

Market Daily Report

2026.09.11(금)



레포	연이은 국고여유자금 환수 영향으로 유동성 호전되지 못했으며, 지준일 직후 은행 고유계정 움직임 둔화돼 수급 빠듯하였음. 장 초반부터 체결금리 상승하는 등 부족세 강했으나 장중 은행 신탁계정 및 운용사 매수 추가되며 힘겹게 마감하였음.
채권	한국 : 국고채 금리는 전구간 상승 마감. 국제유가가 배럴당 100달러를 넘어선 가운데 미 재무부의 장기채 바이백 규모가 시장 기대에 못 미치며 미 국채 금리가 상승해 국내 채권시장에도 약세 압력이 이어짐. 시장은 한은의 기존 매파 기조보다 미국 PPI와 CPI 및 다음 주 10년물 입찰을 주시하며 금리 상방 압력을 경계하는 모습. 미국 : 미 국채 금리는 전구간 상승 마감. 8월 PPI가 전월 대비 0.4% 상승한 가운데 항공료와 트럭 운송료 등 근원 PCE에 반영되는 항목까지 강하게 오르며 인플레이션 경계감이 확대됨. WTI가 6.69% 급등한 배럴당 102.48달러를 기록하고 트럼프 대통령의 5천달러 지급 공약이 재정 우려를 자극하면서 10년물 금리는 장중 5%에 근접함. 30년물 입찰에서 강한 수요가 확인됐지만 재무부의 장기물 바이백이 51억8천700만달러에 그치면서 금리 상승세를 되돌리기에는 역부족이었음. 한편 달러-원 환율은 1349.90원으로 주간 거래 중가 1339.20원 대비 10.70원 상승함.
MONEY	유가발 인플레 우려로 미 장기금리가 급등하며 미중 금리차가 316.7bp로 사상 최고치를 기록했음. BOJ 회의와 금리차 확대로 불확실성이 커지면서 엔화-위안화-홍콩달러 전반에 수요가 몰린 하루였음. BOJ 회의를 앞두고 1개월 구간으로 비드가 몰려 금리가 전일보다 높아졌고 중국계와 1.05에 체결됐음. 홍콩달러 1개월 2.80 체결 이후에도 중국계 비드가 이어졌으며, 위안화는 1개월 1.40 3개월 1.46 1년 1.58 체결. 미 CPI다음주 BOJ/FOMC 등 이벤트가 겹치며 아시아 통화 전반의 변동성이 당분간 이어질 것으로 보임.
FX SWAP	9월 10일 외환 스와프 시장은 원화 채권금리 상승에 장기물이 오른 가운데 단기물은 애셋스와프에 상승폭을 반납하며 구간별로 혼조세를 이어감. 1년물(12M)은 국고채 금리가 일제히 상승하자 금리차 재료를 반영해 시초가 대비 0.10원 오른 -8.80원, 6개월물(6M)도 0.10원 상승한 -3.90원으로 장기 구간이 비드 우위를 나타낸 반면 1개월물(1M)은 시초가 수준인 -0.25원에 포함 마감함. 현물환 달러-원 환율은 미 PPI/CPI 대기 관망 속에 국민연금 환헤지 중단 이후 네고 물량이 줄었다는 인식이 하단을 지지하며 전일 대비 3.10원 오른 1,339.20원에 마감했음. 외환 스와프 시장은 원화 금리 상승이 장기물을 떠받치는 한편 단기물은 이론가를 웃돌 때마다 애셋스와프가 상단을 누르는 균형 국면으로, 미 8월 PPI와 내일 밤 CPI가 다음 주 FOMC를 앞둔 한미 금리차 재료에 방향성을 부여할 변수가 될 것으로 보임.
IRS	전일 IRS는 상승 마감. 미 재무부 장기채 바이백 규모에 대한 시장 실망감과 국제유가의 배럴당 100달러 돌파 여파로 국고채 금리가 급등함에 따라 IRS 금리도 전 구간에서 약세를 보임. 장기 구간일수록 상승 폭이 확대되며 전형적인 베어스텝 양상이 나타났으나, 2년 및 5년 등 중단기 구간에서는 상단 레벨을 의식한 반발성 오퍼가 유입되어 상방을 소폭 지지함. 장 초반 3년이 99.5/98에서 98.5에 만나 거래되었으며, 10년이 22-21.5오퍼까지 내려와 거래되고 5*10년이 10-10.5비드까지 올라왔으나 거래 없이 리퍼됨. 이후 5년이 10.5-11비드까지 올라와 거래되고 오픈은 분위기를 보였으며, 3년이 99/98.75에 대치되다가 국채선물과 연동되어 98.75-99까지 비드가 올라와 여러 차례 거래됨. 오후 들어 9개월*1.5년이 26.5/26 레벨에 계속해서 대치되다가 26.25에 만나 거래되었으며, 5*10년이 11/10.75에 대치되다가 오퍼가 내려와 10.75에 거래됨. 2년이 86.75에 ND/D로 초이스 분위기를 보이다 ND로 거래되었으며, 6개월이 38/37.75까지 대치되어 단기 구간 커브 레벨이 움직임. 장 막판 6*9개월, 9*18개월, 1.5*2년 스프레드가 각각 레깅되어 6개월 38, 9개월 51, 1.5년 77.5, 2년 87에 각각 엮여 거래되었으며, 9개월*1.5년이 26.5에 여러 차례 거래되며 커브가 움직임. 마감 이후 2년이 87에 거래되었으며, 10년이 21/20.5에 대치되다가 오퍼가 내려오며 21에 거래됨. 이날 양도성예금증서(CD)는 하락하여 3.13%(+1bp)에 고시됨.

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
2026.09.04(금)	281.6	267.1	2.95%	3.019%	3.00%	3.12%	2년물	4.588%	15.40
2026.09.07(월)	281.3	266.3	2.98%	3.024%		3.12%	5년물	4.764%	14.60
2026.09.08(화)	269.0	261.2	3.06%	2.985%		3.12%	10년물	4.964%	12.10
2026.09.09(수)	270.2	254.3	3.06%	3.022%		3.12%	30년물	5.368%	7.60
2026.09.10(목)	273.0		3.06%			3.13%	10Y-2Y	3760.0	-3.30

국내 금융시장 동향			전일 외국인 순매수 순매도			오늘의 채권		
금투입 최종조기수익률			단위 : 억 원			단위 : 억 원		
항목	지표	전일대비	만기	종목	금액	채권 발행	채권 만기	채권 입찰
KOSPI	7,033.92	-17.72	31.09.10	국고 26-9	13,377	은행채 8200	은행채 5800	국고채 50년 8000억원
KOSDAQ	836.92	6.55	36.06.10	국고 26-6	855	여전채 13500	여전채 10150	
달러-원	1,339.20원	3.10원	35.12.10	국고 25-11	321	회사채 2100	회사채 8680	
국고3Y	3.930%	2.0	27.07.02	통안	-500	공사채 10834	공사채 2800	
국고10Y	4.453%	5.2	26.11.09	통안	-1,000			
국고10Y-3Y	5230	320	56.09.10	국고 26-8	-1,011			

Money Market Closing								
단위 : %, %p								
기간	KOREAN/FOREIGN		증가	전일대비	기간	CHINESE		증가
O/N	3.62	3.57	3.60	0.00	O/N	3.65	3.62	3.63
T/N	3.64	3.59	3.62	0.00	T/N	3.66	3.63	3.64
1W	3.72	3.62	3.67	0.01	1W	3.72	3.67	3.69
1S	3.90	3.80	3.85	0.01	1S	3.90	3.85	3.87
3S	4.25	4.10	4.15	0.00	3S	4.10	4.05	4.07
6S	4.40	4.25	4.30	0.03	6S	4.20	4.10	4.17
1YR	4.60	4.45	4.55	0.02	1YR	4.40	4.30	4.35

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	0.54	3.00	3.64000	1M MAR	-12	-8
T/N	-8/-4	-6	4.61	1.34	3.00	3.64439	1W*1S	-10	0
1W	-13/-7	-10	3.38	0.11	3.00	3.67072	1*2	-50	-40
1S	-30/-20	-25	3.30	0.04	3.08	3.77166	1*3	-110	-100
3S	-150/-130	-140	3.65	-0.01	3.25	3.84037	1*6	-320	-300
6S	-420/-360	-390	4.11	0.00	3.53	3.96810	1*9	-535	-505
1YR	-930/-830	-880	4.49	0.00	3.82	4.15958	1*12	-760	-720

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)

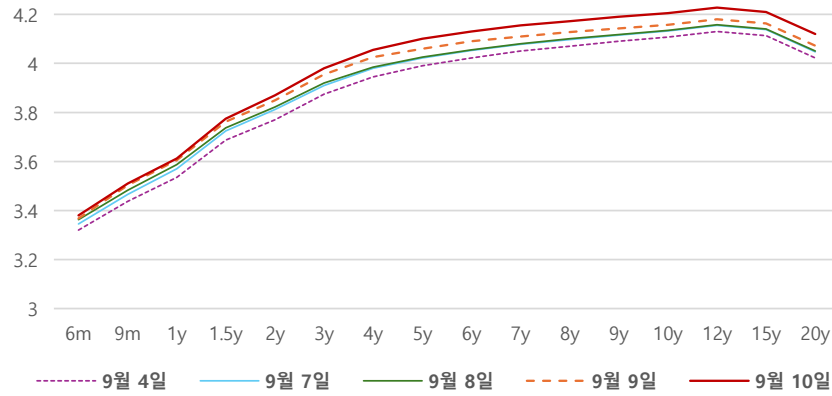
IRS 데일리 증가

9월 10일

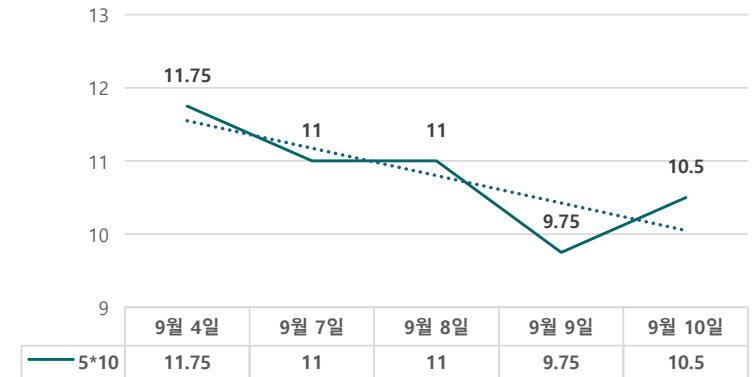
단위 : % bp

구분	증가	전일대비
6m	3.3800	1.25
9m	3.5100	0.75
1y	3.6125	0.75
1.5y	3.7750	1.25
2y	3.8700	2.00
3y	3.9800	2.50
4y	4.0550	3.00
5y	4.1000	4.00
6y	4.1300	4.00
7y	4.1550	4.50
8y	4.1725	4.50
9y	4.1900	4.75
10y	4.2050	4.75
15y	4.2100	4.75
20y	4.1200	4.75

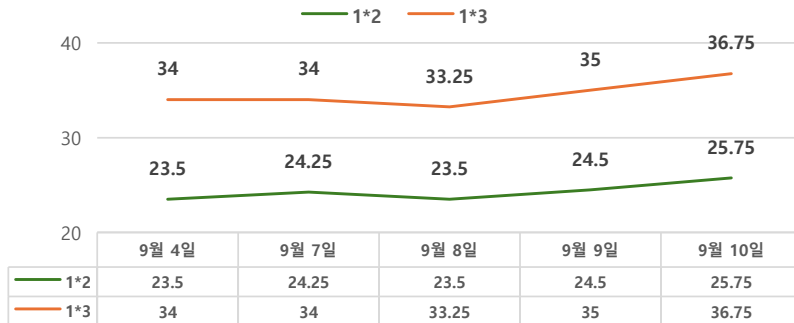
IRS 증가



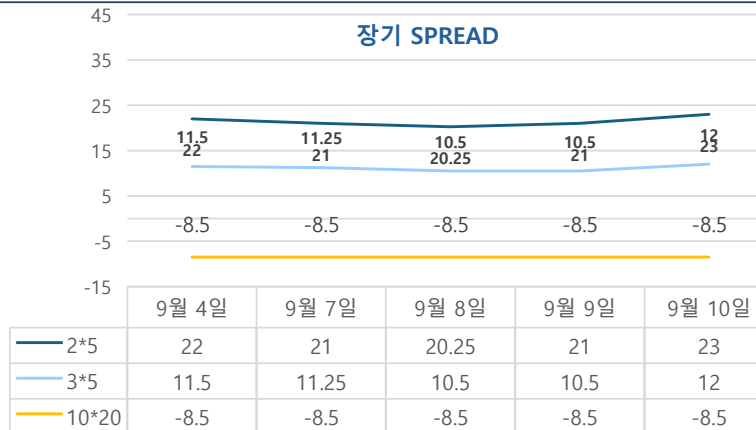
5*10 SPREAD



단기 SPREAD



장기 SPREAD

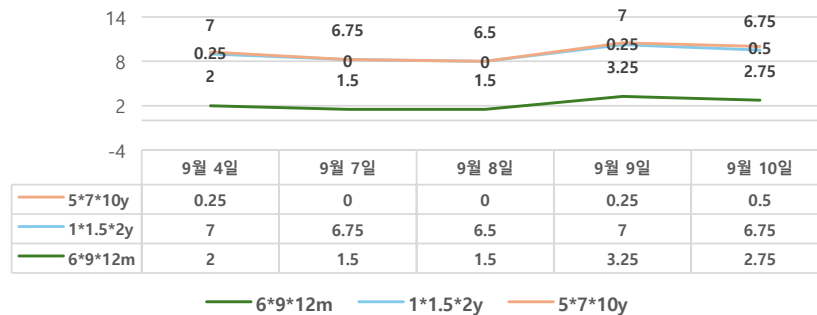


IRS 주요 커브

SPREAD

구분	증가	전일대비
1*2y	25.75	1.25
1*3y	36.75	1.75
2*5y	23.00	2.00
3*5y	12.00	1.50
5*10y	10.50	0.75
10*20y	-8.50	0.00

주요 FLY



IRS 주요 커브

FLY

구분	증가	전일대비
6m*9m*1y	2.75	-0.50
1*1.5*2y	6.75	-0.25
2*5*10y	12.50	1.25
5*7*10y	0.50	0.25

2*5*10y FLY

