

Market Daily Report

2026.09.17(목)



레포	건보자금 및 공모주 청약자금 운용되어 단기 유동성 풍부했으며, 일반채 회사채 모두 조달 여건 양호한 흐름을 이어감. 장 초반 체결금리 하락하는 등 잉여 분위기 형성됐으나 장중 추가 매도 이어져 스캘퍼 수준으로 마감하였음.
채권	한국 : 국고채 금리는 전구간 하락 마감. 국제유가와 미 국채 금리가 높은 수준을 이어갔지만 아시아장에서 WTI가 하락 전환하고 최근 급격한 금리 상승에 따른 저가 매수세가 유입되며 국내 채권시장은 강세를 나타냄. 외국인인 3년 국채선물을 9천538계약 순매수한 가운데 재정경제부의 1조5천억원 규모 국고채 바이백도 수급에 우호적으로 작용함. 시장은 최근 금리 상승으로 추가 인상 기대가 상당 부분 반영된 가운데 다음 날 FOMC의 금리 결정과 워시 연준 의장의 메시지를 주시하는 모습. 미국 : 미 국채 금리는 혼조 마감. 연준이 기준금리를 25bp 인상한 데 이어 점도표에서 18명 중 16명이 연내 추가 인상을 전망하고 워시 의장도 긴축 지속 가능성을 열어두면서 2년 물 금리가 급등함. 2년물은 FOMC 발표 이후 10bp 넘게 뛰어 4.70%를 돌파했고 최종적으로 2024년 7월 이후 최고 수준을 기록한 반면 30년물은 하락하며 장기물은 상대적으로 강세를 나타냄. 10년물 금리는 5%를 소폭 웃돌아 마감하면서 단기로 중심의 약세에 플레트트되는 모습.
MONEY	16일 머니시장은 관광 분위기가 짙은 하루였음. 금리인상을 앞두고 렌더 전반이 대기 모드로 돌아서며, 실제 체결은 프리미엄이 붙은 2주 3.95-1개월 4.00, 대만계 2개월 4.42-3개월 4.45 부근에 그침. 선조달 수요는 꾸준했으나 오퍼가 드물었고, 오퍼를 좇아 서둘러 차입하려는 움직임도 아니어서 거래는 한산했음. 장 막판 1년 4.82 오퍼에 한국계 4.70-유럽계 4.75-4.80 비드가 대치했으나 무산됐고, 장기 구간은 오히려 1-2bp 낮춰 비드하려는 시도가 우세함. 고물가-고유가 국면에서 인상은 불가피하다는 관측이 지배적임. 이미 선반영된 만큼 관건은 인상 여부보다 경로로, 시장의 관심은 점도표와 의장 회견에 담길 인상 속도에 쏠림. 예정대로 올리면 완만한 달러 강세가 예상되나, 의장이 추가 인상에 신중한 태도를 보이면 소폭 되돌릴 여지도 있음.
FX SWAP	9월 16일 외환 스와프 시장은 연준의 9월 금리 인상 관측을 반영하며 나흘째 하락세를 이어갔으나, FOMC를 하루 앞두고 낙폭은 제한됐음. 1년물(12M)은 FOMC에서 25bp 인상이 확실시되는 분위기 속에 시초가 대비 0.10원 하락한 -11.20원에 마감했고 6개월물(6M)은 0.30원 내린 -5.10원, 1개월물(1M)은 0.05원 내린 -0.65원으로 장기 구간에 낙폭이 집중되는 흐름이 이어짐. 현물환 달러-원 환율은 유가 급등과 미 10년물 금리 상승에 장 초반 1,372.90원까지 올라 10거래일 만에 1,370원대를 찍었다가 역외 차익 실현과 수출입채 네고에 상승폭을 줄여 전일 대비 9.20원 오른 1,368.60원에 마감했음. 외환 스와프 시장은 연준 인상이 기정사실화되며 장기물이 이론가 부근까지 하락했고 금리 인상 자체가 상당 부분 선반영된 만큼 FOMC에서 실제 인상과 함께 제시될 향후 금리 경로 시그널이 관건이며, 그간 인플레이션 우려로 과도하게 밀렸던 부분이 되돌려질 가능성에 무게가 실리는 만큼 워시 의장 발언의 강도가 장기물의 방향을 최종적으로 가를 것으로 보임.
IRS	전일 IRS는 혼조세 마감. 미 국채 10년물 5% 돌파와 국제유가 상승 등 대외 악재 및 FOMC 경계감에도 불구하고, 외국인의 대규모 3년 국채선물 순매수와 전일 금리 급등에 따른 저가 매수세가 유입되며 증장기 테너 위주로 강세 마감함. 다만 단기 구간은 CD 금리 상승 여파로 상당 압력을 받으며 커브 플레트팅 기조를 보임. 장 초반 2년이 99에 거래되고 이후 비드가 0.5레벨까지 올라오며 다소 약세를 보였으며, 6*9개월이 14/13.5에서 13.75에 만나 거래되며 단기 구간 커브가 움직임. 이후 국채선물이 강세를 보임과 연동되어 32-31.25까지 레벨이 내려와 여러 차례 거래되었으며, 2년이 99.5오퍼에서 98.5까지 강하게 내려와 여러 차례 거래됨. 오후 들어 중단기 구간 오퍼가 우세한 분위기를 보이며 1.5년이 90, 5년 이 22에 계속해서 거래되었으며, 20*30년 -22오퍼, 10*15년 -1오퍼가 나와 초장기 구간 커브가 움직임. 3개월 kofr OIS가 15.5/13에 다소 멀리 대치되었으나 거래 없이 리퍼되었으 며, 1.5년 kofr 베이스스가 -13.25오퍼가 나옴. 장 막판 2*3년이 10.75-11비드로 올라와 여러 차례 거래되었으며, 2*3년 11비드와 3년 09오퍼, 10년 28.5비드가 역인 2*10년이 30.5에 레깅으로 거래되어 레벨이 움직임. 마감 이후 10년이 28.5에 초이스 분위기를 보이며 여러 차례 거래되고 이후 29까지 거래가 이뤄짐. 이날 양도성예금증서(CD)는 상승하여 3.21%(+4bp)에 고시됨.

단기자금시장						전일 미국 국채 금리		
						한국시간 오전 07:05 기준		
	레포 거래잔액	MMF 잔고	레포금리	콜금리(C2)	기준금리	CD(91일)	금리	전일대비
2026.09.10(목)	273.0	248.1	3.06%	3.083%	3.00%	3.13%	2년물	4.740%
2026.09.11(금)	271.0	250.8	3.06%	3.067%		3.14%	5년물	4.882%
2026.09.14(월)	270.5	250.7	3.05%	3.075%		3.16%	10년물	5.024%
2026.09.15(화)	270.9	252.5	3.04%	3.052%		3.17%	30년물	5.363%
2026.09.16(수)	271.6		3.02%			3.21%	10Y-2Y	28.4
								-0.05

국내 금융시장 동향			전일 외국인 순매수 순매도			오늘의 채권		
금부담 최종호가수익률			단위 : 억 원			단위 : 억 원		
항목	지표	전일대비	만기	종목	금액	채권 발행	채권 만기	채권 입찰
KOSPI	6,717.97	90.71	29.12.10	국고 19-8	3,292	은행채 21300	은행채 22300	
KOSDAQ	815.98	3.57	27.09.10	국고 25-6	2,040	여전채 1400	여전채 500	
달러-원	1,368.60원	9.20원	28.09.10	국고 26-7	800	회사채 251	회사채 100	
국고3Y	4.053%	-3.8	27.02.10	외평	-500	공사채 4000	공사채 6100	
국고10Y	4.547%	-5.3	31.03.10	국고 26-3	-697			
국고10Y-3Y	49.4	-1.5	56.09.10	국고 26-8	-1,203			

Money Market Closing								
기간	KOREAN/FOREIGN		증가	전일대비	기간	CHINESE	증가	전일대비
O/N	3.63	3.58	3.61	0.00	O/N	3.70	3.65	3.70
T/N	3.88	3.78	3.83	0.20	T/N	3.85	3.75	3.80
1W	3.92	3.77	3.87	0.12	1W	3.90	3.80	3.85
1S	4.00	3.85	3.95	0.02	1S	4.00	3.90	4.00
3S	4.30	4.10	4.23	0.02	3S	4.20	4.10	4.18
6S	4.55	4.35	4.45	0.00	6S	4.33	4.23	4.30
1YR	4.82	4.62	4.72	0.00	1YR	4.65	4.55	4.60

FX SWAP CLOSING							ND SPREAD		
							단위 : 전, % , %p		
기간	BID/OFFER	CLOSING	USD환산금리	전일대비	KORIBOR	SOFR	TENOR	BID	OFFER
O/N	-6/-2	-4	4.05	-0.02	3.00	3.62000	1M MAR	-34	-30
T/N	-6/-2	-4	4.05	0.24	3.00	3.62857	1W*1S	-25	-15
1W	-30/-24	-27	3.71	0.06	3.00	3.68000	1*2	-62	-52
1S	-65/-55	-60	3.61	0.08	3.10	3.88572	1*3	-130	-120
3S	-215/-195	-205	3.87	0.04	3.29	3.97991	1*6	-360	-340
6S	-540/-480	-510	4.33	0.08	3.59	4.12897	1*9	-640	-610
1YR	-1170/-1070	-1120	4.74	0.00	3.90	4.38538	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)

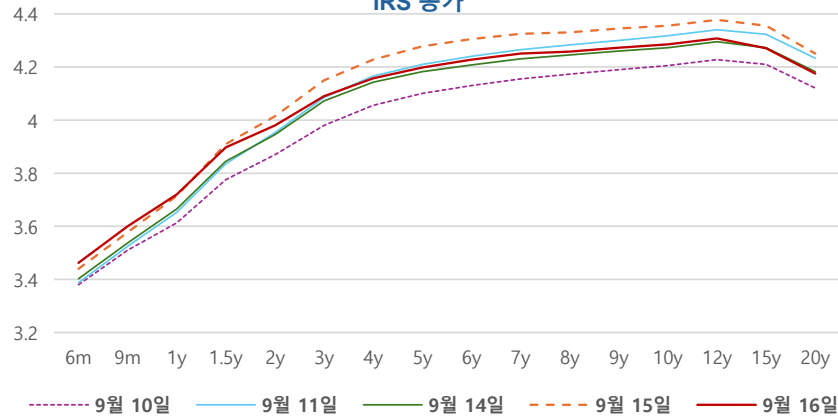
IRS 데일리 증가

9월 16일

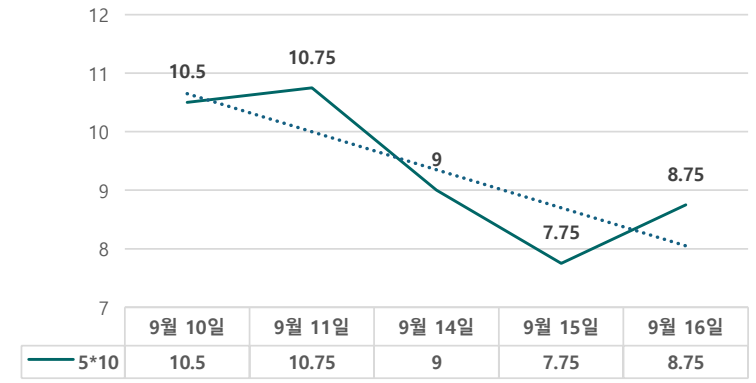
단위 : %, bp

구분	증가	전일대비
6m	3.4625	2.25
9m	3.6000	2.25
1y	3.7200	0.50
1.5y	3.8975	-1.25
2y	3.9800	-3.50
3y	4.0900	-6.00
4y	4.1575	-7.00
5y	4.1975	-8.00
6y	4.2275	-7.75
7y	4.2500	-7.50
8y	4.2575	-7.25
9y	4.2725	-7.25
10y	4.2850	-7.00
12y	4.3075	-7.00
15y	4.2700	-8.50
20y	4.1750	-7.50

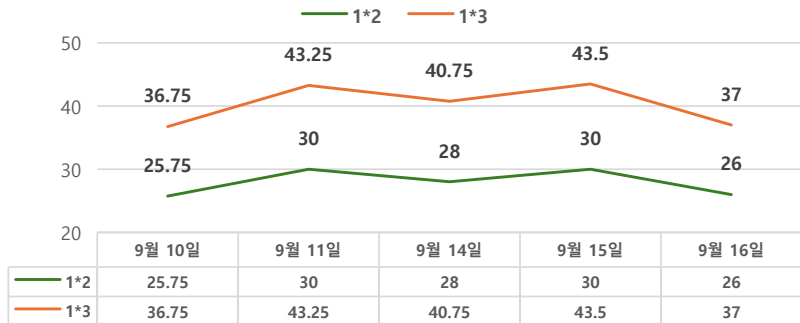
IRS 증가



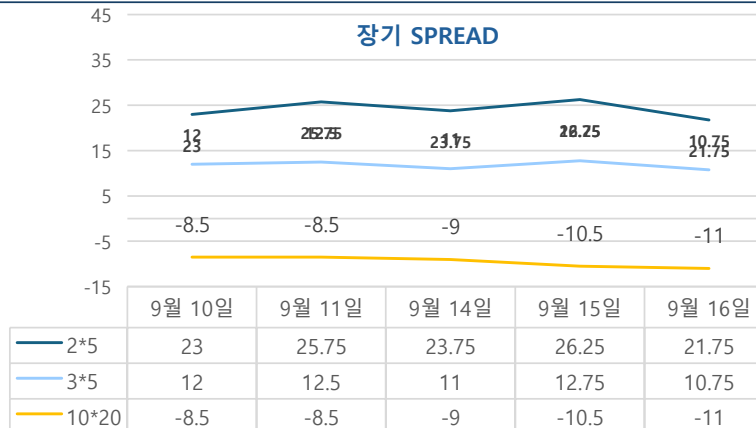
5*10 SPREAD



단기 SPREAD



장기 SPREAD

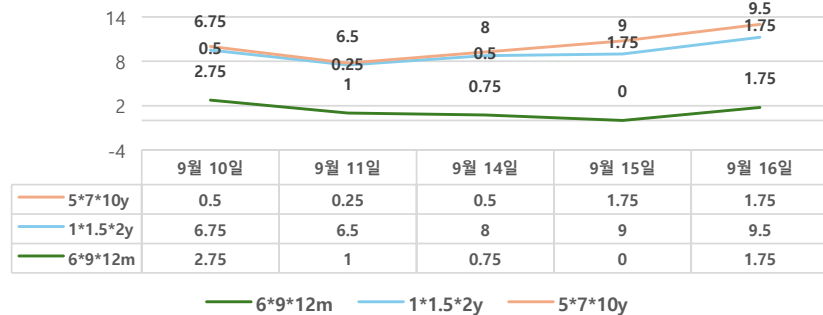


IRS 주요 커브

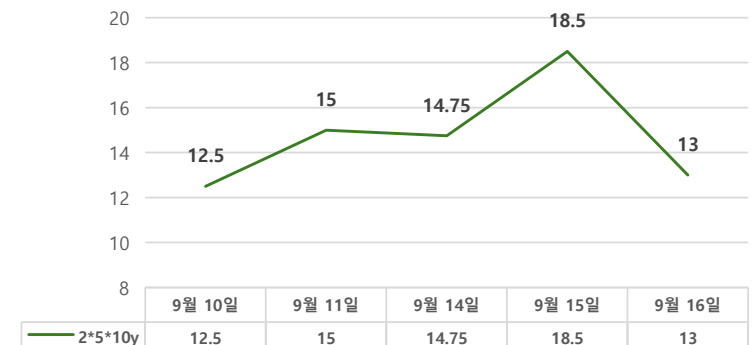
SPREAD

구분	증가	전일대비
1*2y	26.00	-4.00
1*3y	37.00	-6.50
2*5y	21.75	-4.50
3*5y	10.75	-2.00
5*10y	8.75	1.00
10*20y	-11.00	-0.50

주요 FLY



2*5*10y FLY



IRS 주요 커브

FLY

구분	증가	전일대비
6m*9m*1y	1.75	1.75
1*1.5*2y	9.50	0.50
2*5*10y	13.00	-5.50
5*7*10y	1.75	0.00