

Market Daily Report

2026.09.29(화)



레포	한은RP매입 증액(33조→34조) 및 공자기금 유입에도 조달 여건 호전되지 못해 초반부터 체결금리 상승하였음. 일반채·회사채 모두 난항을 겪었으나 오후에는 은행고유 및 운용사 추가되어 정체 서서히 해소되었음.
채권	한국 : 국고채 금리는 혼조 마감. 간밤 국제유가 급락과 추석 연휴를 앞둔 캐리 매수로 장 초반 강세를 보였지만 아시아장에서 WTI가 배럴당 97달러대로 반등하면서 금리 하락폭을 상당 부분 되돌림. 외국인인 3년과 10년 국채선물을 각각 2천822계약과 2천644계약 순매수했지만 장 막판 매수 규모를 줄였고 국고 20년물 추가 공급 가능성이 제기되며 20년물 금리가 5.7bp 급등해 장기·초장기를 약세로 확산함. 시장은 추석 연휴를 앞두고 포지션 축소와 헤지 수요를 경계하는 가운데 연휴 중 미·중 정상회담과 미·이란 관련 대외 이벤트를 주시하는 모습. 미국 : 미국 금리는 전 구간 상승 마감. 트럼프 대통령의 이란 평화안 거부로 유가가 장중 급등하면서 인플레이션 경계감이 재차 확대됐고 미·이란 협상 관련 엇갈린 보도가 이어지며 국제 매도 압력이 지속됨. 10년물 금리는 장중 5.274%까지 올라 2007년 6월 이후 최고치를 경신했고 30년물도 5.57%대로 올라 2004년 이후 최고 수준을 이어감. 리사 쿡 연준 이사가 시 도입이 단기적으로 인플레이션 압력을 높일 수 있다고 평가하고 9월 텍사스 제조업지수도 예상치를 웃돌면서 긴축 경계감을 더함.
MONEY	금일 머니시장은 분기말을 앞둔 역외 단기 차입 수요로 강세 흐름을 이어갔음. 중국계는 오전 1~2주 4.10, 1개월 4.15에 이어 오후에는 2주 4.12, 1개월 4.20까지 올라 차입했음. 대만계는 2~3개월 4.40 수준으로 독보적으로 높은 비드를 냈으나 휴장 영향으로 거래는 한산했음. 한국계는 분기 유동성 매칭 수요로 4개월~1년 구간에 차입이 집중되며 4개월 4.48에 차입했다는 소식이 전해졌고, 1년 4.90 비드는 오퍼 부재로 체결 없이 마감됐음. 6개월물은 전반적으로 수요가 강한 가운데 중국계 간 4.51 체결만 확인됐음. 이번 주 발표 예정인 美 PCE(수)와 고용지표(금)가 견조할 경우 분기말 수요와 겹쳐 조달 금리가 더 오를 수 있음.
FX SWAP	9월 23일 외환 스와프 시장은 미국 국채금리 상승과 월말 수출업체의 셀엔바이 롤오버 수요 감소가 겹치며 단기물을 중심으로 하락함. 1년물(12M)은 시초가 대비 0.10원 하락한 -11.80원에 마감했고, 6개월물(6M)은 0.10원 내린 -5.20원, 3개월물(3M)은 0.05원 하락한 -1.90원, 1개월물(1M)은 0.10원 내린 -0.30원에 마감하며 1~3개월물의 약세가 두드러짐. 특히 월말마다 유입되던 수출업체의 셀엔바이 포지션 롤오버 물량이 이번에는 일부 만기 상환 후 재설정되지 않으면서 단기물에 하락 압력을 가한 것으로 전해짐. 초단기물은 오버나이트(O/N) -0.24원, 탭넥(T/N) -0.04원에 마감함. 현물환 달러-원 환율은 전일 금락 이후에도 수출업체 네고물량이 오전까지 이어지며 장중 1,347.10원까지 내려 1,340원대에 진입했으나, 오후 들어 네고가 찾아온 가운데 글로벌 달러 강세와 결제수요가 유입되며 낙폭을 되돌려 전장 대비 0.20원 오른 1,358.40원에 마감함. 달러인덱스가 100.75까지 상승하고 외국인이 달러선물을 약 2만5천계약 순매수한 점도 달러-원 반등을 뒷받침했으나, 추석 연휴를 앞둔 네고물량이 오전 하락 압력으로 작용함. 외환 스와프 시장은 월말 프리미엄이 예상보다 강하지 않은 가운데 수출업체 셀엔바이 롤오버 감소로 단기물 수급이 약해진 상황으로, 추석 연휴 이후 월말 분기말을 앞두고 남은 롤오버 물량과 미국 금리 흐름이 단기 구간의 주요 변수로 작용할 것으로 보임.
IRS	전일 IRS는 상승 마감. 추석 연휴 기간 미 국채 금리 급등과 연준의 추가 금리 인상 우려, 외국인의 대규모 국채선물 순매도 영향으로 장기물이 상승을 주도하며 전 구간 금동세를 보임. 현·선물 시장의 패닉 분위기 속 장기 테너로 갈수록 상승세가 확대되며 뚜렷한 베어 스티프닝 기조가 나타남. 장 초반부터 레벨이 강하게 올라와 다소 관망세를 보이다 3년이 15.75에 거래되고 비드온 분위기를 보였으며, 2*5년이 19.5-20.5비드까지 계속해서 올라와 커브가 스티프닝됨. 오후 들어 5년이 27.5-26.5에서 국채선물과 연동되며 27.5에 거래되었으며, 10년 오퍼가 비드를 찾는 분위기를 보이며 34.5-34오퍼가 나오고 5*10년이 6.75-6.5에 여러 차례 거래되며 중장기 커브가 움직임. 3개월 kofr OIS가 20/18까지 대치되어 단기 테너 OIS 레벨이 올라옴. 장 막판 2년이 06 거래, 5년이 27.25에 거래되고 오퍼온 분위기를 보이며 2*5년 커브가 움직였으며, 3년이 17에 여러 차례 거래, 4년이 23.75에 거래되며 중단기 테너 레벨이 움직임. 마감 이후 1년이 77.75에 여러 차례 거래되고 3년이 16.5에 ND/D로 초이스를 이루다 여러 차례 거래됨. 이날 양도성예금증서(CD)는 상승하여 3.22%(+1bp)에 고시됨.

단기자금시장							전일 미국 국채 금리		
단위: 조 원							한국시간 오전 07:05 기준		
	레포 거래잔액	MMF 잔고	레포금리	콜금리(C2)	기준금리	CD(91일)		금리	전일대비
2026.09.18(금)	269.0	256.2	3.04%	3.033%	3.00%	3.20%	2년물	4.933%	7.70
2026.09.21(월)	271.2	252.6	3.05%	3.078%		3.20%	5년물	5.072%	8.20
2026.09.22(화)	273.8	250.5	3.06%	3.074%		3.21%	10년물	5.238%	7.40
2026.09.23(수)	275.1	247.9	3.06%	3.048%		3.21%	30년물	5.549%	5.40
2026.09.28(월)	276.0		3.06%			3.22%	10Y-2Y	30.5	0.00

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	6,889.74	-191.18	36.06.10	국고 26-6	552	은행채 600	은행채 5000	
KOSDAQ	846.58	2.10	56.09.10	국고 26-8	383	여전채 6740	여전채 900	
달러-원	1,365.10원	7.60원	28.03.10	국고 08-2	200	회사채 920	회사채 1190	
국고3Y	4.119%	11.3	26.12.10	국고 16-8	-804	통안채 7000	통안채 5000	
국고10Y	4.539%	14.7	35.12.10	국고 25-11	-1,251	공사채 2900	공사채 500	
국고10Y-3Y	42	3.4	35.06.10	국고 25-5	-1,424			

Money Market Closing									
단위 : %, %p									
기간	KOREAN/FOREIGN		증가	전일대비	기간	CHINESE		증가	전일대비
O/N	3.91	3.85	3.88	0.01	O/N	3.95	3.88	3.90	0.00
T/N	3.92	3.86	3.89	0.01	T/N	3.96	3.89	3.91	0.02
1W	4.10	3.95	4.00	0.02	1W	4.10	4.00	4.10	0.10
1S	4.10	4.00	4.02	0.01	1S	4.20	4.10	4.15	0.07
3S	4.50	4.30	4.40	0.02	3S	4.40	4.30	4.38	0.03
6S	4.68	4.48	4.58	-0.02	6S	4.55	4.45	4.51	0.01
1YR	5.05	4.85	4.93	0.08	1YR	4.75	4.65	4.70	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	-7/-3	-5	4.32	0.04	3.00	3.88000	1M MAR	-54	-50
T/N	-8/-4	-6	4.58	0.52	3.00	3.88061	1W*1S	-40	-30
1W	0/6	3	2.88	0.07	3.00	3.88426	1*2	-70	-60
1S	-45/-35	-40	3.47	0.08	3.13	3.89824	1*3	-145	-135
3S	-235/-215	-225	4.03	0.10	3.39	4.07525	1*6	-430	-410
6S	-580/-520	-550	4.55	0.06	3.75	4.25859	1*9	-740	-710
1YR	-1300/-1200	-1250	5.01	0.07	4.07	4.56981	1*12	-1030	-990

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)

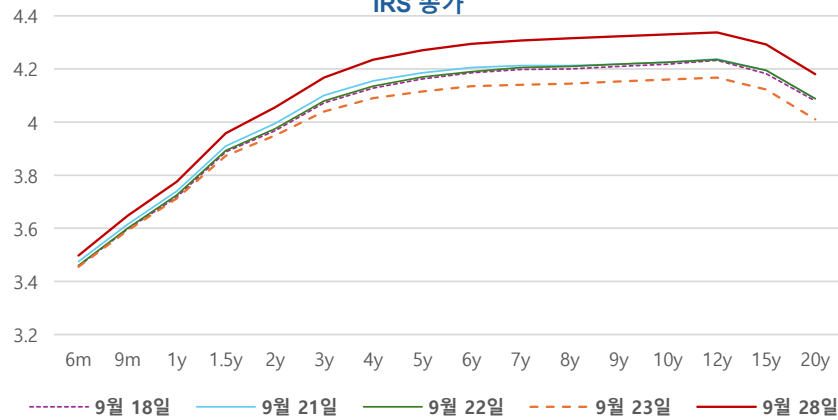
IRS 데일리 증가

9월 28일

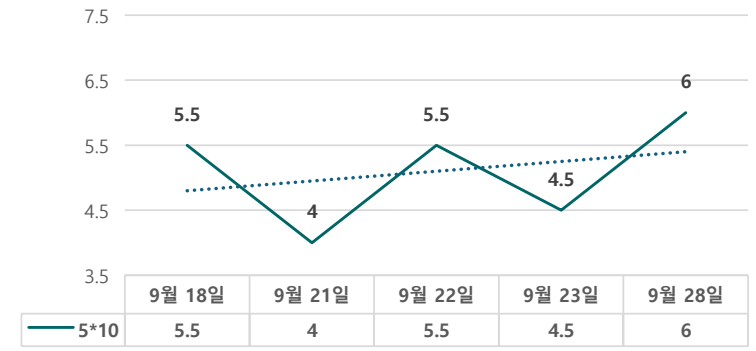
단위 : %, bp

구분	증가	전일대비
6m	3.4975	4.25
9m	3.6475	5.50
1y	3.7750	6.25
1.5y	3.9575	8.50
2y	4.0550	10.50
3y	4.1675	12.75
4y	4.2350	14.50
5y	4.2700	15.50
6y	4.2950	16.00
7y	4.3075	16.75
8y	4.3150	17.00
9y	4.3225	17.00
10y	4.3300	17.00
12y	4.3375	17.00
15y	4.2925	17.00
20y	4.1800	17.00

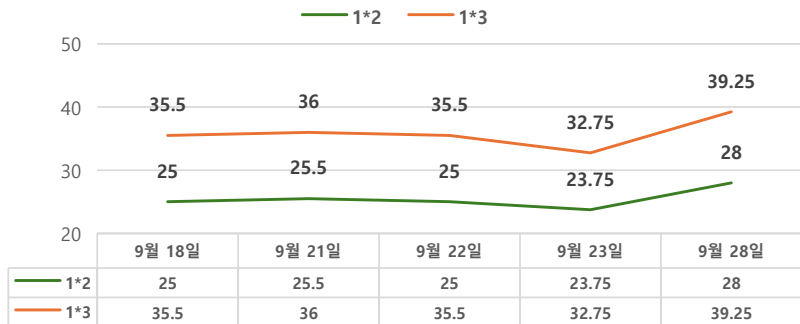
IRS 증가



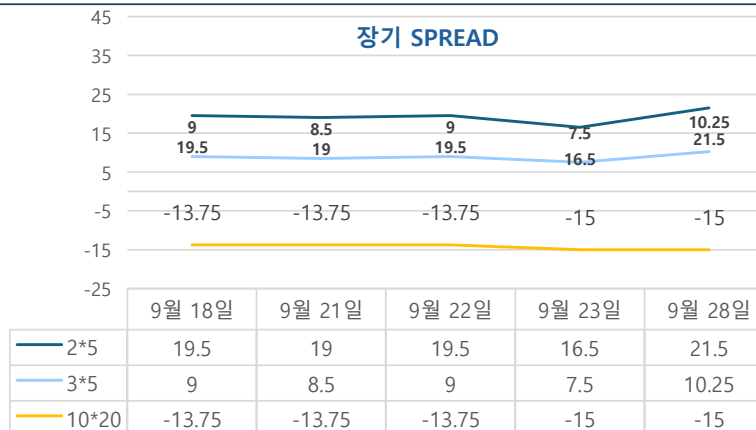
5*10 SPREAD



단기 SPREAD



장기 SPREAD

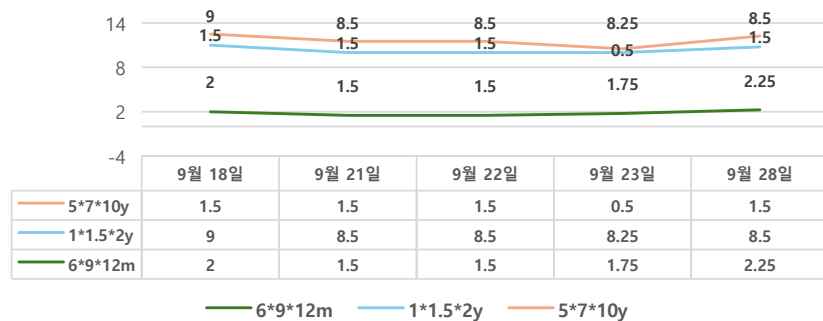


IRS 주요 커브

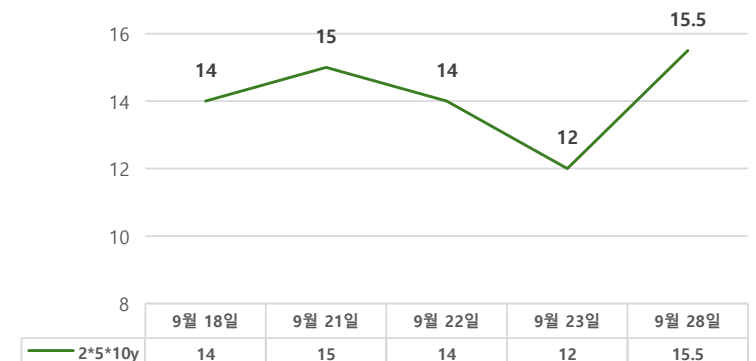
SPREAD

구분	증가	전일대비
1*2y	28.00	4.25
1*3y	39.25	6.50
2*5y	21.50	5.00
3*5y	10.25	2.75
5*10y	6.00	1.50
10*20y	-15.00	0.00

주요 FLY



2*5*10y FLY



IRS 주요 커브

FLY

구분	증가	전일대비
6m*9m*1y	2.25	0.50
1*1.5*2y	8.50	0.25
2*5*10y	15.50	3.50
5*7*10y	1.50	1.00