

Market Daily Report

2026.09.15(화)



레포	국고여유자금 및 공모주 청약자금 유입되어 단기 유동성 호전됐으며, 자금 수급 양호해 초반부터 저금리 매도 대기하였음. 일반채·회사채 모두 조달 여건 양호했으나 장중 양여에 강하지 않아 체결금리 낙폭은 크지 않았음.
채권	한국 : 국고채 금리는 혼조 마감. 사우디 원유 수출 파이프라인 피격 소식에 WTI가 장중 배럴당 103달러대까지 오르며 중단기물에 약세 압력이 나타났지만 코스피 급락과 최근 금리 급등에 따른 되돌림이 장기를 강세를 지지함. 외국인인 10년 국채선물을 약 5천700계약 순매수한 가운데 2조8천억원 규모 국고채 10년물 입찰도 시장금리보다 0.9bp 낮은 4.510%에 무난하게 마무리됨. 시장은 국채선물 만기를 앞둔 수급 영향 속 국제유가와 중동 정세가 당분간 채권시장 방향을 좌우할 핵심 변수로 보는 모습. 미국 : 미 국채 금리는 혼조 마감. 10년물 금리가 장중 5.014%까지 오르자 심리적 저항선인 5% 부근에서 저가 매수세가 유입되며 금리가 빠르게 반락함. 트럼프 대통령이 러시아와 우크라이나의 에너지 시설 공격 중단 합의와 이란과의 대화 가능성을 언급하면서 유가 상승폭이 축소된 점도 장기를 강세를 지원함. 다만 오후 들어 매수세가 다소 약해지면서 금리 하락폭은 일부 축소됐고 시장은 다음 날 20년물 입찰을 대기함.
MONEY	이번 주 FOMC(수)와 BOJ(금)를 앞두고 기간물 비드 금리가 전반적으로 상승함. 1개월~3개월 구간 2~3bp, 5개월~1년 구간 3~5bp 오르며 만기가 길수록 상승 폭이 확대됨 — 인상 프리미엄이 장기물에 더 크게 반영되면서 기간물 자금을 미리 확보하려는 움직임으로 해석됨. 골드만삭스의 9월 인상 선화와 전일 JPMorgan(9월·12월)에 이어 매파적 재평가가 빠르게 확산됨. 지난주 4-6개월까지 길게 운용했던 렌더들은 추가 상승 여지를 확인하려는 심리로 일단 관망세로 돌아섬. O/N은 3.60~3.67에서 안정적인 반면, 1개월은 3.92~3.95, 3개월은 4.39~4.35에 대만계와, 4.30에 말레이계와 거래, 1년물은 중국계와 4.55에 거래되며 전일 대비 소폭 오름. 1년물 비드 네임이 다양하게 출현하면서 단기·장기를 격차가 벌어진 하루였음.
FX SWAP	9월 14일 외환 스와프 시장은 미 8월 CPI가 확인시킨 연준의 9월 금리 인상 관측에 장기물을 중심으로 큰 폭으로 하락함. 1년물(12M)은 지난주 발표된 근원 CPI가 시장 예상을 웃돌며 고물가 압력이 확인되자 연준의 9월 인상이 확실시되는 분위기가 형성되며 시초가 대비 1.00원 급락한 -10.40원에 마감했고, 6개월물(6M)은 0.30원 내린 -4.40원, 1개월물(1M)은 0.15원 내린 -0.45원으로 한미 금리차 확대에 민감한 장기 구간에 낙폭이 집중되며 커브가 플랫트닝 됐음. 현물환 달러-원 환율은 FOMC를 앞둔 관망 속에 CPI 상방 재료를 소화하며 전일 대비 1.40원 오른 1,347.30원으로 3거래일 연속 상승했고, AI 기업들의 개발 속도 조절 견제에 반도체 투자심리가 위축되며 외국인이 3조3천억원을 순매도함. 외환 스와프 시장은 연준 인상이 기정사실화되며 금리차 재료가 장기물을 지배한 국면으로, 15~16일 FOMC에서 실제 인상과 함께 제시될 향후 금리 경로 시그널이 이미 큰 폭으로 밀린 장기물의 방향을 결정할 주요 변수가 될 것으로 보임.
IRS	전일 IRS는 혼조세 마감. 아시아 시장 전반의 주요국 채권 금리 하락과 최근 가파른 약세에 따른 되돌림 영향으로 장기 구간을 중심으로 하락하였으나, 1년 구간은 상승하며 플랫트닝 흐름을 나타냄. 장 초반부터 6*12개월 26오퍼와 1년 64.25비드가 억인 6개월이 38.25에 레강으로 여러 차례 거래되었으며, 3년이 국채선물과 연동되어 비드가 5.75-06까지 올라와 계속해서 거래됨. 이후 5년이 19.5/18.5에서 오퍼가 강하게 내려오며 18.5에 거래되었으며, 2년 95오퍼가 나오자마자 ND로 거래됨. 오후 들어 6년이 21.75-22, 4년이 14.75에 여러 차례 거래되고 오퍼온 분위기를 보이며 중장기 구간 레벨이 움직였으며, 6*9개월 13.5오퍼와 6개월 40오퍼가 억인 9개월이 53.5까지 거래되며 단기 구간 커브가 움직임. 이후 장막판 6개월이 40.25, 9개월이 53.75까지 거래되었으며 5년이 18.5/18에서 18.25에 만나 거래, 3년이 7.25에 ND로 거래되고 오퍼온 분위기를 보이며 커브 레벨이 움직임. 마감 이후 2년이 94.5-94.25오퍼까지 내려와 거래되었으며, 6개월이 40.5/40.25에 대체됨. 이날 양도성에금증서(CD)는 상승하여 3.16%(+2bp)에 고시됨.

단기자금시장						전일 미국 국채 금리		
						한국시간 오전 07:05 기준		
	레포 거래잔액	MMF 잔고	레포금리	콜금리(C2)	기준금리	CD(91일)	금리	전일대비
2026.09.08(화)	269.0	261.2	3.06%	2.985%	3.00%	3.12%	2년물	3.40
2026.09.09(수)	270.2	254.3	3.06%	3.022%		3.12%	5년물	4.00
2026.09.10(목)	273.0	248.1	3.06%	3.083%		3.13%	10년물	2.20
2026.09.11(금)	271.0	250.8	3.06%	3.067%		3.14%	30년물	-0.80
2026.09.14(월)	270.5		3.05%			3.16%	10Y-2Y	-0.01

국내 금융시장 동향			전일 외국인 순매수 순매도			오늘의 채권		
금투업 최종호가수익률			단위 : 억 원			단위 : 억 원		
항목	지표	전일대비	만기	종목	금액	채권 발행	채권 만기	채권 입찰
KOSPI	6,684.37	-225.54	36.06.10	국고 26-6	6,787	은행채 1700	은행채 2500	국고채 30년 4000억원 교환 입찰
KOSDAQ	806.79	-13.85	31.03.10	국고 26-3	1,209	여전채 11406	여전채 900	통안채 5000억원 조기환매
달러-원	1,347.30원	1.40원	28.09.10	국고 26-7	605	회사채 6500	회사채 3550	
국고3Y	4.025%	1.1	28.09.10	국고 23-6	-1,148	통안채 7000	통안채 4000	
국고10Y	4.536%	-0.4	29.03.03	통안	-1,200	공사채 1400	공사채 700	
국고10Y-3Y	51.1	-1.5	27.01.10	외평	-3,110			

Money Market Closing								
단위 : % , %p								
기간	KOREAN/FOREIGN		증가	전일대비	기간	CHINESE		증가
O/N	3.63	3.58	3.61	0.01	O/N	3.66	3.63	3.64
T/N	3.65	3.60	3.63	0.01	T/N	3.67	3.64	3.65
1W	3.75	3.65	3.69	0.01	1W	3.72	3.67	3.70
1S	3.95	3.85	3.90	0.03	1S	3.92	3.82	3.88
3S	4.30	4.10	4.18	0.03	3S	4.10	4.00	4.08
6S	4.50	4.30	4.40	0.05	6S	4.25	4.15	4.20
1YR	4.80	4.60	4.70	0.07	1YR	4.50	4.40	4.40

FX SWAP CLOSING							ND SPREAD		
단위 : 전, % , %p							단위 : 전		
기간	BID/OFFER	CLOSING	USD환산금리	전일대비	KORIBOR	SOFR	TENOR	BID	OFFER
O/N	-6/-2	-4	4.07	0.45	3.00	3.62000	1M MAR	-34	-30
T/N	-5/-1	-3	3.81	0.27	3.00	3.62656	1W*1S	-25	-15
1W	-20/-14	-17	3.65	0.19	3.00	3.66591	1*2	-62	-52
1S	-50/-40	-45	3.48	0.12	3.09	3.81676	1*3	-130	-120
3S	-185/-165	-175	3.77	0.08	3.27	3.89455	1*6	-360	-340
6S	-470/-410	-440	4.19	0.05	3.55	4.04094	1*9	-640	-610
1YR	-1090/-990	-1040	4.66	0.14	3.86	4.27594	1*12	-895	-855

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)

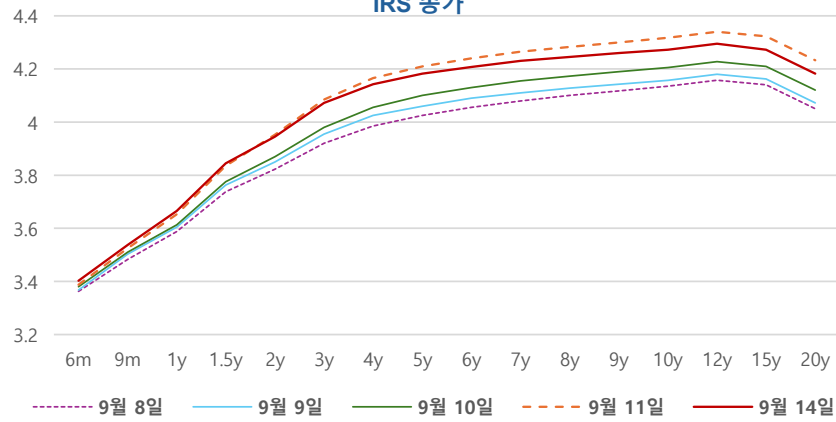
IRS 데일리 증가

9월 14일

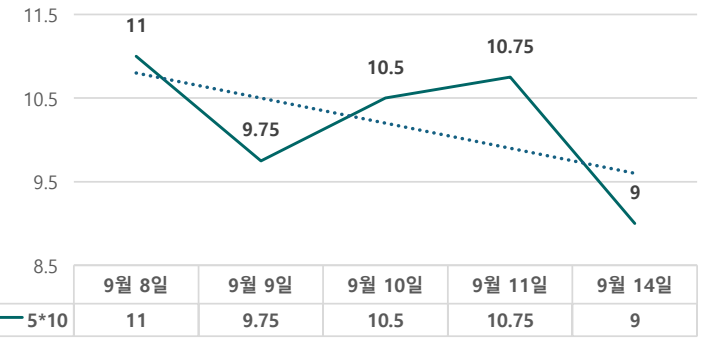
단위 : %, bp

구분	증가	전일대비
6m	3.4025	1.50
9m	3.5375	1.25
1y	3.6650	1.25
1.5y	3.8450	1.00
2y	3.9450	-0.75
3y	4.0725	-1.25
4y	4.1425	-2.25
5y	4.1825	-2.75
6y	4.2075	-3.25
7y	4.2300	-3.50
8y	4.2450	-3.75
9y	4.2600	-4.00
10y	4.2725	-4.50
12y	4.2950	-4.50
15y	4.2725	-5.00
20y	4.1825	-5.00

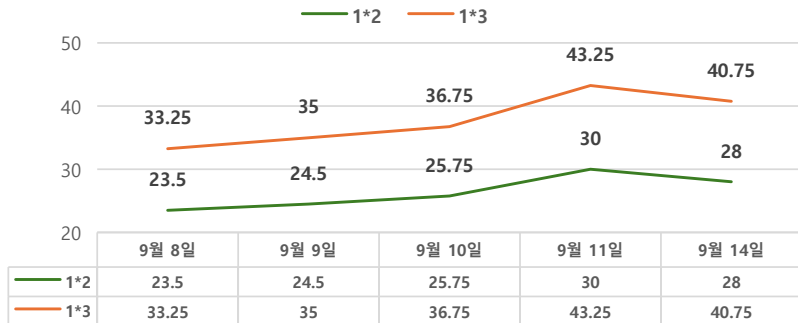
IRS 증가



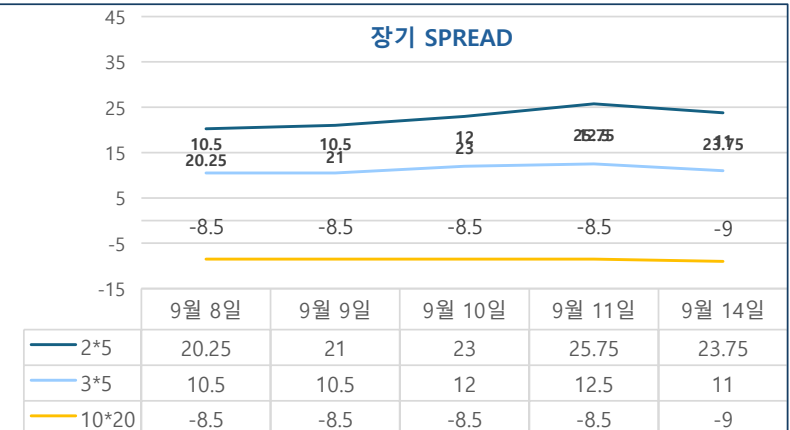
5*10 SPREAD



단기 SPREAD



장기 SPREAD

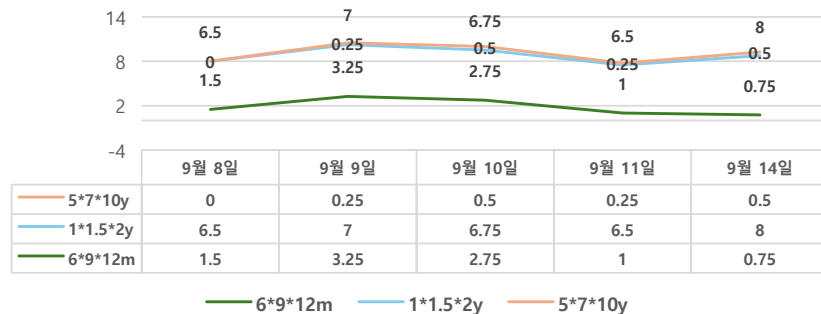


IRS 주요 커브

SPREAD

구분	증가	전일대비
1*2y	28.00	-2.00
1*3y	40.75	-2.50
2*5y	23.75	-2.00
3*5y	11.00	-1.50
5*10y	9.00	-1.75
10*20y	-9.00	-0.50

주요 FLY



IRS 주요 커브

FLY

구분	증가	전일대비
6m*9m*1y	0.75	-0.25
1*1.5*2y	8.00	1.50
2*5*10y	14.75	-0.25
5*7*10y	0.50	0.25

2*5*10y FLY

