

Market Daily Report

2026.10.02(금)



레포	월초 설정자금 유입됐음에도 은행 신탁계정 및 자산운용사 유동성 회복되지 못해 장 초반부터 체결금리 상승하였음. 익일 원전세 납부 앞두고 은행 고유계종 운용에 신중한 모습이었으며, 전반적인 조달 여건 좋지 않아 막판까지 매도 해소 쉽지 않았음.
채권	한국 : 국고채 금리는 혼조 마감. 미국 소비와 GDP 호조로 미 국채 장기금리가 상승하면서 장기물은 약세를 보였지만 정부의 연이은 시장안정 메시지와 국채 발행 축소 기대가 중 단기물은 지지함. 외국인인 3년과 10년 국채선물을 각각 3천773계약과 7천582계약 순매도했지만 분기 초 단기물과 크레딧 수급이 개선되며 3년물은 소폭 하락한 반면 10년물은 2.9bp 상승함. 시장은 당국의 금리 안정 의지가 이어지는 가운데 장 마감 후 발표될 10월 국고채 발행계획과 미국 고용지표를 주시하는 모습. 미국 : 미 국채 금리는 전구간 하락 마감. 프랑스 재정 우려가 확산되며 유럽 국채시장의 변동성이 커지자 안전자산 수요가 미 국채로 유입돼 장중 24년여 만의 최고치를 경신했던 10년물과 30년물 금리가 빠르게 반락함. 재무부가 10~20년물 바이백에서 60억달러 한도를 모두 채운 데 이어 제퍼슨 연준 부의장도 추가 인상에 신중한 태도를 보이면서 단기물 매수세가 강해져 2년물 금리는 약 10bp 하락함. 10년물과 2년물 스프레드는 40.6bp에서 44.8bp로 확대돼 8월 하순 이후 최고치를 기록함.
MONEY	8월 근월 PCE 물가상승률이 전년 대비 3.0%로 시장 예상보다 낮게 나타나면서 10월 연준의 추가 금리 인상 기대가 약화되는 모습. LSEG에 따르면 PCE 발표 이후 10월 금리 동결 확률은 55%에서 63%로 상승했으며, 이에 따라 연준 정책금리에 민감한 2년물 금리는 장중 하락세를 보임. 다만 중동발 유가 상승과 높은 인플레이션에 대한 우려가 지속되면서 연 준의 추가 긴축 가능성 자체가 완전히 약화된 것은 아닌 상황. 특히 일부 시장 참가자는 현재 인플레이션 수준을 감안할 때 연준의 대응이 여전히 충분하지 않다는 견해를 제시함. 향후 금요일 발표 예정인 9월 비농업 고용지표와 연준 인사들의 발언이 10월 이후 금리 경로를 결정하는 주요 변수로 부각될 전망. 한편 10년물 미 국채 금리는 9월 말 한 달간 약 53bp, 3분기에는 약 87bp 상승하며 장기금리의 상승 압력은 지속됨. 1일 데포마켓, 중국 국경절 연휴 및 홍콩 휴장으로 주요 중국계 호가가 제한된 가운데 10월 마켓 개장됨. 온소 서울 렌더를 포함해 1주~2주 4.00, 3주 4.02, 1달 4.10 수준에서 단기 구간을 중심으로 월초 운용 물량이 제시되었으며, 중국계는 1주 3.95~3.97, 1달 4.11, 대만계는 1주 3.91~3.93, 1달 4.05 수준에서 마켓 형성. 연커버 구간에 진입한 3달은 상승 흐름이 이어지는 가운데, 여타 네임 대비 높은 펀딩 레벨을 유지 중인 대만계의 경우 4.60대로 올라서며 높게는 4.66까지 체결. 2달은 말레이시아 네임으로 4.37에 마켓 체결 리포트. 한편 중국 본토 렌더 부채로 장기 구간은 소강상태를 보인 가운데 6달 4.75 오피 수준만 확인됨.
FX SWAP	10월 1일 외환 스와프 시장은 전방향을 하회한 미국 8월 PCE 물가지표로 연준의 추가 금리 인상 기대가 후퇴한 가운데 시중 달러 유동성도 풍부한 것으로 나타나 전 구간 상승함. 1년물(12M)은 시초가 대비 0.20원 상승한 -13.40원에 마감했고, 6개월물(6M)은 0.20원 오른 -5.90원, 3개월물(3M)은 0.10원 상승한 -2.60원에 마감하며 장기물과 중단기를 모두 강 세를 보임. 1개월물(1M)은 시초가와 동일한 -0.75원에 마감했으며, 초단기물은 오버나이트(O/N) -0.040원, 탐넥(T/N) -0.140원에 마감함. 미국 PCE가 시장 예상치를 밑돌면서 당장 금리를 인상할 가능성이 낮아졌다는 인식이 확산한 가운데, 한국은행이 집계한 8월 말 거주자외화예금이 1천406억2천만달러로 한 달 새 122억8천만달러 증가해 시중 달러가 풍부 하다는 점도 스와프포인트 상승을 뒷받침함. 현물환 달러-원 환율은 미국 2분기 GDP 확정치가 시장 예상치를 크게 웃돌며 강달러가 이어지고 달러-엔이 158엔대로 상승한 영향으 로 장중 1,363.00원까지 올랐으나, 반도체 수출 호조에 따른 수출업체 네고물량이 고점에서 꾸준히 출회하며 상단이 제한돼 전장 대비 5.60원 오른 1,358.40원에 마감함. 외국인인 달러선물을 약 3만4천계약 순매수하고 코스피에서 5천400억원을 순매도하는 등 달러 매수 요인이 이어졌지만, 9월 수출이 사상 최대를 기록한 가운데 반도체 수출 역시 역대 최대 를 기록하면서 달러 공급 위위가 환율 상승을 제약함. 외환 스와프 시장은 미국 물가 둔화에 따른 금리 상승 압력 완화와 풍부한 달러 유동성을 바탕으로 상승했으나, 레벨이 높아 질수록 비드가 약해지는 모습도 나타난 만큼 향후 미 금리 흐름과 연휴 이후 달러 수급, 수출업체 네고물량이 스와프포인트의 추가 상승 여부를 좌우할 것으로 보임.
IRS	전일 IRS는 혼조세 마감. 미 국채 금리 상승 여파에도 불구하고, 금융당국의 시장 안정화 의지 표명과 단기물 수급 개선 영향으로 단기물은 하락하고 중장기물은 상승하며 커브 스 티프닝 양상을 나타냄. 최근 금리 상승세가 과도했다는 인식 속에 단기 구간을 중심으로 리시브 물량이 유입된 반면, 장기물은 미국 소비 지표 호조에 따른 미 국채 금리 반등세를 추종하며 상승 흐름을 보임. 장 초반 10년이 23오피가 나와 여러 차례 거러되고 비드는 분위기를 보였으며 이후 24비드까지 올라와 장기 구간은 약세를 보임. 1주일 kofr OIS가 07/04에서 오피가 내려오며 04에 계속해서 거러되어 단기 구간 OIS 레벨이 움직임. 오후 들어 2*3년이 10.5에 D/ND로 초이스를 이루다 거러되고 비드는 분위기를 보여왔으며, 1.5*2 년 kofr 스프레드가 6.75비드가 나오며 커브 레벨이 움직임. 전반적으로 중단기 구간 비드가 오피를 찾는 분위기를 보이며 국채선물과 연동되어 움직이는 분위기였으며, 6개월이 40.5에 거러되고 비드는 분위기를 보임. 장 막판 5년 비드가 올라오며 15.25에 거러되었으며, 2년이 95.5/95에 대치, 3년이 08에 거러되어 중단기 구간 레벨이 움직이고 6개월 43거 래 소식이 들리며 단기 테너 커브가 움직임. 마감 이후 1년이 69.5/68.75에서 69.25에 만나 거러됨. 이날 양도성에금증서(CD)는 하락하여 3.21%(-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	단위 : bp
2026.09.23(수)	275.1	247.9	3.06%	3.048%	3.00%	3.21%	2년물	4.793%	-9.80
2026.09.28(월)	276.0	244.5	3.06%	3.050%		3.22%	5년물	5.012%	-7.70
2026.09.29(화)	275.3	238.4	3.06%	3.068%		3.22%	10년물	5.243%	-4.50
2026.09.30(수)	279.0	231.6	3.09%	3.105%		3.22%	30년물	5.616%	-1.50
2026.10.01(목)	279.1		3.07%			3.21%	10Y-2Y	45.0	0.05

국내 금융시장 동향			전일 외국인 순매수 순매도			오늘의 채권		
금투협 최종 호가수익률			단위 : 억 원			단위 : 억 원		
항목	지표	전일대비	만기	종목	금액	채권 발행	채권 만기	채권 입찰
KOSPI	6,971.35	133.31	56.09.10	국고 26-8	834	은행채 5300	여전채 6200	통안채 91일물 6000억원 입찰
KOSDAQ	894.29	38.38	27.09.10	국고 25-6	698	여전채 2150	회사채 1400	
달러-원	1,358.40원	5.60원	29.09.10	국고 24-7	580	회사채 110	통안채 3600	
국고3Y	4.010%	-0.1	56.03.10	국고 26-2	-281	공사채 4700	공사채 8900	
국고10Y	4.436%	2.9	45.09.10	국고 25-9	-509			
국고10Y-3Y	42.6	3	28.12.10	국고 25-10	-580			

Money Market Closing								
단위 : % , %p								
기간	KOREAN/FOREIGN		증가	전일대비	기간	CHINESE		증가
O/N	3.93	3.87	3.90	-0.02	O/N	3.90	3.85	3.88
T/N	3.94	3.88	3.91	0.03	T/N	3.91	3.86	3.89
1W	4.00	3.90	3.94	-0.01	1W	3.96	3.91	3.96
1S	4.10	4.00	4.04	0.00	1S	4.12	4.02	4.08
3S	4.60	4.40	4.48	0.01	3S	4.50	4.40	4.45
6S	4.75	4.55	4.65	0.02	6S	4.60	4.50	4.52
1YR	5.00	4.80	4.93	-0.02	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	-6/-2	-4	4.06	-2.13	3.00	3.88000	1M MAR	-71	-67
T/N	-16/-12	-14	3.93	-0.13	3.00	3.88105	1W*1S	-60	-50
1W	-25/-19	-22	3.84	-0.04	3.00	3.88734	1*2	-72	-62
1S	-80/-70	-75	3.78	0.00	3.14	3.91252	1*3	-170	-160
3S	-270/-250	-260	4.15	-0.04	3.41	4.08330	1*6	-450	-430
6S	-620/-560	-590	4.65	-0.03	3.79	4.26907	1*9	-795	-765
1YR	-1400/-1300	-1350	5.16	-0.03	4.13	4.59806	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)

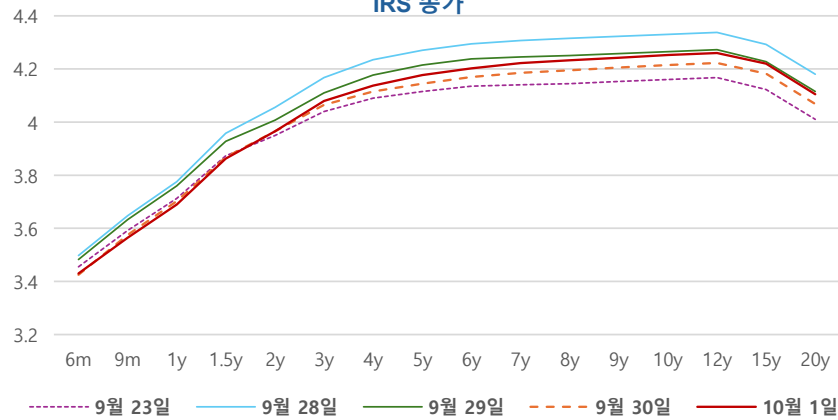
IRS 데일리 증가

10월 01일

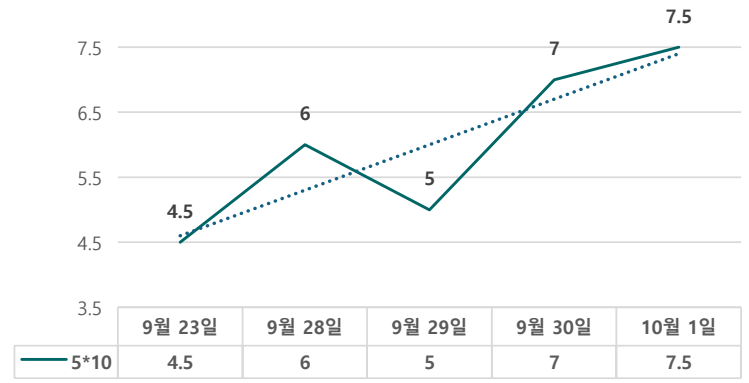
단위 : %, bp

구분	증가	전일대비
6m	3.4300	0.50
9m	3.5650	-1.00
1y	3.6900	-1.25
1.5y	3.8625	-0.50
2y	3.9650	0.00
3y	4.0800	1.50
4y	4.1375	2.25
5y	4.1775	3.25
6y	4.2025	3.25
7y	4.2225	3.75
8y	4.2325	3.75
9y	4.2425	3.75
10y	4.2525	3.75
12y	4.2600	3.75
15y	4.2200	3.75
20y	4.1050	3.75

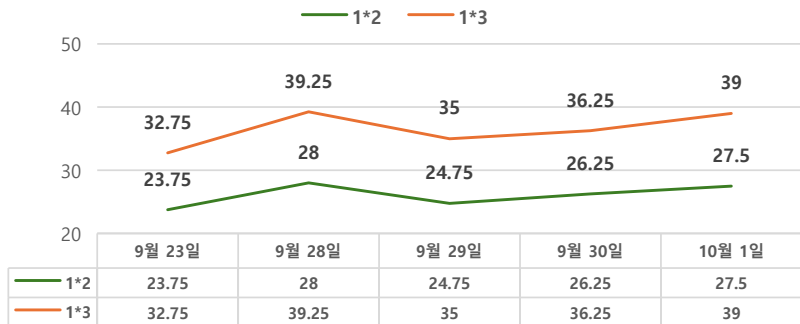
IRS 증가



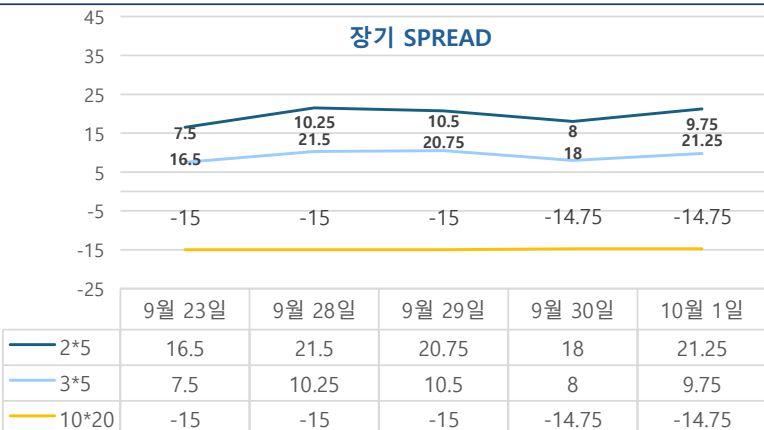
5*10 SPREAD



단기 SPREAD



장기 SPREAD

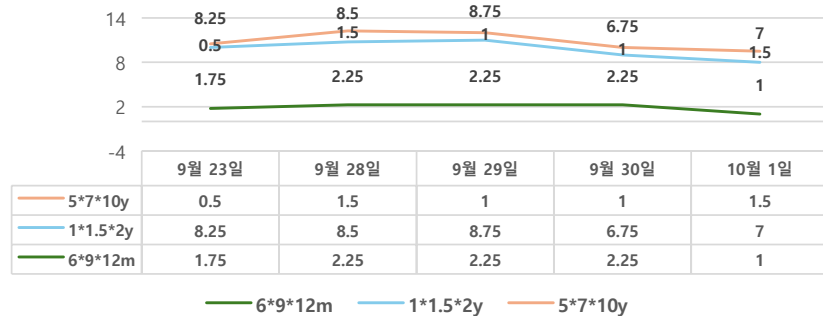


IRS 주요 커브

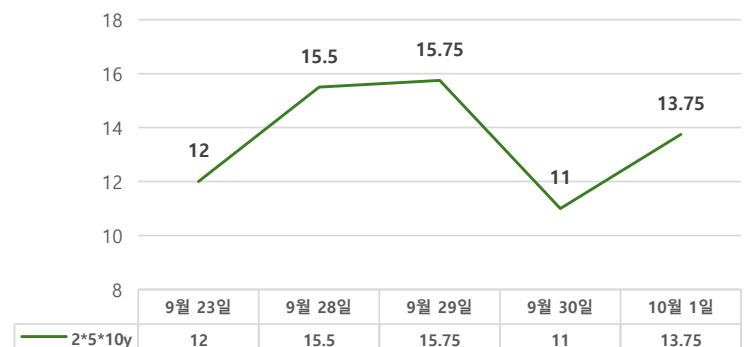
SPREAD

구분	증가	전일대비
1*2y	27.50	1.25
1*3y	39.00	2.75
2*5y	21.25	3.25
3*5y	9.75	1.75
5*10y	7.50	0.50
10*20y	-14.75	0.00

주요 FLY



2*5*10y FLY



IRS 주요 커브

FLY

구분	증가	전일대비
6m*9m*1y	1.00	-1.25
1*1.5*2y	7.00	0.25
2*5*10y	13.75	2.75
5*7*10y	1.50	0.50