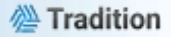


Market Daily Report

2026.10.01(목)



레포	분기말 한미 영향으로 단기 유동성 대폭 축소되어 레포금리 상승(3.06%→3.09%)했으며, 은행신락 및 운용사 매수 급감하여 초반부터 부족세 강한 모습이었음. 장중 은행고유 및 제2금융권 매수 이어졌음에도 일반채·회사채 모두 막판까지 빠듯한 흐름을 이어감.
채권	한국 : 국고채 금리는 전구간 하락 마감. WTI가 배럴당 89달러대로 내려 8월31일 이후 처음 90달러를 밑돈 가운데 정부가 긴급 바이백과 초과세수 일부를 활용한 국채 발행 축소 방침을 밝히며 채권시장 강세를 이끔. 외국인인 3년 국채선물을 4천54계약 순매수한 데다 장 막판 WGBI 자금과 분기말 본드포워드 수요가 유입되며 20년물과 30년물 금리는 각각 9.3bp와 7.7bp 하락함. 시장은 다음 날 발표되는 10월 국고채 발행계획에서 연간 발행 축소 규모와 남은 월별 발행 배분이 어떻게 제시될지 주시하는 모습. 미국 : 미 국채 금리는 전구간 상승 마감. 8월 헤드라인과 근원 PCE가 모두 예상치를 밑돌면서 장 초반 금리 하락 압력이 나타났지만 실질 소비가 전월 대비 0.6% 증가하고 2분기 GDP 성장률도 연율 2.2%로 상향되면서 견조한 경기 인식이 장기물 매도세를 자극함. 10년물 금리는 장중 5.30%를 웃돌며 2007년 6월 이후 최고치를 기록했고 30년물도 5.60%대에 안착하며 7거래일 연속 상승함. 장 중 하락한 2년물도 장 막판 4.89%대로 상승하면서 10년물과 2년물 스프레드는 40.6bp로 확대돼 9월 초순 이후 최고치를 기록함.
MONEY	부진한 지표에도 인플레이션 고착 우려로 미 금리가 상승한 가운데, 금일 머니 시장은 분기 말 포지션 정리를 마무리하고 10월 초 운용이 시작되는 흐름을 보였음. 9월 말 스타트 오버나잇~1주 구간은 아침부터 오퍼가 나오며 전일 대비 소폭 낮은 레벨에서 체결되었고, 분기 말 커버 물량은 오전장 일찌감치 마무리됨. 말레이제·대만계의 9월 말~11월 만기 4.40-4.35 비드 역시 연말 경과 구간이 아니어서 운용처 확보에 어려움은 없었음. 10월 초 스타트로 온소 캔더의 1개월 4.12-4.10 오퍼가 출현했고, 중국계와 한동안 2-3bp 호가 갭이 이어지다 4.11-4.08에 체결되며 비드가 소진됨. 연말 경과 구간인 3개월물은 중국계 간 4.45 체결, 비중국계 내일의 수요도 여전히 강해, 당분간 해당 구간 비드 강세가 이어질 것으로 보임. 반면 유럽계 은행의 1년물 비드는 미 금리 상승에도 전일 대비 5bp 가량 낮아져, 유로 약세에 따른 달러 조달 수요 확대가 장기 구간까지는 아직 번지지 않은 모습임.
FX SWAP	29일 외화자금시장에서 1년물(-13.60원), 6개월물(-6.00원), 3개월물(-2.80원), 1개월물(-0.80원) 등 중장기 FX스와프포인트가 일제히 하락 마감함. 초단기물인 오버나이트(-0.030원)와 탐넥(-0.100원) 역시 약세를 면치 못하며 시장 전반에 무거운 분위기가 이어짐. 이러한 스와프포인트 하락 압력은 미국 국채금리가 상승한 가운데 시장 내 오퍼(매도) 물량이 우위를 점한 영향이 컸음. 여기에 원화 유동성 경색이 해소되면서 현금성 물량이 이륜가 밀로 내렸고, 에셋스와프 물량까지 더해지면서 낙폭을 키움. 이로 인해 월말 특성상 탐넥 등 단기물 상승을 예상했던 시장 딜러들 사이에서는 의외의 하락세라는 반응이 나왔음.
IRS	전일 IRS는 하락 마감. 국제유가 하락과 정부의 초과세수 활용 국채 발행 축소 발인, 월말 WGBI 자금 유입에 따른 국고 현·선물 강세 등과 연동되며 전 구간 강세를 보이며 마감함. 특히 현물 시장의 뚜렷한 강세 속에서 5년 구간은 본드스와프 연와인딩 물량이 더해지며 하락 폭 키웠던 분위기. 장 초반 1*2년이 22.5-24비드까지 올라오며 단기 구간 커브가 움직였으며, 2년이 98-96.5까지 레벨이 내려오며 여러 차례 거래됨. 오후 들어 12*15*20년 나비가 ND로 7.5비드가 나와 초장기 커브가 움직였으며, 3년이 5.5/05에서 국채선물과 연동되어 비드가 올라와 5.5에 거래되고 5년이 14-14.5비드로 올라와 전반적인 레벨이 변동됨. 장 막판 10년이 19-21.5까지 비드가 올라와 거래되었으며, 5년이 14-14.5 레벨에 계속해서 거래, 4년이 11-11.5비드로 올라오며 다소 약세를 보임. 1년이 70.5/70에 대체되다가 70.25에 거래되었으며, 1*1.5년이 16.5오퍼로 나와 단기 종가가 움직임. 마감 이후 10년이 21.5에 초이스를 이루다 거래되고 이후 20.5거래, 오퍼가 20.25까지 내려와 20.25/20까지 대체되었으며 8년이 18.75에 거래됨.

단기자금시장						전일 미국 국채 금리			
						단위 : 조 원	한국시장 오전 07:05 기준		
	레포 거래잔액	MMF 잔고	레포금리	롤금리(C2)	기준금리	CD(91일)		금리	전일대비
2026.09.22(화)	273.8	250.5	3.06%	3.074%	3.00%	3.21%	2년물	4.891%	1.20
2026.09.23(수)	275.1	247.9	3.06%	3.048%		3.21%	5년물	5.089%	3.90
2026.09.28(월)	276.0	244.5	3.06%	3.050%		3.22%	10년물	5.288%	5.10
2026.09.29(화)	275.3	238.4	3.06%	3.068%		3.22%	30년물	5.631%	6.30
2026.09.30(월)	279.0		3.09%			3.22%	10Y-2Y	39.7	0.04

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	6,838.04	-32.77	36.06.10	국고 26-6	3,439	은행채 6500	은행채 2400	
KOSDAQ	855.91	6.11	29.06.10	국고 26-5	2,632	여전채 500	여전채 1200	
달러-원	1,352.80원	-3.90원	31.09.10	국고 26-9	1,369	공사채 5400	회사채 10	
국고3Y	4.011%	-6.5	56.03.10	국고 26-2	-966		공사채 2000	
국고10Y	4.407%	-6.9	27.09.10	국고 25-6	-1,851			
국고10Y-3Y	39.6	-0.4	27.09.10	국고 22-8	-3,432			

Money Market Closing								
기간	KOREAN/FOREIGN		증가	전일대비	기간	CHINESE		증가
O/N	3.92	3.86	3.92	0.03	O/N	3.95	3.90	3.90
T/N	3.92	3.86	3.88	-0.09	T/N	3.95	3.90	3.90
1W	4.00	3.90	3.95	0.02	1W	4.05	3.95	4.00
1S	4.10	4.00	4.04	0.01	1S	4.12	4.02	4.08
3S	4.60	4.40	4.47	0.02	3S	4.50	4.40	4.45
6S	1.73	4.53	4.63	0.05	6S	4.60	4.50	4.52
1YR	5.05	4.85	4.95	0.00	1YR	4.80	4.70	4.72

FX SWAP CLOSING						ND SPREAD			
						단위 : 전, %, %p	단위 : 전		
기간	BID/OFFER	CLOSING	USD환산금리	전일대비	KORIBOR	SOFR	TENOR	BID	OFFER
O/N	-14/-10	-12	6.19	2.39	3.00	3.90000	1M MAR	-71	-67
T/N	-6/-2	-4	4.06	-0.80	3.00	3.90049	1W*1S	-60	-50
1W	-39/-33	-36	3.87	-0.15	3.00	3.90344	1*2	-72	-62
1S	-80/-70	-75	3.79	-0.05	3.14	3.91522	1*3	-170	-160
3S	-285/-265	-275	4.20	0.00	3.41	4.09580	1*6	-450	-430
6S	-640/-580	-610	4.68	0.02	3.79	4.28075	1*9	-795	-765
1YR	-1420/-1320	-1370	5.18	0.03	4.14	4.60371	1*12	-1145	-1105

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)

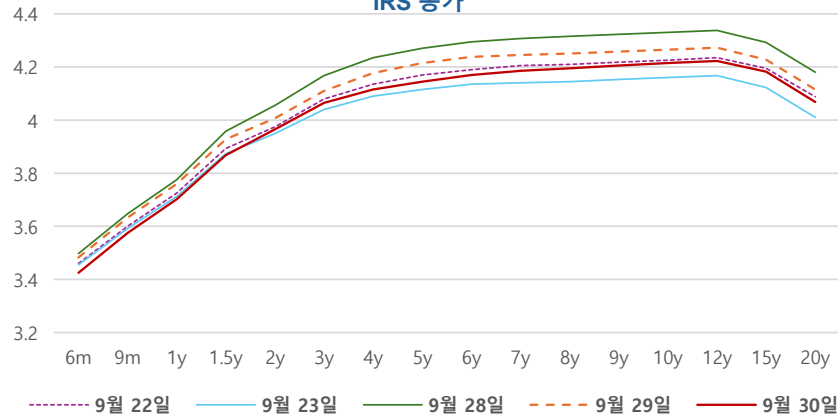
IRS 데일리 증가

9월 30일

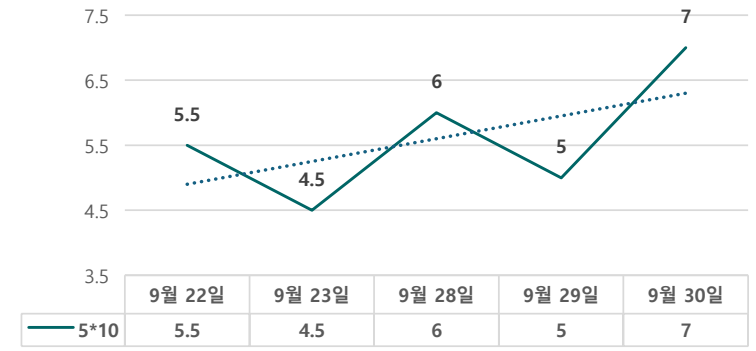
단위 : %, bp

구분	증가	전일대비
6m	3.4250	-5.75
9m	3.5750	-5.75
1y	3.7025	-5.75
1.5y	3.8675	-6.00
2y	3.9650	-4.25
3y	4.0650	-4.50
4y	4.1150	-6.25
5y	4.1450	-7.00
6y	4.1700	-6.75
7y	4.1850	-6.00
8y	4.1950	-5.50
9y	4.2050	-5.25
10y	4.2150	-5.00
12y	4.2225	-5.00
15y	4.1825	-4.50
20y	4.0675	-4.75

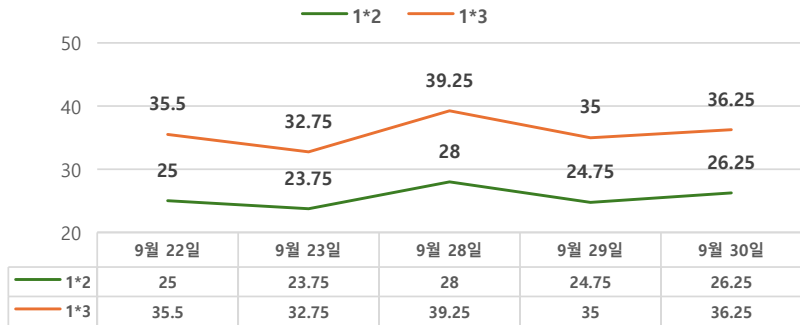
IRS 증가



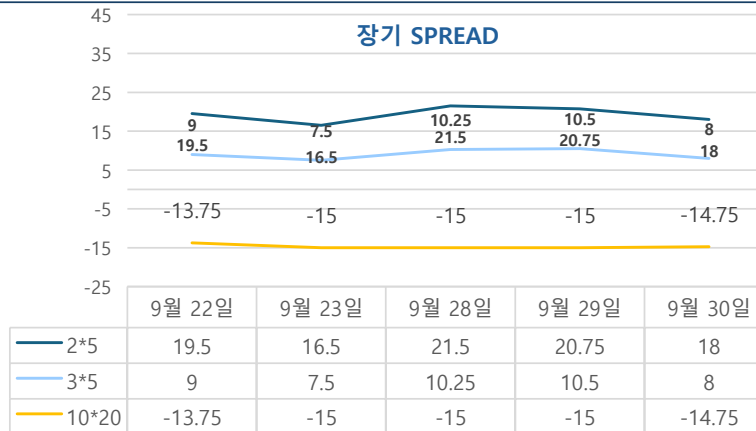
5*10 SPREAD



단기 SPREAD



장기 SPREAD

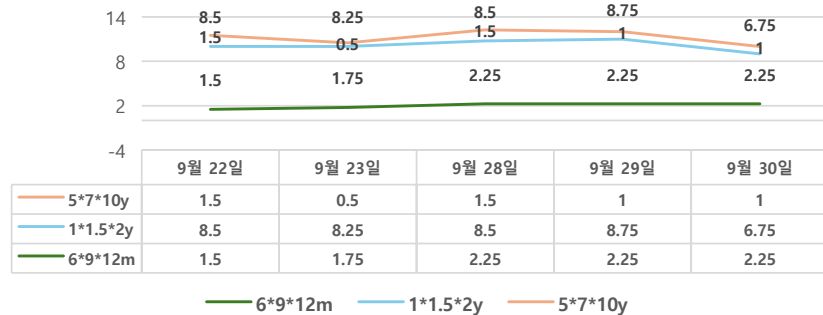


IRS 주요 커브

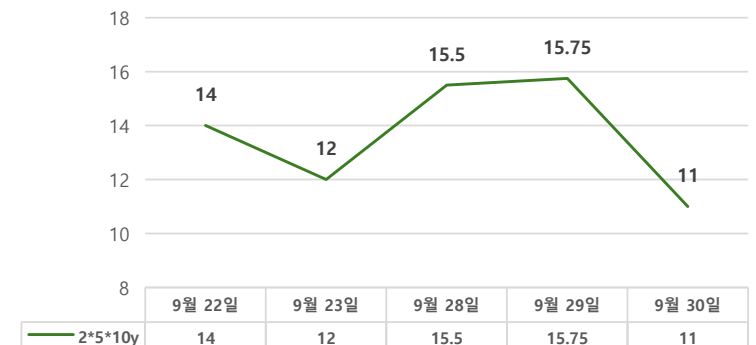
SPREAD

구분	증가	전일대비
1*2y	26.25	1.50
1*3y	36.25	1.25
2*5y	18.00	-2.75
3*5y	8.00	-2.50
5*10y	7.00	2.00
10*20y	-14.75	0.25

주요 FLY



2*5*10y FLY



IRS 주요 커브

FLY

구분	증가	전일대비
6m*9m*1y	2.25	0.00
1*1.5*2y	6.75	-2.00
2*5*10y	11.00	-4.75
5*7*10y	1.00	0.00