

Market Daily Report

2026.09.10(목)



레포	[지준일] 전일자 1+1일물 콜오버 거래가 주를 이루었으며, 익일물 신규 레포 매도 해소 원활하였음. 은행간 콜거래를 통한 지준 과부족 조정 후 소폭 잉여 마감하였음.
채권	한국 : 국고채 금리는 혼조 마감. 미국의 이란 핵심 원유 거점 폭락과 중동 충돌 격화로 WTI가 배럴당 94달러를 웃돌고 미 국제 금리도 상승하면서 중단기를 중심으로 약세 압력이 이어짐. 외국인인 3년과 10년 국채선물을 각각 9천952계약과 2천141계약 순매도한 데다 크레디트 시장 수급도 무거워 3년물 금리는 0.9bp 상승한 반면 10년물은 보합을 나타냄. 시장은 국제유가와 외국인 수급을 경계하는 가운데 미국 재무부의 장기물 바이백 발표와 미국 물가지표 및 FOMC를 주시하는 모습. 미국 : 미 국채 금리는 전구간 상승 마감. 재무부가 10~20년물 바이백 한도를 20억달러에서 60억달러로 확대했지만 시장이 기대했던 100억달러에 못 미치면서 실망 매물이 출회돼 10년물 금리가 장중 4.856%까지 상승함. 브렌트유가 3.36% 급등한 배럴당 101.21달러를 기록하고 노동절 이후 이틀간 34개 기업이 회사채 발행에 나선 점도 국채 매도 압력을 더함. 10년물 입찰은 2.71배의 응찰률 속에 발행 전 거래 수익률을 0.5bp 하회한 4.834%에 낙찰되며 강한 수요가 확인돼 장 후반 금리 상승폭은 일부 축소됨.
MONEY	9월 FOMC (15~16일)를 앞두고 기준금리 인상 기대가 높아지면서 미 국제금리도 소폭 상승. 8월 고용지표 호조로 9월 금리 인상 가능성이 59%까지 반영된 가운데, 이번 주 발표되는 PPI와 CPI가 실제 금리 인상 여부를 결정할 핵심 변수로 부각됨. 특히 연준의 금리 전망에 민감한 2년물 금리는 4.394%로 상승했으며, 유가 상승에 따른 인플레이션 우려도 추가적인 금리 상승 요인으로 작용. 다만 PPI-CPI에서 물가 둔화가 확인된 경우 9월 금리 인상 기대가 약화될 수 있어, 향후 기준금리 경로는 물가지표 결과에 크게 좌우될 전망. 다음주 FOMC가 현재 인상 우세적으로 예상되지만 확정적이지 않은, 불확실성이 지속 되는 가운데, 데포 마켓은 단기 구간을 중심으로 주된 마켓 형성 중. 특히 연준 결정 이전 만기인 1주 구간에서는 3.66~3.70 수준에 네임별 다수의 렌더들이 대기 되며, 중국계 3.70, 비중국계 3.66 근방으로 체결이 이루어 지는 중. 반면 월커버의 1달 구간으로는 3.85~3.90 수준에서 마켓 펀딩 시도가 이어지고 있으나, 몇몇 제한된 렌더한테로만 의존 되면서, 체결까지는 쉽지 않은 상황. 일부 말레이시아계 네임으로부터는 3.90을 상회하는 3.91~3.92으로도 차입 트라이 됨. 온소를 포함한 운용 가능한 렌더로부터, 12월 만기의 3달 구간으로 4.15~4.35 수준에서 오퍼 제시 되면서, 대만계 4.33, 말레이시아계 4.21에 각각 체결 리포트. 금리 인상 가능성이 상대적으로 높은 6달 이상의 장기 구간으로는 6달 4.43, 1년 4.60 수준의 와이드한 오퍼만 확인 됨.
FX SWAP	9월 9일 외환 스와프 시장은 지준 적립 마감일을 맞아 원화 자금 수요가 이어지며 전 구간에서 상승함. 1년물(12M)은 시초가 대비 0.10원 오른 -8.90원, 6개월물(6M)도 0.10원 상승한 -4.00원, 1개월물(1M)은 0.15원 오른 -0.05원으로 커브 전반이 비드 우위를 나타냈는데, 장중 지준 수요가 일부 해소되며 밀리는 듯하다 외국계 은행의 셀앤바이 물량이 유입되자 재차 되돌리며 상승함. 현물환 달러-원 환율은 베스넷 재무장관의 연화 역배팅 경고에 달러-엔이 152엔대로 급락하고 외국인의 달러선물 순매도까지 겹치며 전일 대비 9.50원 급락한 1,336.10원으로 약 2년 만의 최저치를 경신함. 외환 스와프 시장은 지준일 원화 수요가 단기물을 받치고 코스피 강세 잔존 수요가 커브의 하방을 지지하는 국면으로, 오는 11일 미 8월 CPI와 다음 주 FOMC를 앞둔 경계 속에 지준 통과 이후에도 원화 조달 수요의 완만한 해소 흐름이 커브의 주된 요인으로 작용할 것으로 보임.
IRS	전일 IRS는 전 구간에서 상승 마감함. 오전부터 3년쪽으로 비드가 올라오면서 호가가 형성됐으며 92/91.5에 대치되다 국채선물과 연동되면서 92에 여러차례 거래가 이뤄짐. 2*5년이 19.5 비드가 나오자마자 거래되면서 커브 레벨이 조정됐으며, 5년이 02 오퍼까지 나오는 모습을 보임. 이후 2년이 83 오퍼가 나오면서 거래되고, 3년이 93에 ND/D로 초이스를 이루다가 거래된 후 92까지 거래됨. 오후 들어서 2년이 82.5-83까지 거래되면서 레벨이 움직였으며 3년이 93/92.5에 대치를 이루다가 93에 거래되는 모습을 보임. 초 단기간으로는 6개월이 36.5/35.75에 대치를 이뤘으나 거래없이 리퍼됐으며 5*6년 03 비드와 6년 6.5오퍼가 엮이면서 5년이 3.5에 거래됨. 장 막판에는 국채선물이 좀 더 밀리면서 레벨이 올라오는 모습을 보였으며 5년이 05, 4년이 1.5 비드가 나오면서 전체적으로 레벨이 조정됨. 이후 4년이 02 까지 비드가 나오면서 02에 ND/D로 초이스를 이루다 거래됨. 1년이 60.5, 2년이 85.25까지 비드가 올라왔으며 이후 4년이 2.5까지 레벨이 올라오면서 ND/D로 다시 초이스를 이루다 거래됨. 2년이 85.25에 ND/D로 초이스로 대치되다 85.25에 기본된 후 85까지 오퍼가 ND로 내려오는 모습을 보임. 이후 2년이 85/85.25로 ND/D로 리버스됐다 85.25가 기본 됐으며 1년 60.5비드와 9*12개월 10.25 오퍼가 레그으로 엮이면서 9개월이50.25에 거래되고 10년이 15.75까지 거래됨. 장 마감후에는 1년이 60.75까지 거래됐으며 6개월이 37오퍼가 나옴.

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
2026.09.03(목)	279.2	266.0	2.95%	3.013%	3.00%	3.12%	2년물	4.434%	3.80
2026.09.04(금)	281.6	267.1	2.95%	3.019%		3.12%	5년물	4.618%	5.26
2026.09.07(월)	281.3	266.3	2.98%	3.024%		3.12%	10년물	4.843%	5.20
2026.09.08(화)	269.0	261.2	3.06%	2.985%		3.12%	30년물	5.292%	4.40
2026.09.09(수)	270.2		3.06%			3.12%	10Y-2Y	4090.0	1.40

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	7,051.64	97.12	36.06.10	국고 26-6	1,917	국고채 125240	국고채 166080	
KOSDAQ	830.37	18.49	28.03.10	국고 26-1	1,311	은행채 4000	은행채 3000	
달러-원	1,336.10원	-9.50원	45.09.10	국고 25-9	1,090	여전채 9200	여전채 3300	
국고3Y	3.910%	0.9	26.11.10	국고 25-11	-1,800	회사채 17304	회사채 5980	
국고10Y	4.401%	0.0	26.12.10	국고 25-12	-1,880	공사채 1900	공사채 8500	
국고10Y-3Y	4910	-90	26.11.09	통안	-2,000			

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	0.00
T/N	3.64	3.59	3.62	0.00	T/N	3.66	3.63	3.64	0.00
1W	3.72	3.62	3.66	0.00	1W	3.73	3.68	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	4.15	0.02	3S	4.10	4.05	4.08	0.00
6S	4.35	4.20	4.27	0.04	6S	4.18	4.13	4.17	0.01
1YR	4.60	4.40	4.53	0.03	1YR	4.35	4.03	4.35	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	-2/2	0	3.00	-0.54	3.00	3.65000	1M MAR	-14	-10
T/N	-3/1	-1	3.27	8.30	3.00	3.65369	1W*1S	-20	-10
1W	-10/-4	-7	3.27	0.00	3.00	3.67582	1*2	-55	-45
1S	-25/-15	-20	3.26	-0.12	3.08	3.76805	1*3	-110	-100
3S	-155/-135	-145	3.66	-0.01	3.24	3.83655	1*6	-320	-300
6S	-430/-370	-400	4.11	0.00	3.52	3.96860	1*9	-550	-520
1YR	-940/-840	-890	4.49	0.01	3.81	4.15961	1*12	-790	-750

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)

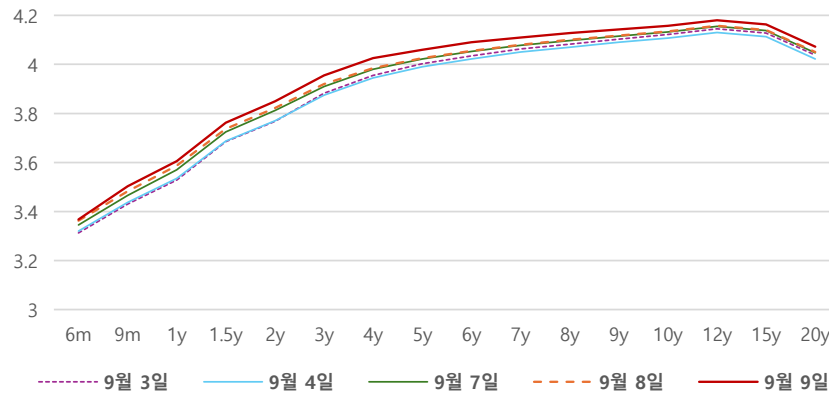
IRS 데일리 증가

9월 9일

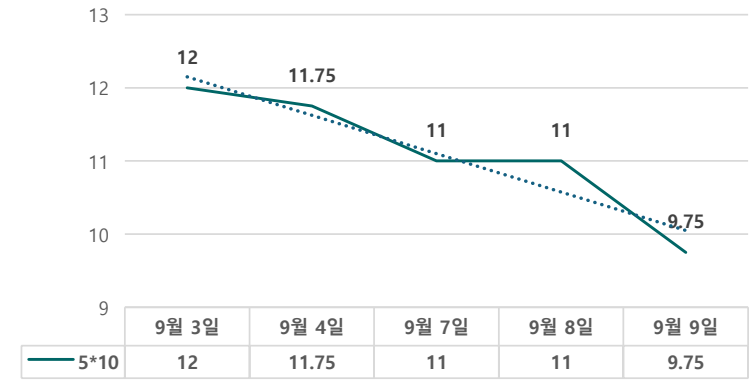
단위 : %, bp

구분	증가	전일대비
6m	3.3675	0.50
9m	3.5025	2.00
1y	3.6050	1.75
1.5y	3.7625	2.50
2y	3.8500	2.75
3y	3.9550	3.50
4y	4.0250	4.00
5y	4.0600	3.50
6y	4.0900	3.50
7y	4.1100	3.00
8y	4.1275	2.75
9y	4.1425	2.50
10y	4.1575	2.25
12y	4.1800	2.25
15y	4.1625	2.25
20y	4.0725	2.25

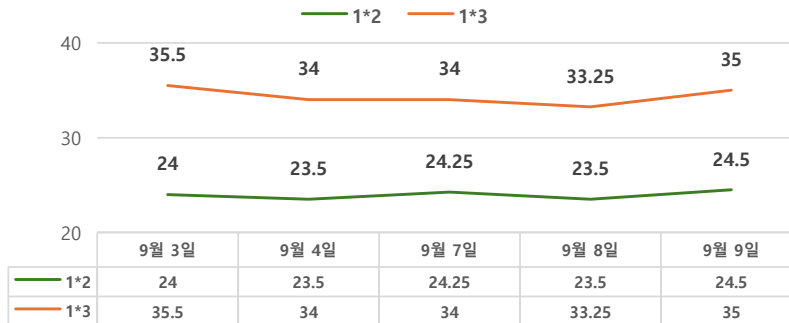
IRS 증가



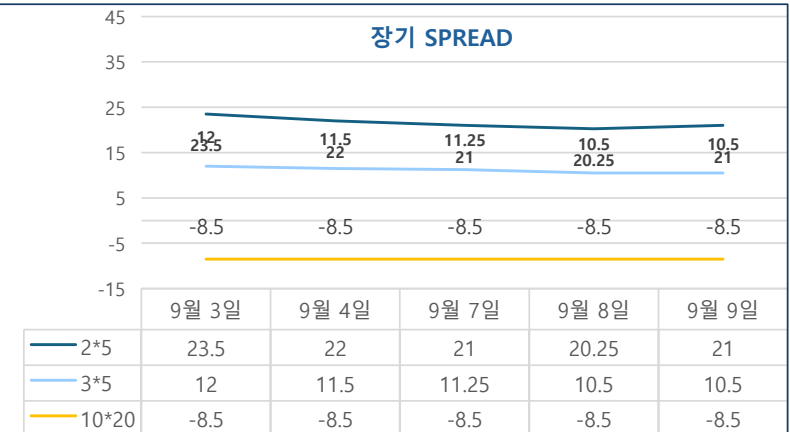
5*10 SPREAD



단기 SPREAD



장기 SPREAD

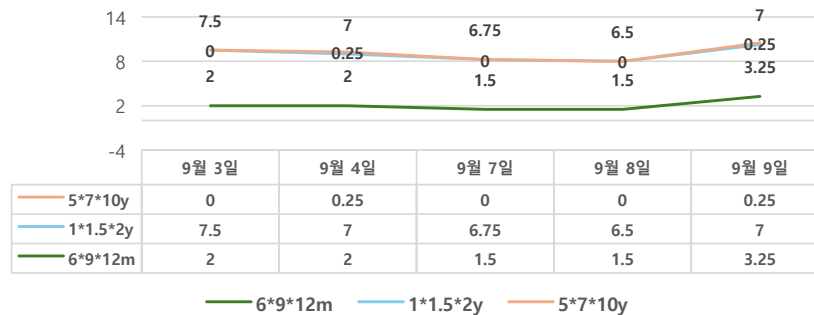


IRS 주요 커브

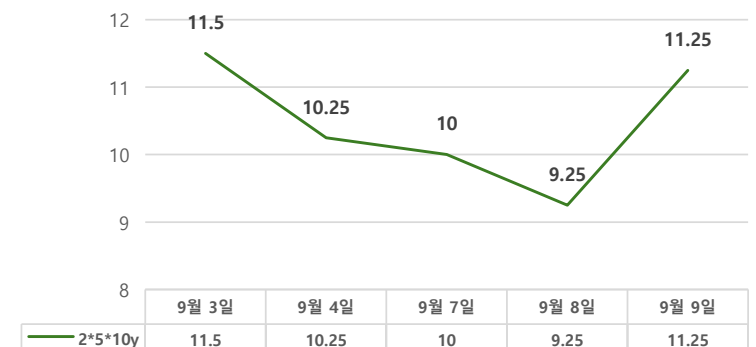
SPREAD

구분	증가	전일대비
1*2y	24.50	1.00
1*3y	35.00	1.75
2*5y	21.00	0.75
3*5y	10.50	0.00
5*10y	9.75	-1.25
10*20y	-8.50	0.00

주요 FLY



2*5*10y FLY



IRS 주요 커브

FLY

구분	증가	전일대비
6m*9m*1y	3.25	1.75
1*1.5*2y	7.00	0.50
2*5*10y	11.25	2.00
5*7*10y	0.25	0.25