발행계획에 대한 실망감과 대외 금리 상승 흐름, 환율 부담 연동으로 강세 폭 되돌리며 보험권 마감. 미국 : 미 국채 금리 모두 상승 마감. 트럼프 대통령의 대이란 강경 발언에 따른 휴전 기대 약화 영향. 또한 독일 은행 총재의 금리 인상 가능성 언급에 독일 국채 금리가 상승했고, 이에 연동되며 미 국채 금리 상승 압력 확대. 미 노동부에 따르면 주간 신규 실업보험 청구건수는 21만건으로 예상치 부합. 440억달러 규모의 미 국채 7년물 입찰은 2.43배의 응찰률 속에, 발행 전 거래 수익률을 0.8bp 상회한 4.255%로 결정.
<b>MONEY</b>	이란이 미국과 종전 협상을 부인하면서 양국가간 종전 요구사항 사이의 간극이 심해지며 이로인한 불확실성이 지속되고 있으며, 전쟁 여파가 지속되며 미국 경제 전망도 악화되고 있음. 주요 기관들은 올해 물가 상승률이 연준의 목표치인 2%를 넘어 3%에 가까워질 것이라 예상 하며 인플레이션 및 실업률 전망을 높게 상향 조정. 주요국 중앙은행들의 매파적 스탠스도 점진적으로 강해지고 있으며 CME Fed watch 에 따르면 연준은 올해 12월 회의 에서 25bp 인상 가능성을 30% 까지 예상 반영 하며, 어제에 비해 10% 더 상승 반영되어짐. 금일 머니마켓은 분기말 넘기는 비중국계 위주 1주~1달 구간 4.00% 전후로 형성이되며 편입이 이루어지며, 중국계 기준 1달 4.00, 3달 4.07-4.02 수준으로 체결, 유럽계 네임들 또한 1년 기준 4.20% 언더로 하향 조정되서 나오던 네임들이 오후 런던장 진입되며 최대 4.25% 까지 다시 상향 조정되서 차입 시도를 보이는중. 일부 유럽계 네임 1년 4.19 체결 리포트.
<b>FX SWAP</b>	3월 26일 외환 스와프 시장은 풍부한 달러 유동성으로 전 구간에서 상승함. 1년물(12M)은 시초가 대비 0.20원 상승한 -16.50원에 마감했고, 6개월물(6M)은 -9.60원 보합, 1개월물(1M)은 역외 비드 유입과 스왑 환율 상승 영향으로 0.10원 오른 -1.25원에 거래를 마감함. 현물환 달러-원 환율은 마.이란 휴전안을 이란이 수용하지 않으면서 불확실성이 지속되는 가운데 외국인인 6거래일 연속 조단위 주식 순매도에 전장 대비 7.30원 오른 1,507.00원으로 3거래일 만에 1,500원대에 복귀함. 외환 스와프 시장 전반적으로 달러 유동성이 풍부한 상태가 유지되는 가운데 이를 원화로 전환하는 흐름이 나타나지 않고 있으며, 분기 말 수급 이벤트와 미국의 발전소 공격 유예 시한 만료가 다가오며 지정학 변수에 따른 변동성 확대 가능성이 있는 것으로 보임.
<b>IRS</b>	전일 IRS는 혼조세 마감. 재경부 5조 원 규모 긴급 바이백 및 중동 휴전 기대감에 강세 출발하였으나, 장중 지표물 제외에 따른 실망감과 대외 금리 상승 여파로 강세폭을 대부분 반납하며 단기 중심으로 상승, 플랫트닝 마감함. 장 초반 중단기쪽 테너가 강세를 보이며 5년이 77.5-77까지 오피가 내려오며 거래되었으며, 3년이 69.5레벨에 계속해서 거래되는 분위기를 보임. 오후 들어 국채선물이 강하게 상승, 강세 양상을 보이며 3년이 61.5-61레벨까지 크게 내려와 계속해서 거래되었으며, 2년이 58-53.5레벨까지 내려와 거래됨. 이후 강세폭의 되돌림을 보이며 2년이 56-58레벨까지 올라와 여러 차례 거래되었으며, 9개월이 4.5/04, 1년이 21.5/21에 9*12개월 레깅으로 대치되다 1년이 21.5에 거래됨. 또한 3년이 61.5-65비드까지 올라왔으나 거래 없이 리퍼되었다으며, 5년이 73/72.5에 여러 차례 거래되고 비드는 분위기를 보임. 장 막판 2년이 59에 초이스 분위기를 이루며 여러 차례 거래되었으며, 마감 이후 59.25까지 거래됨.

단기자금시장						전일 미국 국채 금리			
레포 거래잔액	MMF 잔고	레포금리	콜금리(C2)	기준금리	CD(91일)	금리		전일대비	
2026.03.20(금)	273.3	246.2	2.51%	2.525%	2.50%	2.81%	2년물	3.982%	9.30
2026.03.23(월)	272.5	247.1	2.51%	2.532%		2.81%	5년물	4.092%	11.30
2026.03.24(화)	272.1	247.2	2.52%	2.541%		2.81%	10년물	4.416%	8.20
2026.03.25(수)	272.6	245.8	2.52%	2.532%		2.82%	30년물	4.937%	3.30
2026.03.26(목)	270.5		2.52%	2.528%		2.82%	10Y-2Y	43.4	-0.01

국내 금융시장 동향			전일 외국인 순매수 순매도			오늘의 채권		
항목	지표	전일대비	만기	종목	금액	채권 발행	채권 만기	채권 입찰
KOSPI	5,460.46	-181.75	28.03.10	국고 26-1	4,710	은행채 4,000	은행채 7,800	
KOSDAQ	1,136.64	-22.91	27.03.10	국고 25-1	1,574	여전채 7,370	여전채 9,730	
달러-원	1,508.00원	6.30원	27.03.10	국고 27-3	1,037	회사채 5,220	회사채 210	
국고3Y	3.552%	-0.6	28.12.10	국고 18-10	-300		공사채 2,700	
국고10Y	3.865%	0.6	53.03.10	국고 23-2	-840			
국고10Y-3Y	31.3	1.2	27.03.10	국고 22-1	-3,275			

Money Market Closing									
기간	KOREAN/FOREIGN		증가	전일대비	기간	CHINESE		증가	전일대비
O/N	3.65	3.55	3.63	0.00	O/N	3.73	3.65	3.68	0.00
T/N	3.66	3.56	3.64	0.00	T/N	3.73	3.65	3.69	0.00
1W	4.05	3.90	3.99	0.00	1W	3.95	3.85	3.92	0.02
1S	4.05	3.90	3.99	0.00	1S	4.05	3.95	4.00	0.01
3S	4.25	4.05	4.13	-0.04	3S	4.10	3.95	4.05	0.00
6S	4.25	4.05	4.18	-0.02	6S	4.15	4.00	4.08	0.00
1YR	4.30	4.10	4.22	-0.05	1YR	4.15	4.00	4.10	0.00

FX SWAP CLOSING						ND SPREAD			
기간	BID/OFFER	CLOSING	USD환산금리	전일대비	KORIBOR	SOFR	TENOR	BID	OFFER
O/N	-6/-2	-4	3.52	-0.19	2.50	3.63000	1M MAR	-117	-113
T/N	-13/-9	-11	3.44	-0.03	2.50	3.63150	1W*1S	-95	-90
1W	-30/-23	-26	3.45	-0.09	2.50	3.64047	1*2	-140	-130
1S	-130/-120	-125	3.64	-0.01	2.60	3.67636	1*3	-310	-300
3S	-440/-430	-435	4.04	0.02	2.82	3.71082	1*6	-805	-785
6S	-990/-930	-960	4.25	0.08	2.88	3.74886	1*9	-1205	-1175
1YR	-1700/-1600	-1650	4.31	0.07	3.10	3.81141	1*12	-1480	-1450

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>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)

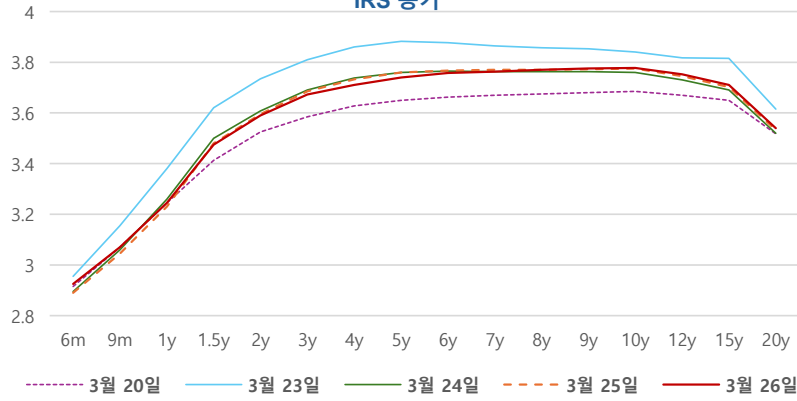
IRS 데일리 증가

3월 26일

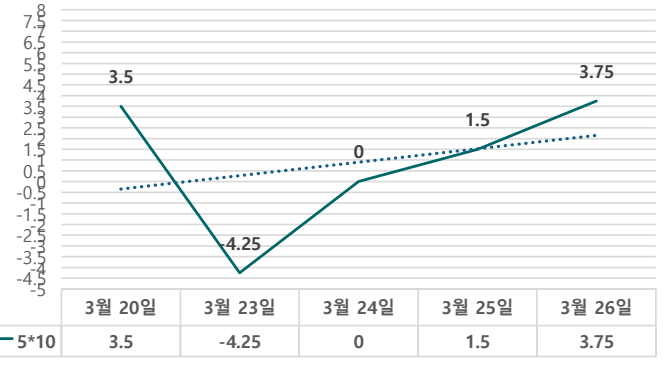
단위 : %, bp

구분	증가	전일대비
6m	2.9250	3.50
9m	3.0700	2.50
1y	3.2450	1.50
1.5y	3.4750	-0.50
2y	3.5900	-0.50
3y	3.6725	-1.25
4y	3.7100	-2.25
5y	3.7400	-2.00
6y	3.7575	-1.00
7y	3.7625	-0.75
8y	3.7700	0.00
9y	3.7750	0.25
10y	3.7775	0.25
12y	3.7525	0.75
15y	3.7100	0.75
20y	3.5400	0.75

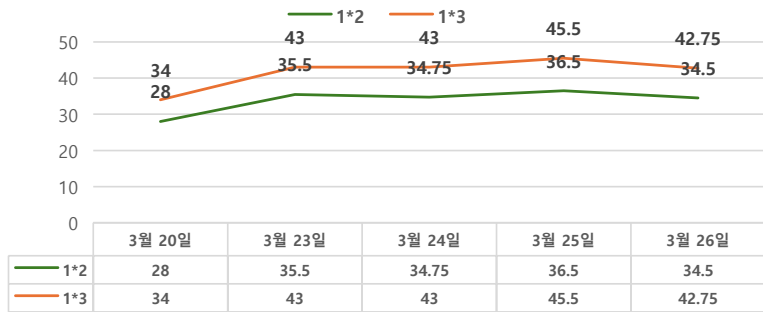
IRS 증가



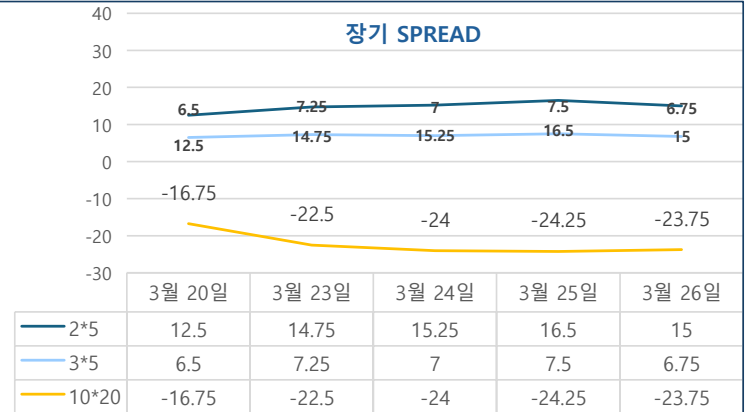
5\*10 SPREAD



단기 SPREAD



장기 SPREAD

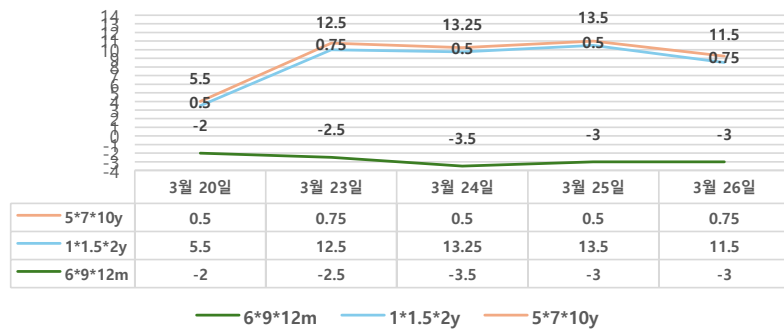


IRS 주요 커브

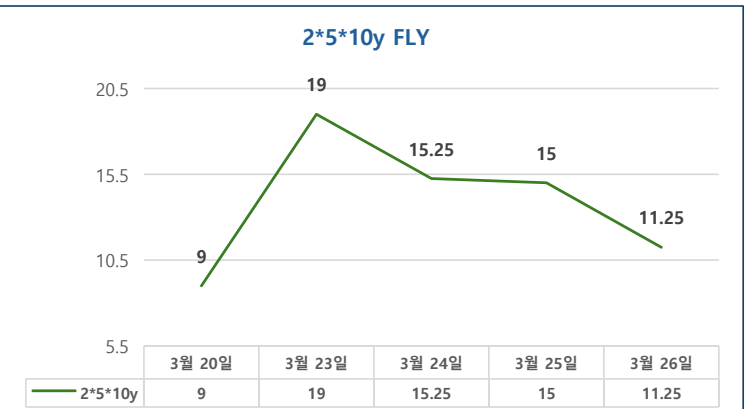
SPREAD

구분	증가	전일대비
1*2y	34.50	-2.00
1*3y	42.75	-2.75
2*5y	15.00	-1.50
3*5y	6.75	-0.75
5*10y	3.75	2.25
10*20y	-23.75	0.50

주요 FLY



2\*5\*10y FLY



IRS 주요 커브

FLY

구분	증가	전일대비
6m*9m*1y	-3.00	0.00
1*1.5*2y	11.50	-2.00
2*5*10y	11.25	-3.75
5*7*10y	0.75	0.25