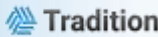


Market Daily Report

2026.10.07(수)



레포	기 유입된 단기 유동성 풍부하여 레포금리 낮게 유지(2.95%)됐으며, 은행 및 증권사 자금급 조달 증가해 매수자금 일시에 소진되었음. 장중 수급 빠르게 전환되어 매도 일부 정체를 겪었으나 한은 비정례RP매입(22조.14일물) 이후 은행 고유계정 매수 추가되어 무난히 마감하였음.
채권	한국 : 국고채 금리는 혼조 마감. 연휴 기간 미 국채 장기금리가 상승한 영향을 받아 장 초반 약세를 보였지만 외국인인 3년과 10년 국채선물을 각각 약 6천400계약과 5천400계약 순매수하며 약세폭을 제한함. 국고채 2년을 입찰이 3.895%에 2조1천억원 규모로 무난하게 소화된 가운데 정부가 시장 상황에 따라 11~12월 국고채 발행 추가 축소 가능성을 열어둔 점도 중단기물을 지지함. 연휴 직후 국내 기관의 거래가 많지 않은 가운데 시장은 국내 수급 우위가 이어질지와 글로벌 국채금리 흐름을 주시하는 모습. 미국 : 미 국채 금리는 전구간 하락 마감. 중동 원유 수출 회복으로 유가 부담이 완화된 가운데 르벤의 재정적자 축소 계획 발표로 프랑스 국채금리가 급락하면서 글로벌 채권 강세가 미 국채에도 이어짐. 10년물 금리는 5.27% 부근까지 하락하며 최근 금등세가 다소 진정됐고 2년물과 30년물도 함께 내려 전 구간에서 매수세가 유입됨. 3년물 입찰은 580억 달러 규모로 4.932%에 낙찰됐고 발행 전 거래 수익률을 0.2bp 하회한 가운데 융찰률도 2.62배를 기록하며 무난한 수요를 확인함.
MONEY	6일 머니 시장은 12월 연준 인상이 사실상 가격에 반영된 가운데 중국계 은행 간 3개월물까지는 오퍼가 우위를 보이는 반면 수요는 6개월~1년물 구간에 집중되는 모습을 보였음. 특히 2개월물 오퍼가 쏟아지면서 상대적으로 비드 가격이 높은 말레이계와 4.30에 거래, 이후 비드는 빠지고 오퍼만 계속 남아 있는 상황임. 1년물은 중국계 타깃으로 4.75(SOFR+30bp)에 오퍼가 제시된 반면, 한국계 타깃으로는 4.95(+50bp)에 제시되어 네임별 20bp의 레벨 차이를 보이고 있음. 한국계 1년물 비드는 4.80(+35bp) 수준으로 오퍼와 15bp의 갭이 벌어져 있어 체결 기미는 보이지 않음.
FX SWAP	10월 6일 외환 스왑프 시장은 미국 금리 상승과 최근 달러-원 환율 하락으로 구조화예금 관련 셀엔바이 수요가 약화되며 단기물을 중심으로 하락함. 1년물(12M)은 시초가 대비 0.30원 하락한 -13.30원에 마감했고, 6개월물(6M)은 0.10원 내린 -5.90원, 3개월물(3M)은 0.10원 하락한 -2.65원, 1개월물(1M)은 0.15원 내린 -0.95원에 마감하며 단기물의 약세가 두드러짐. 국내 휴일 사이 상승한 미국 국채금리가 스왑프포인트에 하방 압력을 가한 가운데, 달러-원이 최근 빠르게 하락하면서 과거 스왑프포인트를 지지했던 구조화예금 관련 셀엔바이 물량이 상당 부분 사라져 단기물의 무거운 흐름이 이어진 것으로 풀이됨. 현물환 달러-원 환율은 1,342.00원으로 출발해 장중 1,346.70원까지 올랐으나 수출업체 네고물량과 외국인의 달러선물 매도세가 상단을 누르면서 1,341.20원까지 하락한 뒤 결제수요와 커스터디 달러 매수세가 하단을 지지해 전장 대비 0.40원 내린 1,343.60원에 마감함. 외국인은 코스피에서 1조7천600억원 넘게 순매도해 커스터디 비드를 유발하며 원화 강세를 제한했으며, 달러선물도 약 3만3천계약 순매수했으나 현물환에서는 네고와 커스터디 수요가 맞서며 좁은 레인지의 수급 장세를 나타냄. 외환 스왑프 시장은 과거 달러-원 상승 국면에서 스왑프포인트를 떠받쳤던 셀엔바이 수요가 환율 하락과 함께 약화되면서 베이스스 위로 올라서기 어려운 흐름이 이어지는 가운데, 향후 미국 금리와 단기물 캐리 여건, 구조화예금 관련 셀엔바이 수요 회복 여부가 주요 변수로 작용할 것으로 보임.
IRS	전일 IRS는 혼조세 마감. 연휴 간 미 국채 금리 상승 약재에도 불구하고, 국내 금리의 고점 인식에 따른 외국인의 중단기 리스비 유입에 힘입어 보험권 혼조세를 보이며 마감함. 연휴 직후 거래가 한산한 가운데 정부의 추가 국고채 발행 감축 가능성 언급이 하단을 지지했으나, CD 91일물 금리 상승(+3bp)과 장기물 약세가 맞물리며 커브 스티프닝 양상을 보임. 장 초반부터 다소 한산한 분위기 속 2년이 88.5에 초이스를 이루며 계속해서 거래되었으며, 2*3년이 11.25/10.5에 대치되었으나 거래 없이 리퍼블. 오후 들어 5*10년이 8.75에 거래되고 오퍼온 분위기를 보였으며, 10*15년이 -3.25비드가 나오며 장기 구간 커브가 움직임. 장 막판 2*4년이 17에 여러 차례 거래되고 오퍼온 분위기를 보였으며, 4*10년이 13-13.5까지 비드가 올라오며 계속해서 거래, 5*10년이 09비드로 올라와 커브가 스티프닝되는 분위기를 보임. 이날 양도성예금증서(CD)는 상승하여 3.24%(+3bp)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	
2026.09.29(화)	275.3	238.4	3.06%	3.068%	3.00%	3.22%	2년물	4.800%	-1.40
2026.09.30(수)	279.0	231.6	3.09%	3.105%		3.22%	5년물	5.036%	-2.30
2026.10.01(목)	279.1	236.9	3.07%	3.050%		3.21%	10년물	5.284%	-2.20
2026.10.02(금)	287.8	251.1	2.95%	2.987%		3.21%	30년물	5.661%	-0.30
2026.10.06(화)	278.8		2.95%			3.24%	10Y-2Y	48.4	-0.01

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	6,941.39	-62.35	27.09.10	국고 22-8	1,000	회사채 3100	여전채 2000	국고채 30년 18000억원 입찰
KOSDAQ	919.92	26.63	27.09.10	국고 25-6	845		회사채 3150	통안채 1년물 6000억원 입찰
달러-원	1,343.60원	-0.40원	29.12.10	국고 09-5	788		공사채 5000	
국고3Y	3.933%	-0.4	28.06.10	국고 25-4	-1,004			
국고10Y	4.369%	0.4	56.03.10	국고 26-2	-1,673			
국고10Y-3Y	43.6	0.8	35.06.10	국고 25-5	-5,033			

Money Market Closing									
단위 : %, %p									
기간	KOREAN/FOREIGN		증가	전일대비	기간	CHINESE		증가	전일대비
O/N	3.90	3.84	3.87	-0.03	O/N	3.90	3.85	3.86	-0.01
T/N	3.91	3.85	3.88	-0.03	T/N	3.91	3.86	3.87	-0.01
1W	3.95	3.85	3.91	0.00	1W	3.95	3.90	3.93	-0.03
1S	4.05	3.95	4.00	0.00	1S	4.03	3.93	4.01	-0.03
3S	4.55	4.40	4.48	0.01	3S	4.45	4.35	4.43	-0.02
6S	4.75	4.55	4.65	0.00	6S	4.55	4.50	4.53	0.02
1YR	4.95	4.80	4.87	-0.03	1YR	4.75	4.65	4.72	0.00

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	2.40	3.00	3.88000	1M MAR	-71	-67
T/N	-6/-2	-4	4.07	0.00	3.00	3.88107	1W*1S	-60	-50
1W	-41/-35	-38	4.46	0.62	3.00	3.88746	1*2	-72	-62
1S	-100/-90	-95	3.96	0.14	3.14	3.91411	1*3	-170	-160
3S	-275/-255	-265	4.17	0.02	3.40	4.01795	1*6	-450	-430
6S	-620/-560	-590	4.65	0.01	3.78	4.16768	1*9	-795	-765
1YR	-1380/-1280	-1330	5.11	0.03	4.09	4.45338	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)

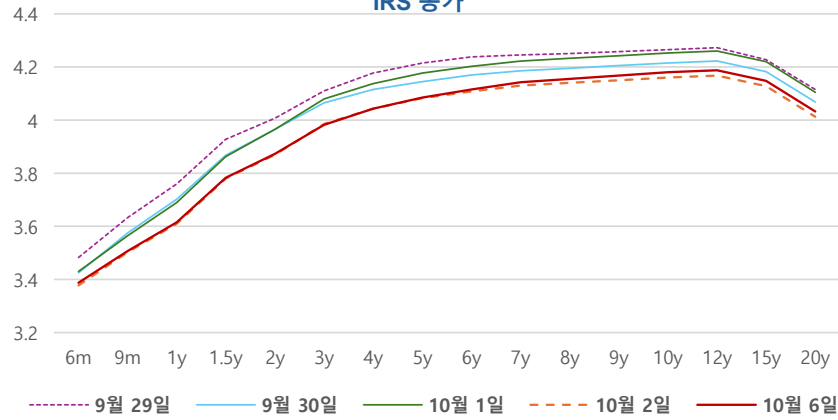
IRS 데일리 증가

10월 6일

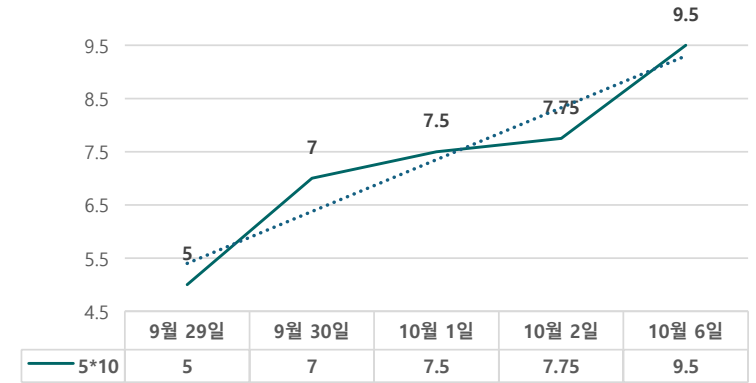
단위 : %, bp

구분	증가	전일대비
6m	3.3875	1.00
9m	3.5075	0.50
1y	3.6150	0.50
1.5y	3.7825	0.25
2y	3.8725	0.25
3y	3.9825	-0.25
4y	4.0425	0.00
5y	4.0850	0.25
6y	4.1150	0.75
7y	4.1425	1.25
8y	4.1550	1.50
9y	4.1675	1.75
10y	4.1800	2.00
12y	4.1875	2.00
15y	4.1475	2.00
20y	4.0325	2.00

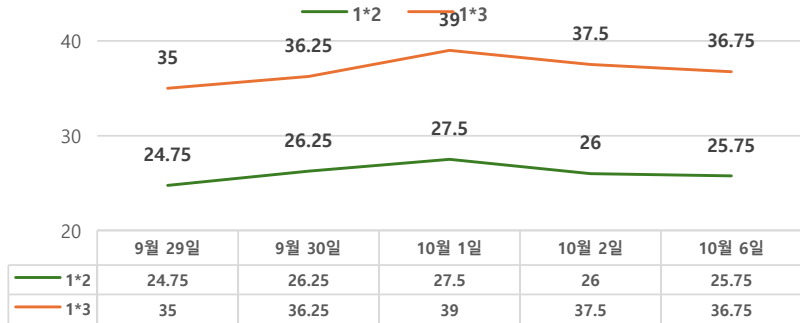
IRS 증가



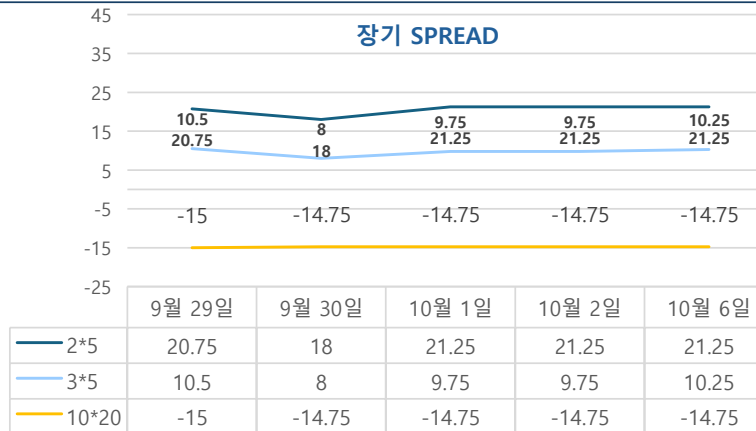
5*10 SPREAD



단기 SPREAD



장기 SPREAD

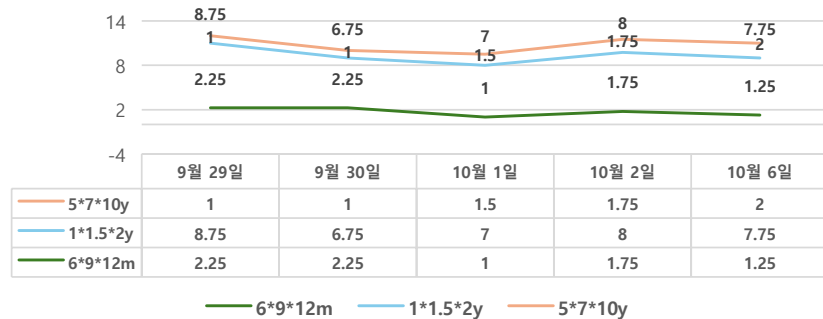


IRS 주요 커브

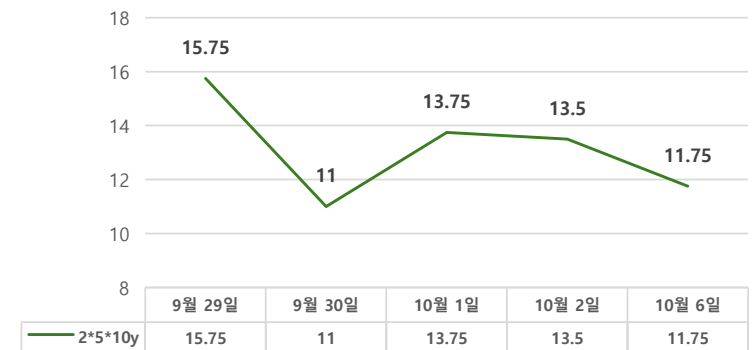
SPREAD

구분	증가	전일대비
1*2y	25.75	-0.25
1*3y	36.75	-0.75
2*5y	21.25	0.00
3*5y	10.25	0.50
5*10y	9.50	1.75
10*20y	-14.75	0.00

주요 FLY



2*5*10y FLY



IRS 주요 커브

FLY

구분	증가	전일대비
6m*9m*1y	1.25	-0.50
1*1.5*2y	7.75	-0.25
2*5*10y	11.75	-1.75
5*7*10y	2.00	0.25