

Market Daily Report

2026.09.02(수)



레포	한은RP매입(6조·14일물)과 공자기금 유입 기대감으로 금리 소폭 하락(3.05%→3.04%)했으나 월초 설정자금 규모 크지 않아 수급 호전되지 못했음. 전일대비 은행고유 매수 규모 감소하여 막판까지 조달 정체 지속됐으며, 장중 부족세 강해 체결금리 상승하였음.
채권	한국 : 국고채 금리는 전구간 상승 마감. 미국과 이란의 무력 충돌 재개로 국제유가가 상승하고 미국과 일본 및 호주 국채 금리가 오르면 국내 채권시장에도 약세 압력이 이어짐. 내년도 국고채 발행 규모가 222조8천억원으로 시장 예상보다 다소 많았던 가운데 30년물 입찰 부담과 외국인인 3년 국채선물 1만8천364계약 순매도가 겹치며 30년물 금리는 10.0bp 급등함. 국내 채료가 상당 부분 소진된 가운데 시장은 액슨출 이후 이어지는 미국 금리 상승세와 미·이란 충돌 및 미국 고용지표를 주시하는 모습. 미국 : 미 국채금리는 전 구간 상승 마감. 미국과 이란의 무력 충돌이 격화되면서 WTI가 5.20% 급등해 배럴당 90달러를 돌파한 가운데 인플레이션 우려가 금리 상승 압력으로 작용함. 주요국 국채금리도 동반 상승한 가운데 미 10년물 금리는 장중 4.80%를 기록하며 2015년 1월 이후 최고치를 경신함. 8월 ISM 제조업 PMI와 7월 JOLTS 구인 건수는 예상치를 밑돌았지만 유가 급등 영향에 시장 반응은 제한됨. 시장은 9월 금리 인상 가능성을 68.2%로 높여 반영함.
MONEY	미 연준의 9월 기준금리 인상 기대가 높아지고 있는 중. 케빈 워치 연준 의장의 매파적 발언으로 9월 FOMC에서 25bp 이상 금리 인상 가능성이 66.1%까지 상승했으며, 일주일 전 41.4%에서 크게 높아진 수준. 여기에 미/이란 간 군사 충돌 재개로 국제유가가 약 3% 상승하면서 인플레이션 우려가 재차 확대된 점도 추가 긴축 기대를 뒷받침하고 있음. 이에 따라 시장은 연준이 물가 안정을 위해 현 기준금리 수준에서 추가 인상에 나설 가능성을 높게 반영하고 있으며, 이번 주 발표되는 고용지표와 향후 물가 지표가 9월 금리 결정의 핵심 변수가 될 전망이다. 1일 테코마켓, 월이내 만기의 워크 구간을 중심으로 1주 3.70~3.73, 2주 3.77 수준에서 마켓 오퍼가 대기 되며 네임블 거래가 이어졌으며, 1주는 중국계 3.70, 비중국계 3.65~3.68 수준에서 주된 레벨을 나타냄. 분기 커버 및 10월 초 중화권 국경절 연휴 영향으로 1달 구간에서는 다수 네임으로부터 3.83~3.88 수준에 자금 확보가 시도된 가운데, 일부 말레이시아계 및 중국계는 3.90까지 차입 시도 됨. 이외 중국계 2달 3.97, 3달 4.07~4.10, 대만계 2달 4.16, 3달 4.21~4.22 수준에서 마켓 체결되며, 연이내 만기 구간을 중심으로 시장 움직임이 지속됨. 한편 연준의 금리 인상 가능성이 높아지면서 전일 Term SOFR도 3달 4bp, 6달 7bp, 1년 9bp 각각 상승 고지 됨. 특히 중국계 1년은 그동안 4.30~4.33 수준에서 오퍼 대기가 지속되어 왔으나, 금일 몇몇 주요 네임으로부터 4.30 이상으로 1년 펀딩 수준을 높이면서, 그간 상대적으로 낮은 레벨을 유지 해오던 중국계 장기 구간을 중심으로 레벨 상승 조짐이 나타남.
FX SWAP	9월 1일 외환 스왑프 시장은 매파적이었던 액슨출 연설 여파가 추가로 이어지지 않는 가운데 단기물을 중심으로 전일 하락분을 일부 되돌리며 구간별 혼조세를 보임. 1년물(12M)은 시초가와 동일한 -8.50원에 마감해 지난주 후반 조정이 일단락된 모습을 보임. 6개월물(6M)은 0.10원 내린 -4.20원으로 소폭 밀렸으나, 1개월물(1M)은 0.10원 상승한 -0.45원으로 하단을 지지하며 단기 구간이 완만히 반등함. 현물환 달러-원 환율은 8월 수출이 반도체 급증에 힘입어 역대 최대를 기록하고 무역흑자가 347억달러에 달하자 장 초반 1,364.30원까지 밀려 연저점을 경신했으나, 저가 매수와 미 10년물 금리 상승·강달러에 낙폭을 되돌려 전일 대비 1.80원 오른 1,370.40원에 마감함. 외환 스왑프 시장은 대형 이벤트가 연달아 소화된 뒤 9월 FOMC를 앞두고 관망에 진입한 국면으로, 단기물은 셀엔바이 지지와 압박한 지준일 경계가 하방을 받치는 반면 장기물은 연준 인상 기대와 구조적 달러 공급 우려가 팽팽히 맞서며 방향성이 나오지 않는 흐름을 보임.
IRS	전일 IRS는 상승 마감. 미·이란 충돌 재발에 따른 국제유가 상승(WTI \$85.76)과 대외 금리 급등과 연동되어 전 구간 약세를 보임. 다만 현물 및 국채선물 시장의 급격한 약세 폭에 비해서는 전 구간에 걸친 외국인의 리시브 물량이 유입되며 현물 대비 상대적으로 하방 지지력을 형성하였던 모습. 장 초반부터 10년이 12.5-15비드로 계속해서 올라와 전반적인 커브 레벨이 꾸준히 상승하였으며, 6개월은 33-32오퍼로 내려왔고 이후 31거래 마켓 소식이 들리며 장기 테너에 비해 상대적으로 강세를 보였던 분위기. 3년이 국채선물과 연동되어 90비드가 나와 거래되었으며, 1.5년이 70.5-70오퍼로 내려와 레벨이 어느정도 되돌림을 보임. 오후 들어 다소 한산한 분위기 속 3개월 kofr OIS가 4.25비드로 올라와 단기 OIS 레벨이 움직였으며, 5*10년이 ND네임으로 13.5/12.25 레벨에 대체되었으나 거래 없이 리퍼워. 3*10년이 25-24.5오퍼로 내려와 전반적인 커브 레벨이 움직였으며, 1.5년이 69.5-69.75비드로 올라와 거래되고 오퍼온 분위기를 보임. 장 막판 5*10년이 12.75오퍼로 내려왔으며, 7*10년이 5.5비드가 나옴.

단기자금시장							전일 미국 국채 금리		
단위 : 조 원							한국시간 오전 07:05 기준		
	레포 거래잔액	MMF 잔고	레포금리	콜금리(C2)	기준금리	CD(91일)	금리	전일대비	단위 : bp
2026.08.26(수)	268.6	258.0	2.73%	2.771%	2.75%	2.97%	2년물	4.402%	5.80
2026.08.27(목)	271.7	260.2	2.98%	3.008%	3.00%	3.12%	5년물	4.557%	5.60
2026.08.28(금)	272.6	260.1	2.98%	3.021%		3.13%	10년물	4.799%	4.70
2026.08.31(월)	272.3	257.2	3.05%	3.056%		3.12%	30년물	5.275%	3.10
2026.09.01(화)	270.0		3.05%			3.12%	10Y-2Y	3970.0	-1.10

국내 금융시장 동향			전일 외국인 순매수 순매도			오늘의 채권		
금투입 최종호가수익률			단위 : 억 원			단위 : 억 원		
항목	지표	전일대비	만기	종목	금액	채권 발행	채권 만기	채권 입찰
KOSPI	6,835.80	15.78	56.09.10	국고 26-8	6,432	은행채 2100	은행채 2700	통안채 1년물 6000억원 입찰
KOSDAQ	821.25	-13.04	29.09.10	국고 24-7	2,000	회사채 950	여전채 1920	
달러-원	1,375.00원	7.00원	30.03.10	국고 25-3	1,993	공사채 2100	회사채 603	
국고3Y	3.878%	4.0	54.03.10	국고 24-2	-865		공사채 4100	
국고10Y	4.371%	5.8	26.12.10	국고 23-10	-2,000			
국고10Y-3Y	4930	180	31.03.10	국고 26-3	-4,810			

Money Market Closing									
단위 : %, %p									
기간	KOREAN/FOREIGN		증가	전일대비	기간	CHINESE		증가	전일대비
O/N	3.65	3.55	3.61	-0.01	O/N	3.65	3.62	3.64	-0.01
T/N	3.64	3.59	3.62	0.00	T/N	3.66	3.63	3.65	0.01
1W	3.72	3.62	3.66	-0.01	1W	3.73	3.68	3.70	0.00
1S	3.87	3.75	3.80	0.01	1S	3.89	3.84	3.85	0.03
3S	4.20	4.05	4.10	0.01	3S	4.07	4.02	4.06	0.03
6S	4.35	4.15	4.27	0.02	6S	4.17	4.07	4.16	0.03
1YR	4.60	4.40	4.48	0.03	1YR	4.35	4.25	4.30	0.03

FX SWAP CLOSING							ND SPREAD		
단위 : 전, %, %p							단위 : 전		
기간	BID/OFFER	CLOSING	USD환산금리	전일대비	KORIBOR	SOFR	TENOR	BID	OFFER
O/N	-3/1	-1	3.26	0.00	3.00	3.65000	1M MAR	-32	-28
T/N	-3/1	-1	3.32	-0.20	3.06	3.65176	1W*1S	-37	-27
1W	-12/-6	-9	3.34	-0.11	3.00	3.66232	1*2	-58	-48
1S	-50/-40	-45	3.42	-0.05	3.04	3.70808	1*3	-117	-107
3S	-185/-165	-175	3.69	0.00	3.20	3.80104	1*6	-335	-315
6S	-450/-390	-420	4.07	0.04	3.46	3.93606	1*9	-545	-515
1YR	-900/-800	-850	4.38	0.01	3.75	4.11437	1*12	-750	-710

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)

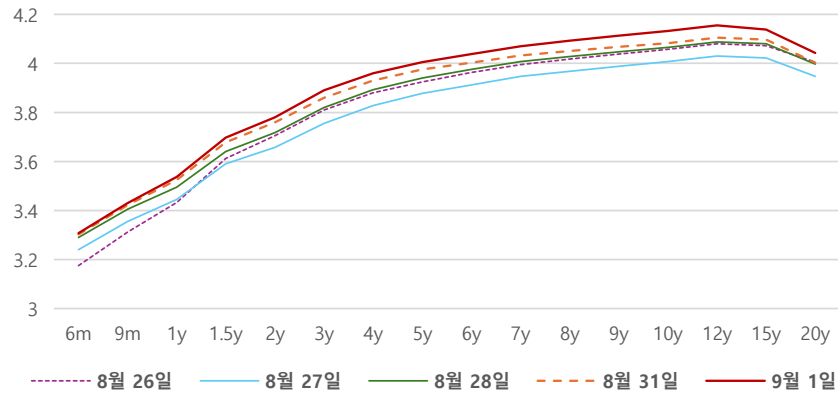
IRS 데일리 증가

9월 1일

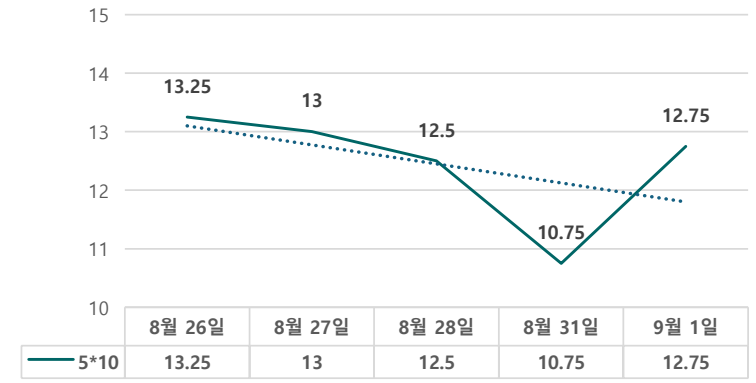
단위 : % bp

구분	증가	전일대비
6m	3.3075	0.50
9m	3.4300	0.75
1y	3.5375	1.25
1.5y	3.6975	2.00
2y	3.7800	2.00
3y	3.8900	3.00
4y	3.9600	3.00
5y	4.0050	3.00
6y	4.0375	3.50
7y	4.0700	3.75
8y	4.0925	4.25
9y	4.1125	4.50
10y	4.1325	5.00
12y	4.1550	5.00
15y	4.1375	4.00
20y	4.0425	4.00

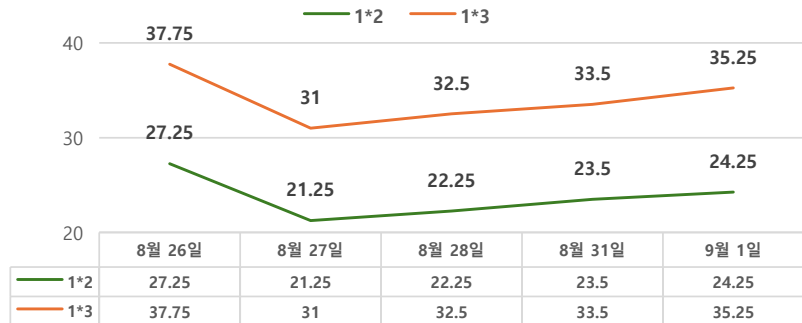
IRS 증가



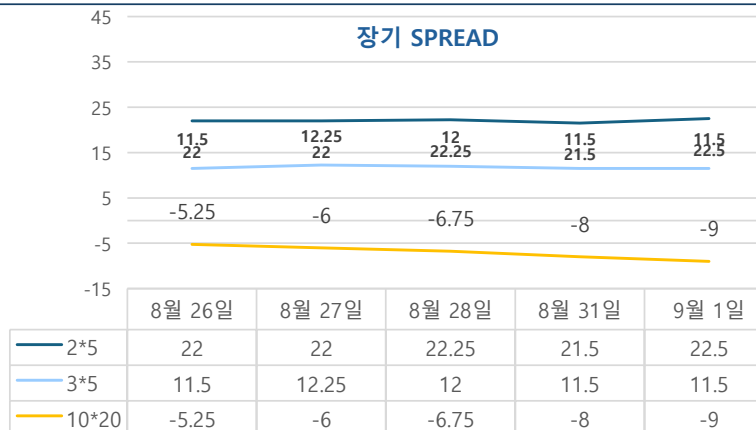
5*10 SPREAD



단기 SPREAD



장기 SPREAD

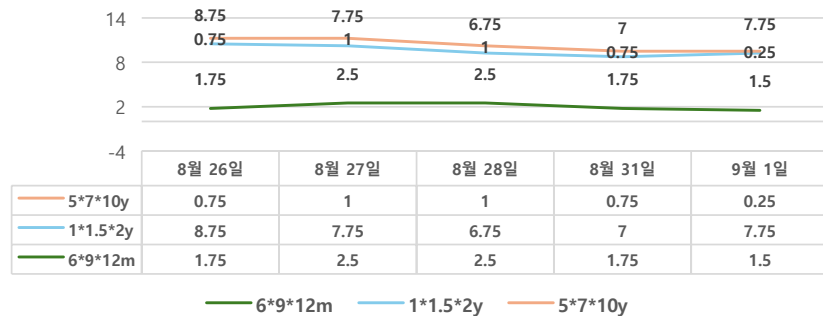


IRS 주요 커브

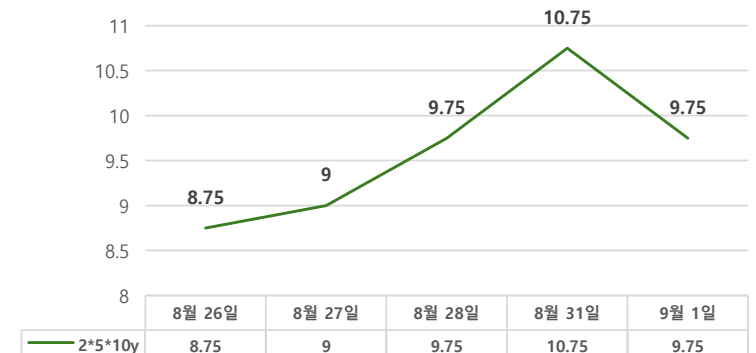
SPREAD

구분	증가	전일대비
1*2y	24.25	0.75
1*3y	35.25	1.75
2*5y	22.50	1.00
3*5y	11.50	0.00
5*10y	12.75	2.00
10*20y	-9.00	-1.00

주요 FLY



2*5*10y FLY



IRS 주요 커브

FLY

구분	증가	전일대비
6m*9m*1y	1.50	-0.25
1*1.5*2y	7.75	0.75
2*5*10y	9.75	-1.00
5*7*10y	0.25	-0.50