

Market Daily Report

2026.09.08(화)



레포	국고여유자금 환수에 따른 유동성 축소 우려로 레포금리 상승(2.95%→2.98%)했으며, 지준 마감 앞두고 은행 고유계정 조달 증가해 매수자금 이른 시간에 소진되었음. 초반 일부 저금리 매칭되기도 했으나 장중 수급 빠듯해져 체결금리 콜금리 수준으로 회귀하였고, 국채 만기 등 변수로 기일을 금리 상승하였음.
채권	한국 : 국고채 금리는 혼조 마감. 미국 8월 비농업 고용이 예상을 크게 웃돌며 미 국채 금리가 상승한 데다 아시아장에서 호주와 일본 국채 금리도 오르고 국내 증시까지 급등하면서 중단기들에 약세 압력이 이어짐. 다만 달러-원 환율이 급락하고 외국인도 3년과 10년 국채선물을 각각 약 1만4천계약과 3천계약 순매수하면서 금리 상승폭을 제한했고 30년물은 소폭 하락함. 시장은 고용 서프라이즈보다 주 후반 미국 물가지표가 FOMC 결정에 더 중요하다고 보고 대외 금리와 환율 흐름을 주시하는 모습. 미국 :미 국채시장은 '근로자의 날'에 휴장.
MONEY	미국의 8월 비농업부문 고용이 예상치를 크게 웃도는 16.2만 명 증가하고 실업률도 4.1%로 유지되면서 노동시장의 견조한 흐름이 확인됨에 따라 9월 FOMC 금리 인상 기대가 강화 됨. 고용지표 발표 직후 시장의 9월 금리 인상 확률은 55%에서 65%까지 상승했으나 이후 57% 수준으로 하락했으며, 연준 내에서도 동결과 추가 인상을 둘러싼 의견이 엇갈리는 모 습. 이에 다음주 FOMC 회의를 앞두고 11월 발표될 CPI, 특히 근원 CPI가 금리 방향을 결정할 핵심 변수로 부각되고 있으며, 물가가 예상보다 높게 나타날 경우 금리 인상 기대가 추 가로 강화될 전망. 7일 대표마켓, 미국 노동절 휴일을 맞이해 전반적으로 한산한 장세를 보인 가운데, 3달 이하의 단기 구간을 중심으로 마켓 형성 됨. 워크 구간은 1주 중국계 3.69~3.70, 비중국계 3.65~3.66 각각 형성 하며, 큰 변화 없이 레벨 유지. 월 커버 1달 구간으로는 중국계 내임을 중심으로 여타 내임 대비 높은 3.87~3.90 펀딩 레벨 지속 되는 중이 며, 일부 말레이시아계 내임을 제외하고 대부분의 비중국계의 경우 3.85~3.87 레벨에 주된 차입이 이루어 지는 중. 이외 2달 4.28, 3달 4.32 마켓 오퍼 제시에 2달 4.17에 말레이시아 계, 3달 4.32에 대만계 내임으로 각각 체결 리포트 됨.
FX SWAP	9월 7일 외환 스왑프 시장은 미 노동절 휴장과 CPI-FOMC 대기 속에 뚜렷한 방향성 없이 혼조세를 보임. 1년물(12M)은 미 8월 비농업 고용이 시장 예상을 큰 폭으로 웃돌아 연준의 9월 인상 경계가 커진 가운데 시초가 대비 0.10원 하락한 -9.20원, 6개월물(6M)도 0.10원 내린 -4.40원으로 장기 구간이 소폭 밀렸으나, 1개월물(1M)은 -0.45원 보합으로 단기 구간 은 관망세가 우세했음. 현물환 달러-원 환율은 미 고용 호조에도 역대 매도 우위 수급과 엔화 강세에 장중 1,334.70원까지 급락해 약 2년 만의 최저치를 경신했으나, 외환시장의 큰 손인 국민연금이 환헤지를 중단하고 달러 매수에 나섰다는 소식에 낙폭을 대거 되돌려 전일 대비 9.90원 내린 1,340.50원에 마감함. 외환 스왑프 시장은 대형 지표 사이에 낀 관망 국면으로 그동안 일방적 하락을 이어온 현물환에 국민연금 환헤지 중단이라는 첫 제동이 걸린 만큼 향후 CPI와 FOMC 에서 한미 금리차가 주요 변수로 보임.
IRS	전일 IRS는 전체적으로 상승 마감함. 전반적으로 조용한 분위기를 보였으며, 단기쪽으로 비드가 강하게 나오는 모습을 보이면서 전체적인 레벨이 올라감. 오전에는 6개월 kofr가 23 비드가 나왔으며 3년쪽으로 비드가 다소 올라오면서 86까지 비드가 나오면서 레벨이 움직임.시장에서는 86.75까지 거래 소식이 들림. 장기쪽으로는 10년이 계속해서 10까지 오퍼 가 나왔으며 5*10년이 12, 3*10년이 23오퍼가 나오면서 커브 레벨이 움직임. 이후 5*10년이 12/11에 대치를 이뤘으며 1년이 53까지 비드가 올라옴. 오후 들어서도 계속해서 비디쉬 한 분위기가 이어졌으며 5*6년이 3.5/03에 대치를 이룸. 1.5*2년이 08 비드로 올라오면서 커브 레벨이 바뀌었으며 3년이 90까지 올라오면서 거래됨. 국채선물이 움직이면서 10년이 12에 거래됐으며 이후 비드가 계속해서 올라오면서 1년이 56.5까지 거래되고 1.5년이 71까지 비드가 올라오는 모습을 보임. 장 막판에는 1*2년이 23.25까지 비드가 올라오고, 1.5년 이 72까지 비드가 올랐으며, 2년이 계속해서 비드가 올라오면서 81.5/81까지 대치를 이루다 81.25에 거래됨. 이후 전체적으로 레벨이 다시 내려가는 분위기를 보였으며 5년이 2.5, 1.5*3년이 18.5 까지 거래되면서 전체적인 레벨이 조정됨. 장 마감후에는 2년이 81.25/81 대치되다 81까지 거래됐으며, 2*3년이 10.25 오퍼가 나오면서 거래됐으며 2년이 80.75/80.25에 대치를 이룸. 6개월 kofr 베이스스가 -07비드에 나왔으며 2년이 80.75/80.25에 대치되다 80.5에 거래됨.

단기자금시장							전일 미국 국채 금리		
단위 : 조 원							한국시간 오전 07:05 기준		단위 : bp
	레포 거래잔액	MMF 잔고	레포금리	콜금리(C2)	기준금리	CD(91일)		금리	전일대비
2026.09.01(화)	270.0	257.6	3.05%	3.052%	3.00%	3.12%	2년물	4.368%	0.00
2026.09.02(수)	279.9	257.7	2.98%	3.018%		3.12%	5년물	4.546%	0.00
2026.09.03(목)	279.2	266.0	2.95%	3.013%		3.12%	10년물	4.784%	0.00
2026.09.04(금)	281.6	267.1	2.95%	3.019%		3.12%	30년물	5.245%	0.00
2026.09.07(월)	281.3		2.98%			3.12%	10Y-2Y	4160.0	0.00

국내 금융시장 동향			전일 외국인 순매수 순매도			오늘의 채권		
금투협 최종호가수익률			단위 : 억 원			단위 : 억 원		
항목	지표	전일대비	만기	종목	금액	채권 발행	채권 만기	채권 입찰
KOSPI	6,995.39	308.18	56.03.10	국고 26-2	1,421	은행채 6900	은행채 7600	
KOSDAQ	822.19	8.69	29.06.10	국고 26-5	501	여전채 5300	여전채 1900	
달러-원	1,340.50원	-9.90원	26.12.08	통안	500	회사채 100	회사채 1900	
국고3Y	3.900%	1.6	36.06.10	국고 26-6	-390	통안채 7000	통안채 5000	
국고10Y	4.385%	2.5	31.09.10	국고 26-9	-450	공사채 6200	공사채 900	
국고10Y-3Y	4850	90	27.06.10	국고 17-3	-500			

Money Market Closing									
단위 : % , %p									
기간	KOREAN/FOREIGN		증가	전일대비	기간	CHINESE		증가	전일대비
O/N	3.62	3.57	3.60	0.00	O/N	3.65	3.60	3.63	0.01
T/N	3.64	3.59	3.62	0.00	T/N	3.66	3.61	3.64	0.01
1W	3.72	3.62	3.66	0.00	1W	3.72	3.67	3.69	0.00
1S	3.88	3.78	3.84	0.01	1S	3.90	3.85	3.87	0.02
3S	4.25	4.10	4.13	0.00	3S	4.10	4.00	4.07	0.01
6S	4.30	4.10	4.25	0.00	6S	4.20	4.10	4.15	0.00
1YR	4.60	4.40	4.50	-0.02	1YR	4.38	4.28	4.33	0.00

FX SWAP CLOSING							ND SPREAD		
단위 : 전, % , %p							단위 : 전		
기간	BID/OFFER	CLOSING	USD환산금리	전일대비	KORIBOR	SOFR	TENOR	BID	OFFER
T/N	-4/0	-2	3.54	0.01	3.00	3.66000	1M MAR	-32	-28
S/N	-3/1	-1	3.27	-0.32	3.00	3.66242	1W*1S	-33	-23
1W	-13/-7	-10	3.39	-0.06	3.00	3.67695	1*2	-60	-50
1S	-50/-40	-45	3.46	-0.03	3.07	3.74231	1*3	-125	-115
3S	-180/-160	-170	3.72	-0.05	3.23	3.81336	1*6	-335	-315
6S	-470/-410	-440	4.15	0.00	3.50	3.94239	1*9	-590	560
1YR	-970/-870	-920	4.49	0.03	3.79	4.12425	1*12	-800	-760

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)

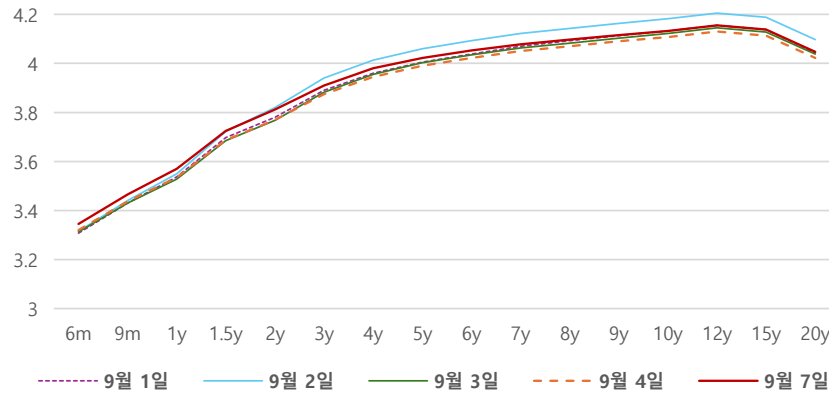
IRS 데일리 증가

9월 7일

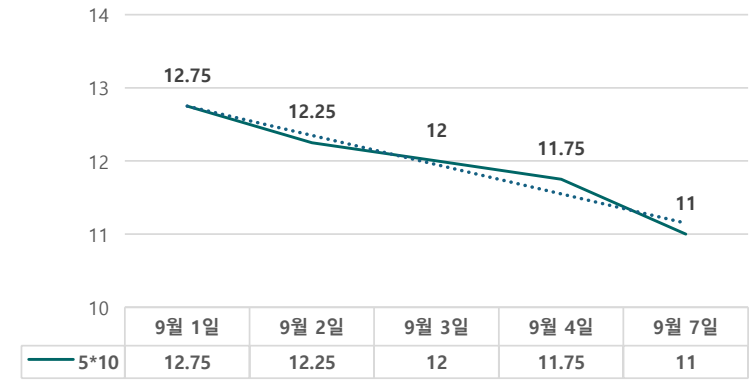
단위 : %, bp

구분	증가	전일대비
6m	3.3450	2.50
9m	3.4650	2.75
1y	3.5700	3.50
1.5y	3.7250	3.75
2y	3.8125	4.25
3y	3.9100	3.50
4y	3.9800	3.50
5y	4.0225	3.25
6y	4.0525	3.00
7y	4.0775	2.75
8y	4.0975	2.75
9y	4.1150	2.50
10y	4.1325	2.50
12y	4.1550	2.50
15y	4.1375	2.50
20y	4.0475	2.50

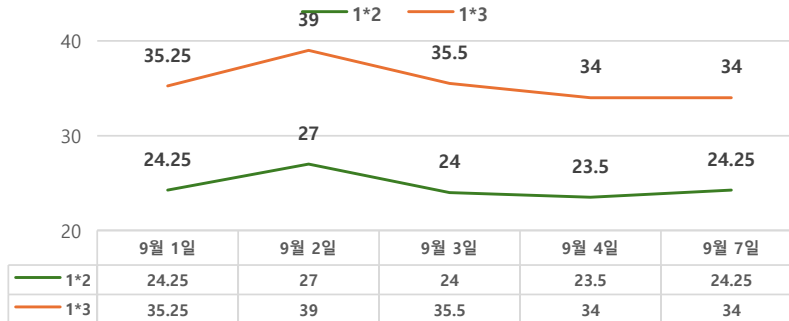
IRS 증가



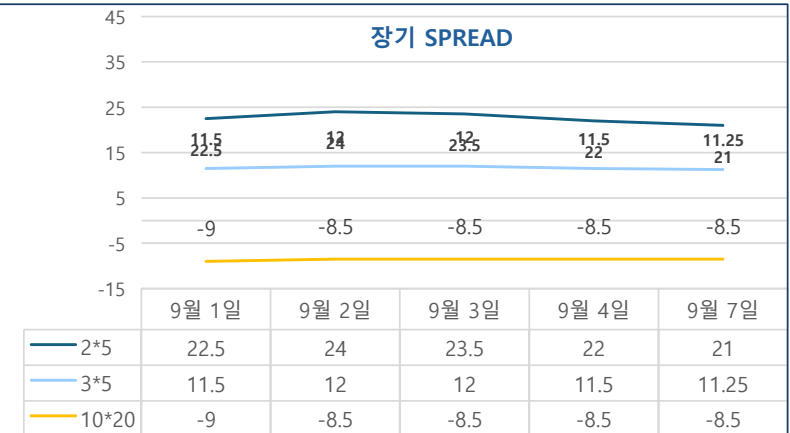
5*10 SPREAD



단기 SPREAD



장기 SPREAD

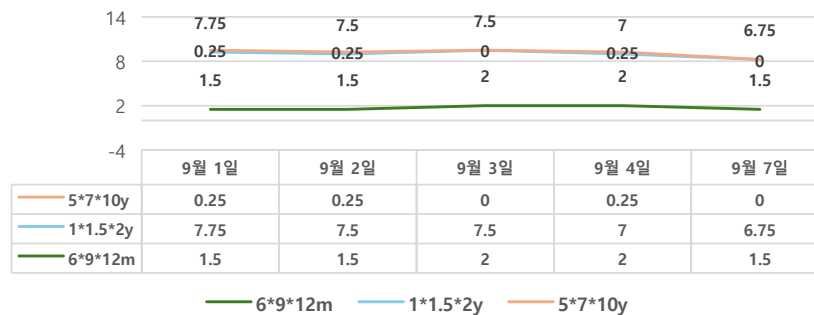


IRS 주요 커브

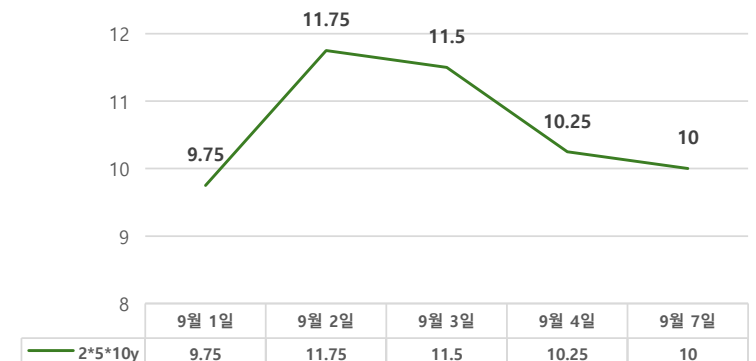
SPREAD

구분	증가	전일대비
1*2y	24.25	0.75
1*3y	34.00	0.00
2*5y	21.00	-1.00
3*5y	11.25	-0.25
5*10y	11.00	-0.75
10*20y	-8.50	0.00

주요 FLY



2*5*10y FLY



IRS 주요 커브

FLY

구분	증가	전일대비
6m*9m*1y	1.50	-0.50
1*1.5*2y	6.75	-0.25
2*5*10y	10.00	-0.25
5*7*10y	0.00	-0.25