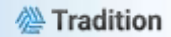


Market Daily Report

2026.03.31(화)



레포	월말 환대 대기자금 유효하여 자산운용사 및 은행신차 유동성 풍부했으며, 은행고유 매수세 강해 장 초반부터 저금리 매칭되었음. 회사채 및 기일물 매도 이른 시간에 해소되었고, 장중 추가 매도 많지 않아 막판까지 잉여자금 해소 쉽지 않았음.
채권	한국 : 국고채 금리 하락 마감. 전쟁 장기화 우려와 국제 유가 상승 여파 속에서 국고채 3년물 금리는 하락하고 10년물 금리는 상승하며 혼조세로 출발함. 오전 진행됐던 2년물 입찰은 3.50%에 3조원 낙찰. 그러나 오후 들어 국고채 10년물 금리가 완연한 강세로 돌아섬. 전 거래일 미국 국채 금리의 강세로 단기 구간을 중심으로 수급 부담이 다소 완화되었음. 미국 : 미 국채 금리 전 구간 하락 마감. 이란 전쟁 개시 후 고조됐던 유가발 인플레이션 우려에서 경제성장 둔화 우려로 이슈가 전환되는 모습. 다만 WTI는 102달러에서 마감하며 에너지 가격 부담은 여전히 잔존. 파월 의장은 기대 인플레이션이 단기 이후에는 잘 고정된 것으로 보이며, 현재 심각한 수준이 아니라고 발언. 에너지 가격 충격은 대체로 빠르게 발생하고 사라지는 경향이 있다는 발언을 통해 금리인상 기대감이 낮아지며 2년물 금리는 한때 3.807%까지 하락.
MONEY	이란과 미국의 중동 리스크가 장기화 될수 있다는 우려와 불안감이 지속됨에 따른 국제 유가 상승과 가중되는 위험회피 심리로 인플레이션 우려가 심화되며 연준의 금리 방향성이 패착적 기조를 띠고 있으며 시장은 현재 연말까지 대략 10bp 정도 수준의 금리 인상을 반영하고 있음. 이러한 중동 리스크 여파로 성장률이 감소하고 물가지수가 상승하는 스테그플레이션 위험이 글로벌로 제기 되고 있으며, 주요국 중앙은행들은 상황에 따른 긴밀한 조치를 보일것을 시사. 머니마켓은 분기말을 하루 앞두고 마지막 월커버 구간에 접중된 모습을 보이며, 초단기 부터 기간물까지 분기말 커버구간을 포함한 투데이, 탐 시작 벨류로 편입이 됨. 월커버 탐넥 구간 일부 일봉계 4.00% 체결, 중국계 3.90-3.85% 체결, 중국계 기준 3달 4.08-4.06, 1년 4.12 레벨로 편입이 되며, 대만계 기준 주일물 4.00% 전후 선으로 형성되어 3달 구간 4.20 까지 소폭 상승 체결.
FX SWAP	3월 30일 외환 스와프 시장은 장단기 구간에 엇갈린 흐름을 보임. 1년물(12M)은 미국 채권 금리 하락이 반영되며 시초가 대비 0.50원 상승한 -15.70원에 마감해 -15원대로 복귀했고, 6개월물(6M)도 0.10원 오른 -9.20원을 기록한 반면, 1개월물(1M)은 월말 개시 수급으로 높게 형성됐던 레벨이 정상화되며 0.15원 하락한 -1.35원에 거래를 마감. 분기말에 걸친 TN은 원호 결제 수요가 겹치며 장중 +0.20원 까지 상승했다가 +0.00원에서 마감하는 등 일시적 변동성이 큰 모습을 보임. 현물환 달러-원 환율은 마-이란 강대강 대치 지속과 후티 잠전 선언에 따른 중동 운송로 차단 우려, 외국인외 8거래일 연속 조단위 주식 순매도가 겹치며 전장 대비 6.80원 오른 1,515.70원에 마감함. 외환 스와프시장에서 장기물의 경우 최근 미국 금리 변동성이 확대되는 과정에서 CRS 금리가 미 국채 금리 움직임을 즉시 반영하지 못하면서 스와프포인트 등락이 큰 모습을 보임.
IRS	전일 IRS는 하락 마감. 전일 미 국채 금리 급등과 국제 유가 100달러 돌파에 따른 인플레이션 우려로 비디쉬한 분위기를 보이며 약세 출발했으나, 오후 들어 10년물 금리가 강세로 전환, 외인의 국채선을 순매수와 연동되어 하락 전환 및 볼플랫 기조를 보이며 마감함. 장 초반 3년이 71.5-71.75까지 비드가 올라오며 여러 차례 거래되고 오후엔 분위기를 보였으며, 5년이 79-80 레벨까지 거래되며 레벨이 올라오는 모습을 보임. 오후 들어 1*4년이 46/45에 대치되다가 46에 거래되었으며, 2*5년이 19.5/19에 대치되다가 19.25에 계속해서 거래되는 모습을 보이며 이후 19/18.75까지 대치됨. 3년이 65.5비드가 나오자마자 거래되고 비드는 분위기를 보임. 장 막판 9개월*1.5년이 39/38에서 38.75에 ND로 만나 거래되었으며, 2*5년이 오후가 내려오며 18.75까지 거래됨. 마감 이후 2*3년 10오퍼와 2년 57/55.75, 3년 67/65.75까지 대치되었으나 거래 없이 리퍼퓸.

단기자금시장						전일 미국 국채 금리			
레포 거래잔액	MMF 잔고	레포금리	콜금리(C2)	기준금리	CD(91일)	금리			전일대비
2026.03.24(화)	272.1	247.2	2.52%	2.541%	2.50%	2.81%	2년물	3.832%	-8.20
2026.03.25(수)	272.6	245.8	2.52%	2.532%		2.82%	5년물	3.988%	-8.40
2026.03.26(목)	270.5	244.4	2.52%	2.528%		2.82%	10년물	4.352%	-7.70
2026.03.27(금)	269.6	244.0	2.51%	2.518%		2.82%	30년물	4.914%	-5.40
2026.03.30(월)	269.7		2.50%	2.518%		2.82%	10Y-2Y	52.0	0.01

국내 금융시장 동향			전일 외국인 순매수 순매도			오늘의 채권		
항목	지표	전일대비	만기	종목	금액	채권 발행	채권 만기	채권 입찰
KOSPI	5,227.30	-211.57	28.03.10	국고 26-1	3,809	지방채 2,857	지방채 4,160	국고채 30년 48,000억원 입찰
KOSDAQ	1,107.05	-34.46	29.09.10	국고 24-7	2,033	은행채 2,100	은행채 9,554	
달러-원	1,518.20원	6.80원	27.03.10	국고 25-1	1,997	여전채 3,042	여전채 720	
국고3Y	3.542%	-4.0	27.12.10	국고 24-12	-608	회사채 5,400	회사채 440	
국고10Y	3.891%	-2.4	27.09.10	국고 22-8	-1,497	통안채 5,000	공사채 589	
국고10Y-3Y	34.9	1.6	26.06.10	국고 23-4	-2,000	공사채 6,627		

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	3.70	0.01
T/N	3.95	3.70	3.90	0.26	T/N	3.95	3.70	3.90	0.20
1W	3.90	3.70	3.80	-0.19	1W	3.95	3.85	3.90	-0.03
1S	4.03	3.93	3.95	-0.04	1S	4.05	3.95	4.00	0.00
3S	4.15	4.00	4.10	-0.01	3S	4.12	3.97	4.08	0.04
6S	4.20	4.05	4.15	-0.02	6S	4.15	4.00	4.10	0.03
1YR	4.25	4.10	4.20	-0.02	1YR	4.15	4.00	4.12	0.05

FX SWAP CLOSING						ND SPREAD			
기간	BID/OFFER	CLOSING	USD환산금리	전일대비	KORIBOR	SOFR	TENOR	BID	OFFER
O/N	-15/-5	-10	4.88	1.34	2.50	3.65000	1M MAR	-124	-120
T/N	-5/+5	0	2.50	-0.96	2.50	3.65054	1W*1S	-96	-90
1W	-29/-23	-26	3.38	0.20	2.50	3.65376	1*2	-135	-125
1S	-140/-130	-135	3.59	0.11	2.61	3.66774	1*3	-310	-300
3S	-440/-420	-430	3.97	0.02	2.84	3.69961	1*6	-800	-780
6S	-950/-890	-920	4.13	-0.01	2.92	3.74482	1*9	-1215	-1185
1YR	-1620/-1520	-1570	4.26	-0.03	3.19	3.82708	1*12	-1505	-1475

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)

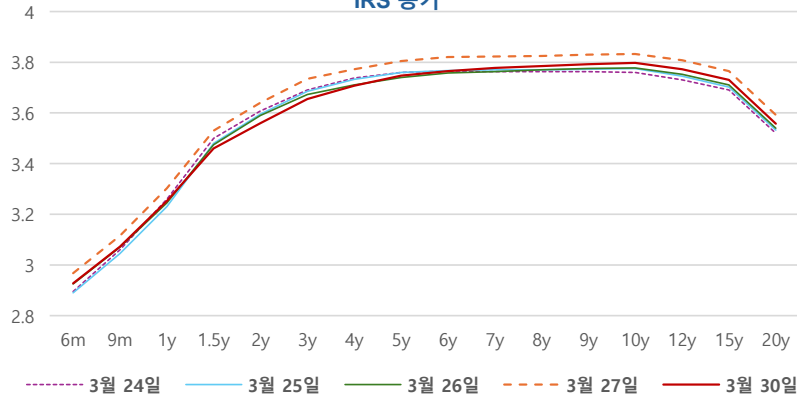
IRS 데일리 증가

3월 30일

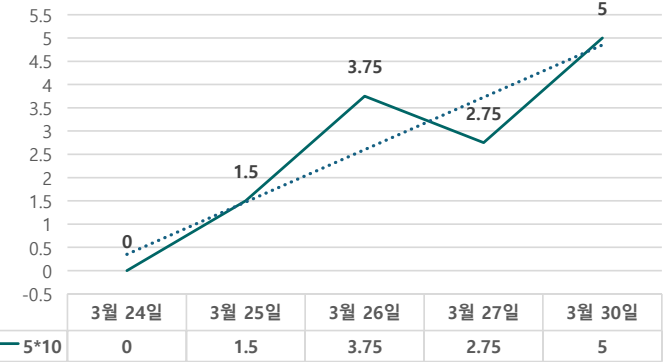
단위 : %, bp

구분	증가	전일대비
6m	2.9275	-4.00
9m	3.0725	-4.25
1y	3.2525	-5.00
1.5y	3.4600	-7.00
2y	3.5600	-8.00
3y	3.6550	-8.00
4y	3.7075	-6.50
5y	3.7475	-5.75
6y	3.7650	-5.50
7y	3.7775	-4.50
8y	3.7850	-4.00
9y	3.7925	-3.75
10y	3.7975	-3.50
12y	3.7725	-3.50
15y	3.7300	-3.50
20y	3.5575	-3.50

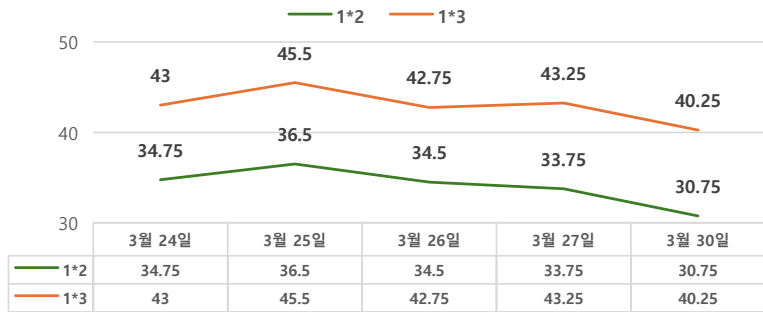
IRS 증가



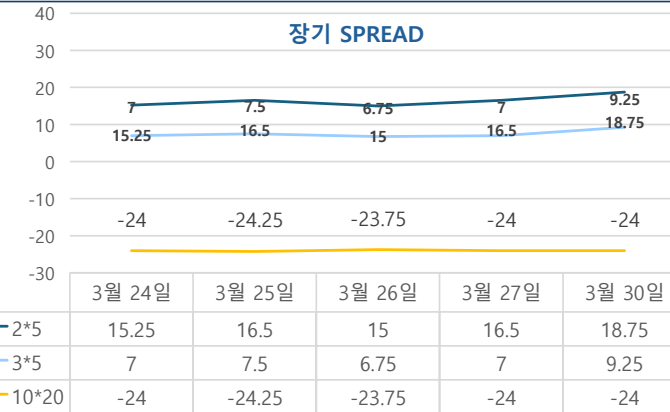
5*10 SPREAD



단기 SPREAD



장기 SPREAD

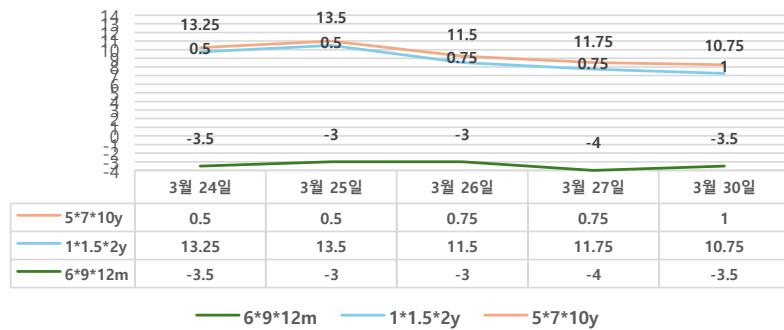


IRS 주요 커브

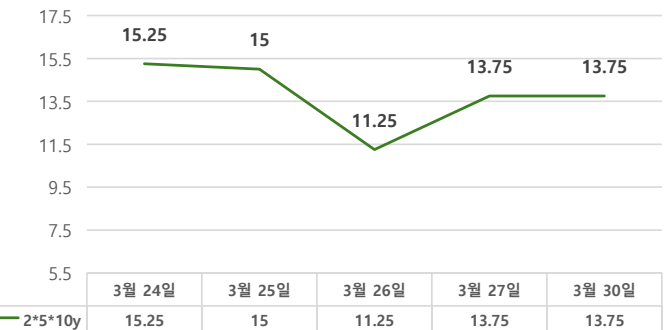
SPREAD

구분	증가	전일대비
1*2y	30.75	-3.00
1*3y	40.25	-3.00
2*5y	18.75	2.25
3*5y	9.25	2.25
5*10y	5.00	2.25
10*20y	-24.00	0.00

주요 FLY



2*5*10y FLY



IRS 주요 커브

FLY

구분	증가	전일대비
6m*9m*1y	-3.50	0.50
1*1.5*2y	10.75	-1.00
2*5*10y	13.75	0.00
5*7*10y	1.00	0.25