

Market Daily Report

2026.09.09(수)



레포	지준 마감과 대규모 공자기금 환수 우려로 단기 유동성 축소됐으며, 레포금리 전일대비 큰폭으로 상승(2.98%→3.06%)하였음. 장중 체결금리 상승하는 등 부족 분위가 형성됐으나 은행고유 매수에 힘입어 어렵사리 마감하였음.
채권	한국 : 국고채 금리는 전구간 상승 마감. 오전에는 외국인의 국채선물 순매수에 강세를 보였지만 장 막판 사우디 에너지 시설 피격 소식에 WTI가 배럴당 94달러대까지 급등하고 미 국채 금리도 상승하면서 약세로 전환함. 외국인은 3년과 10년 국채선물을 각각 4천556계약과 1천376계약 순매수했으나 장중 매수 규모를 축소했고 2분기 GDP 확정치는 속보치와 동일해 시장 영향이 제한됨. 시장은 국제유가가 다시 핵심 변수로 부상한 가운데 오는 11일 미국 8월 CPI와 대외금리 흐름을 주시하는 모습. 미국 : 미 국채 금리는 전구간 상승 마감. 중동 확전으로 WTI가 6거래일 연속 상승해 배럴당 93.03달러를 기록하면서 인플레이션 경계감이 국채 매도 압력으로 작용함. 영국 30년 물 국채 입찰에 발행액의 20배가 넘는 수요가 몰리며 장중 미 국채금리에도 하락 압력이 나타났지만 유가 상승이 이를 상쇄함. 3년물 입찰은 2.72백의 응찰률 속에 발행 전 거래 수익률을 0.1bp 하회한 4.474%에 낙찰되며 양호한 수요를 확인함.
MONEY	8일 M/M 시장은 9월 16~17일 FOMC를 앞두고 2~3주 단기 테너에 수요 집중됨. 2주 3.74, 3주 3.80 수준에서 체결되며, FOMC 이벤트 리스크만 최소한으로 넘기려는 방어적 조달 성격으로 해석됨. 반면 연말경과-분기말 예비유동성 확보 목적의 4~6개월 구간 비드는 FOMC 일정과 무관하게 확대되는 모습. 4~5개월물은 대만계 미주지점 4.32~4.35, 말레이계 4.20, 중국계 4.10 수준, 6개월물은 대만계 미주지점 4.40, 말레이계 4.20, 소형 중국계 4.18, Big 4 중국계 4.10 수준에 비드하고 있으며 네임별 비드 갭이 커 오퍼 사이드는 관망 중. 최근 엔 캐리 청산에 따른 아시아계 은행 달러 선제 확보 심리와 이란발 유가 강세까지 겹치며, 4~6개월 구간 텀 프리미엄 확대 압력은 당분간 지속될 것으로 보임.
FX SWAP	9월 8일 외환 스왑프 시장은 지준 마감을 하루 앞둔 원화 조달 수요에 전 구간이 상승함. 1년물(12M)은 셀엔바이가 포지션을 선정하려는 흐름에 시초가 대비 0.20원 오른 -9.00원, 6개월물(6M)은 0.30원 상승한 -4.10원, 1개월물(1M)도 0.10원 오른 -0.35원으로 커브 전반이 비드 우위를 나타냄. 특히 탐넥이 전일 -0.02원에서 +0.30원으로 급등해 장중 +0.60원까지 치솟았는데, 지준일에 추석 명절까지 겹치는 밸류 부담이 원화 부족 우려를 초단기 구간에 집중시킨 결과로 보임. 현물환 달러-원 환율은 장중 엔화 급등에 1,336.30원까지 밀렸으나 결제 수요와 국민연금 한해지 중단 효과에 상승 전환해 전일 대비 5.10원 오른 1,345.60원에 마감하며 1,330원대를 단기 저점으로 보는 인식이 형성됨. 외환스왑프 시장은 11일 미 CPI와 다음 주 FOMC를 앞둔 경계 속에 지표 확인 전까지는 지준-명절 수급이 시장을 주도할 것으로 보임.
IRS	전일 IRS는 상승마감 전반적으로 장단기 구간의 온도차가 있는 분위기를 보임. 5년 kofr가 84 비드가 나오면서 거래됐으며 1.5년 kofr가 60에 나왔다가 거래없이 리퍼됨. 이후 10년이 오퍼가 나오면서 12.5/12에 대치를 이뤘으며, 10년이 마켓에서는 13-10까지 거래 소식이 들림. 이후 국채 선물에 연동되면서 3년이 89에 거래됨. 오후들어서도 3년 비드가 나오면서 90/89.5에 대치되다 89.5에 거래됐으며 그 이후로90.5/90까지 대치를 이룸. 1.5년이 72.5/71.5에 대치되다 비드가 올라오면서 72.5에 거래됨. 1.5*2년이 8.5, 2년이 81.5에 거래되면서 1년이 73까지 레깅으로 거래되는 모습을 보임. 이후 2년쪽으로 꾸준히 호가가 형성되면서 81.5에 여러차례 거래가 이뤄짐. 9개월이 비드가 48까지 올라오면서 단기쪽 레벨이 전체적으로 올라감. 1.5년은 계속해서 오퍼가 나오는 모습을 보이면서 73.5에 오퍼가 형성됐으나 거래없이 리퍼되고, 4년이 98 비드 시장 소식이 들리면서 레벨이 조정됨. 막판에 4년이 98.25비드까지 올라왔으며 5*6년이 03비드가 나오면서 커브 레벨이 움직임. 장 마감 후에는 4년이 98.75/98.25에 대치를 이루다 98.5까지 비드가 올라왔으나 거래없이 리퍼됨.

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
2026.09.02(수)	279.9	257.7	2.98%	3.018%	3.00%	3.12%	2년물	4.396%	2.80
2026.09.03(목)	279.2	266.0	2.95%	3.013%		3.12%	5년물	4.565%	1.94
2026.09.04(금)	281.6	267.1	2.95%	3.019%		3.12%	10년물	4.791%	0.70
2026.09.07(월)	281.3	266.3	2.98%	3.024%		3.12%	30년물	5.248%	0.30
2026.09.08(화)	269.0		3.06%			3.12%	10Y-2Y	3950.0	-2.10

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	6,954.52	267.31	28.03.10	국고 26-1	1,180	여전채 2300	은행채 6800	국고채 20년 6000억원 입찰
KOSDAQ	811.88	-1.62	31.09.10	국고 26-9	991	회사채 2440	여전채 1860	통안채 2년물 20000억원 입찰
달러-원	1,345.60원	-4.80원	29.06.10	국고 26-5	627		회사채 6919	
국고3Y	3.901%	1.7	35.06.10	국고 25-5	-800		통안채 7800	
국고10Y	4.401%	4.1	26.12.10	국고 16-8	-1,550		공사채 2983	
국고10Y-3Y	5000	240	26.11.10	국고 25-11	-3,290			

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	3.62	3.63	0.01
T/N	3.64	3.59	3.62	0.00	T/N	3.66	3.63	3.64	0.01
1W	3.72	3.62	3.66	0.00	1W	3.70	3.65	3.69	0.00
1S	3.88	3.78	3.84	0.00	1S	3.90	3.85	3.87	0.00
3S	4.25	4.10	4.13	0.00	3S	4.10	4.00	4.08	0.01
6S	4.30	4.15	4.23	-0.02	6S	4.20	4.10	4.16	0.01
1YR	4.55	4.35	4.50	0.00	1YR	4.37	4.28	4.34	0.01

FX SWAP CLOSING						ND SPREAD			
단위 : 전. % , % p						단위 : 전			
기간	BID/OFFER	CLOSING	USD환산금리	전일대비	KORIBOR	SOFR	TENOR	BID	OFFER
O/N	-4/0	-2	3.54	0.00	3.00	3.66000	1M MAR	-30	-26
T/N	28/32	30	-5.03	-8.30	3.00	3.66242	1W*1S	-30	-20
1W	-10/-4	-7	3.27	-0.12	3.00	3.67695	1*2	-57	-47
1S	-40/-30	-35	3.38	-0.08	3.08	3.74231	1*3	-112	-102
3S	-160/-140	-150	3.66	-0.06	3.23	3.81336	1*6	-325	-305
6S	-440/-380	-410	4.11	-0.04	3.51	3.94239	1*9	-595	-565
1YR	-950/-850	-900	4.48	-0.01	3.80	4.12425	1*12	-810	-770

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)

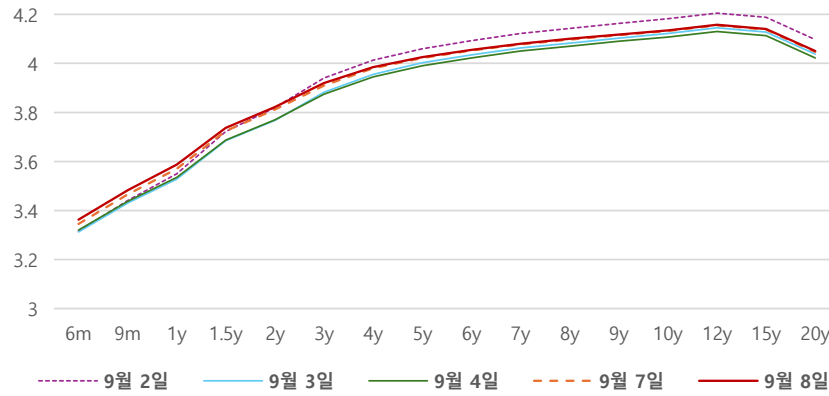
IRS 데일리 증가

9월 8일

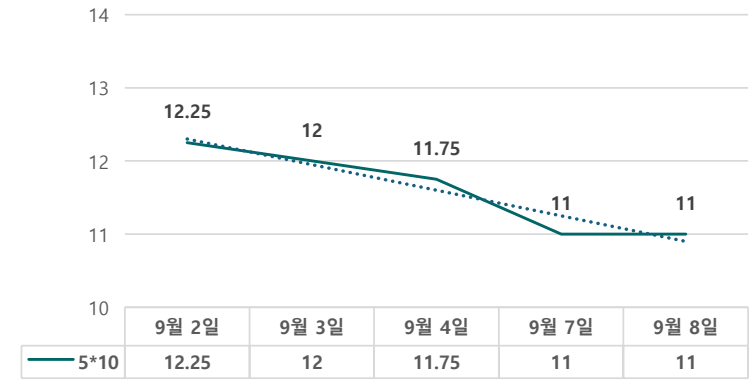
단위 : % bp

구분	증가	전일대비
6m	3.3625	1.75
9m	3.4825	1.75
1y	3.5875	1.75
1.5y	3.7375	1.25
2y	3.8225	1.00
3y	3.9200	1.00
4y	3.9850	0.50
5y	4.0250	0.25
6y	4.0550	0.25
7y	4.0800	0.25
8y	4.1000	0.25
9y	4.1175	0.25
10y	4.1350	0.25
12y	4.1575	0.25
15y	4.1400	0.25
20y	4.0500	0.25

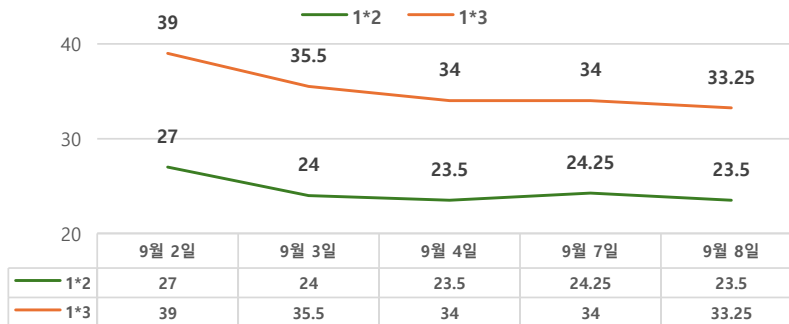
IRS 증가



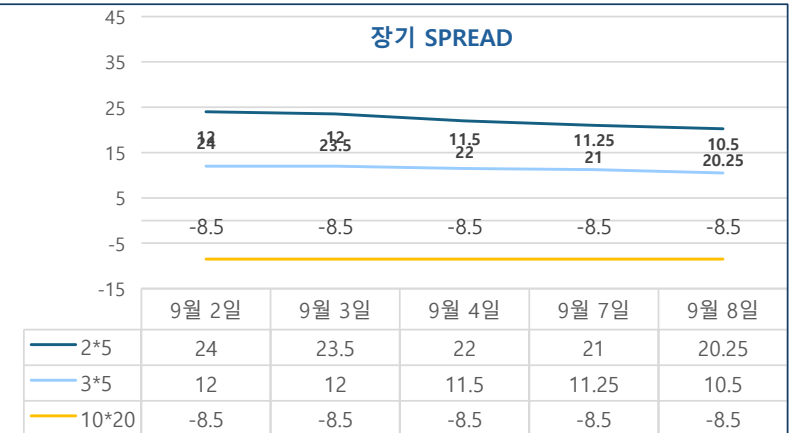
5*10 SPREAD



단기 SPREAD



장기 SPREAD

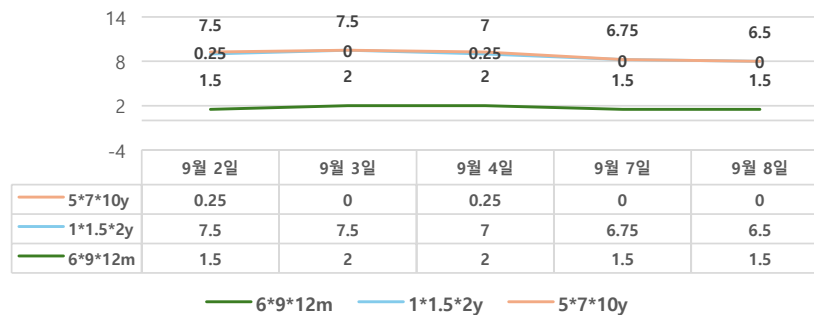


IRS 주요 커브

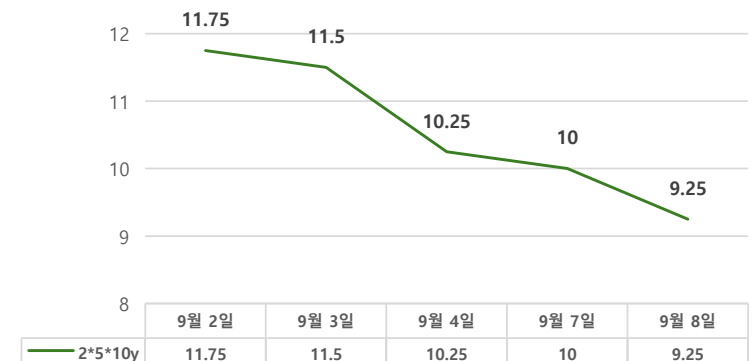
SPREAD

구분	증가	전일대비
1*2y	23.50	-0.75
1*3y	33.25	-0.75
2*5y	20.25	-0.75
3*5y	10.50	-0.75
5*10y	11.00	0.00
10*20y	-8.50	0.00

주요 FLY



2*5*10y FLY



IRS 주요 커브

FLY

구분	증가	전일대비
6m*9m*1y	1.50	0.00
1*1.5*2y	6.50	-0.25
2*5*10y	9.25	-0.75
5*7*10y	0.00	0.00