

Market Daily Report

2026.10.08(목)



레포	[지준일] 공모주 청약 환불 영향으로 매도 증가했으나 은행 신탁계정 유동성 양호해 레포 수급 원활하였음. 은행 간 콜거래를 통한 지준 과부족 조정 후 소폭 잉여 마감하였음.
채권	한국 : 국고채 금리는 혼조 마감. 아시아장에서 미 국채 금리가 상승하고 국제유가도 소폭 오르며 중단기물에 약세 압력이 나타났지만 국고채 30년물 입찰이 강하게 마무리되며 초장기물은 강세를 보임. 30년물은 1조8천억원이 4.495%에 낙찰돼 당시 장내금리보다 낮은 수준을 기록했고 이후 숏커버가 유입되며 금리가 1.9bp 하락한 반면 3년물과 10년물은 각각 2.7bp와 0.7bp 상승함. 국내 대형 이벤트가 부재한 가운데 시장은 글로벌 국채금리와 국제유가 흐름을 주시하는 모습. 미국 : 미 국채 금리는 단기를 하락 장기를 상승으로 혼조 마감. 프랑스 재정 불안과 스페이스X의 400억달러 규모 자금조달 추진이 장기물 수급 부담을 키우면서 10년물과 30년물 금리는 장중 각각 5.365%와 5.733%까지 올라 24년여 만의 최고치를 경신했음. 10년물 입찰은 응찰률이 2.77배로 2016년 이후 최고치를 기록했고 낙찰금리도 발행 전 거래 수익률보다 1.7bp 낮게 형성됨. 10년물과 2년물 스프레드는 후반 52.2bp까지 확대됨.
MONEY	시장은 향후 연준의 금리 경로를 가늠할 수 있는 물가 지표 발표를 대기하며 관망하는 분위기를 보임. PPI와 CPI 등 추가 물가 지표를 통해 연준의 추가 금리 인상 여부와 시점을 판단하려는 가운데, 미 국채는 이미 금리 수준이 상당폭 높아진 만큼 추가 상승을 위해서는 인플레이션 지속 가능성을 뒷받침할 보다 강한 근거가 필요하다는 분석도 제기됨. 단기적으로는 연준의 추가 금리 인상 가능성을 좌우할 물가 지표 발표 전까지 현재 금리 수준에서 관망세가 이어질 가능성에 무게가 실림. 7일 데토마켓, 연이내 만기의 2달 구간 위주로 마켓 운용세 강화되며 체결 이어짐. 1달은 4.03~4.05 마켓 오피에, 네임 편차 없이 4.00~4.03 수준에 지속 체결 됨. 특히 12월초 만기의 2달 구간으로 마켓 운용이 집중되며, 비중국계 한테로도 4.30 미만 레벨로도 오피 제시가 됨. 장 초반 4.28~4.30 수준으로 시작해, 근래임 비드에 맞추어 오피 레벨을 하향 조율해오며, 오후에는 일부 2달 4.20 초반대까지 오피 제시 되면서 대만계 및 말레이시아 네임 한테로 체결 이루어짐. 연커버의 3달은 큰 움직임 없이 대만계를 대상으로 4.50~4.55 오피 제시 되었고, 1년은 중국계 4.77/4.74 레벨 형성. 장기 구간의 경우 내일 중국 본토 개장과 함께 주요 랜더들의 운용 포지션 상황에 따라 보다 구체적인 방향성이 확인될 것으로 예상 됨.
FX SWAP	10월 7일 외환 스와프 시장은 지준일에도 초단기물 변동성이 제한된 가운데 FOMC 의사록 공개를 앞둔 관망세로 혼조세를 보임. 1년물(12M)은 시초가 대비 0.20원 하락한 -13.50원에 마감했고, 6개월물(6M)은 0.10원 내린 -6.00원, 3개월물(3M)은 시초가와 동일한 -2.65원, 1개월물(1M)은 0.05원 오른 -0.85원에 마감하며 장기물은 약세, 단기물은 소폭 반등하는 모습을 나타냄. 오버나이트(O/N)는 -0.030원, 탐넥(T/N)은 -0.190원에 마감했으며, 지준일임에도 초단기물의 변동성이 크지 않았고 거래도 전반적으로 한산했음. 단기물은 이론가 수준에서 셀엔바이 물량이 소화된 가운데 장기물은 거래가 뜸했던 것으로 전해졌으며, 이날 밤 공개되는 9월 FOMC 의사록을 확인한 뒤 거래에 나서려는 관망 심리가 영향을 준 것으로 풀이됨. 현물환 달러-원 환율은 글로벌 달러 강세와 외국인의 대규모 국내주식 순매도에도 기업 선물환 등 달러 매도 물량이 꾸준히 출회되며 전장 대비 3.20원 내린 1,340.40원에 마감함. 1,339.00원으로 출발한 환율은 장중 1,341.40원까지 올랐다가 1,337.60원까지 하락하는 등 3.80원의 좁은 범위에서 움직였으며, 오전 MAR 거래 직후 강한 오피가 나온 데 이어 외국인이 달러선물을 1만3천계약 넘게 순매도하면서 하방 압력이 이어졌음. 반면 외국인이 코스피에서 2조5천950억원, 코스닥에서 2천600억원을 순매도하면서 커스디싱 달러 매수 수요가 유입돼 하단을 지지했으며, 달러인덱스가 102선을 웃돌고 달러-엔도 158엔대로 상승하는 등 글로벌 달러 강세에도 달러-원은 매도 우위 수급에 눌리는 모습이었음. 외환 스와프 시장은 지준일이라는 수급 이벤트에도 별다른 단기 자금시장 불안이 나타나지 않은 가운데 FOMC 의사록과 연휴를 앞둔 관망세가 거래를 제한한 만큼, 이후 미국 금리와 달러 흐름, 셀엔바이 수요 및 지준일 이후 단기물 수급이 주요 변수로 작용할 것으로 보임.
IRS	전일 IRS는 상승 마감. 아시아 장에서의 미 금리 상승과 국고 30년 입찰 소화에 따른 중단기물 약세 영향으로 전 구간 상승세를 보이며 플레트닝됨. 장 초반 1.5년이 오피리쉬한 분위기를 보이며 78.25에 계속해서 거래되었으며, 5년이 09에 초이스를 이루며 D, ND로 여러 차례 거래되는 모습을 보임. 1.5*2년이 09에 여러 차례 거래되며 단기 구간 커브가 변동되었으며, 6개월이 39에 거래되고 비드는, 9개월이 50.25비드가 나옴. 오후 들어 2년 이하 테너 스프레드 거래가 활발한 분위기를 보이며 1.5*2년이 10 레벨까지 여러 차례 거래되며 단기 구간 커브가 다소 스티프되었으며, 1*1.5년이 16.25, 1*2년이 26/25.75에서 25.75에 계속해서 거래되고 오피는 분위기를 보임. 9개월 KOFR 베이시스가 -11/-12에서 -11.5에 만나 여러 차례 거래되며 단기 구간 OIS 레벨이 움직였으며, 국채선물과 연동되어 3년이 99.25Y에서 비드가 올라와 99.25에 거래됨. 장 막판 5년이 9.5에 여러 차례 거래되었으며, 5*10년이 9.25-9.5비드까지 올라와 거래되며 중장기 테너 커브가 움직임. 마감 이후 10년이 19/18.5에 대체되다가 19에 거래되었으며, 1년이 62.75에 거래됨.

단기자금시장						전일 미국 국채 금리			
						단위 : 조 원	한국시간 오전 07:05 기준		단위 : bp
	레포 거래잔액	MMF 잔고	레포금리	콜금리(C2)	기준금리	CD(91일)		금리	전일대비
2026.09.30(수)	279.0	231.6	3.09%	3.105%	3.00%	3.22%	2년물	4.770%	-3.00
2026.10.01(목)	279.1	236.9	3.07%	3.050%		3.21%	5년물	5.028%	-0.80
2026.10.02(금)	287.8	251.1	2.95%	2.987%		3.21%	10년물	5.285%	0.10
2026.10.06(화)	278.8	258.0	2.95%	2.965%		3.24%	30년물	5.674%	1.30
2026.10.07(수)	282.8		2.95%			3.24%	10Y-2Y	51.5	0.03

국내 금융시장 동향			전일 외국인 순매수 순매도			오늘의 채권		
항목	지표	전일대비	만기	종목	금액	채권 발행	채권 만기	채권 입찰
KOSPI	6,803.90	-137.49	56.09.10	국고 26-8	5,338	은행채 14400	여전채 8700	물가채 10년 1000억원 입찰
KOSDAQ	898.43	-21.49	34.12.10	국고 24-13	900	여전채 15500	회사채 5981	
달러-원	1,340.40원	-3.20원	27.12.10	국고 24-12	500	회사채 7	공사채 3500	
국고3Y	3.961%	2.8	30.03.10	국고 25-3	-500	공사채 8300		
국고10Y	4.376%	0.7	56.03.10	국고 26-2	-576			
국고10Y-3Y	41.5	-2.1	35.06.10	국고 25-5	-3,962			

Money Market Closing									
기간	KOREAN/FOREIGN		증가	전일대비	기간	CHINESE		증가	전일대비
O/N	3.89	3.83	3.86	-0.01	O/N	3.90	3.85	3.86	0.00
T/N	3.91	3.85	3.88	0.00	T/N	3.91	3.86	3.87	0.00
1W	3.95	3.85	3.91	0.00	1W	3.95	3.90	3.93	0.00
1S	4.05	3.95	4.00	0.00	1S	4.03	3.98	4.01	0.00
3S	4.55	4.40	4.50	0.02	3S	4.45	4.35	4.40	-0.03
6S	4.75	4.55	4.66	0.01	6S	4.55	4.45	4.50	-0.03
1YR	4.95	4.80	4.88	0.01	1YR	4.77	4.67	4.75	0.03

FX SWAP CLOSING							ND SPREAD		
단위 : 전, % ,bp							단위 : 전		
기간	BID/OFFER	CLOSING	USD환산금리	전일대비	KORIBOR	SOFR	TENOR	BID	OFFER
O/N	-5/-1	-3	3.81	-0.26	3.00	3.89000	1M MAR	-71	-67
T/N	-22/-18	-20	4.07	0.00	3.00	3.89093	1W*1S	-60	-50
1W	-28/-22	-25	3.96	-0.50	3.00	3.89648	1*2	-72	-62
1S	-90/-80	-85	3.87	-0.10	3.13	3.91868	1*3	-170	-160
3S	-275/-255	-265	4.14	-0.03	3.38	4.02999	1*6	-450	-430
6S	-630/-570	-600	4.62	-0.03	3.74	4.19095	1*9	-795	-765
1YR	-1390/-1290	-1340	5.05	-0.07	4.02	4.49562	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)

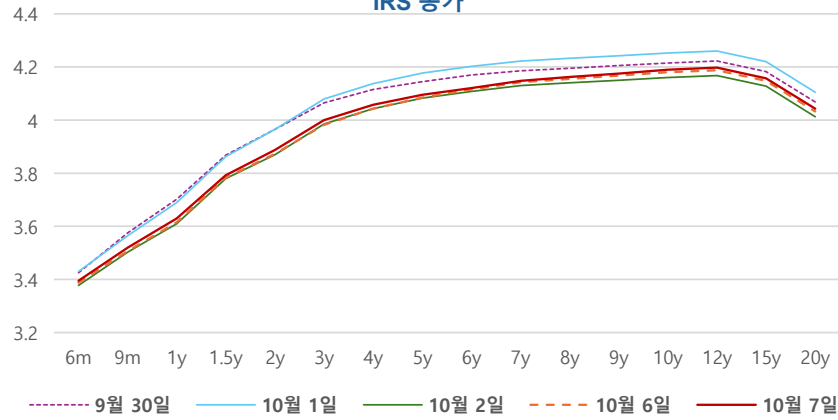
IRS 데일리 증가

10월 7일

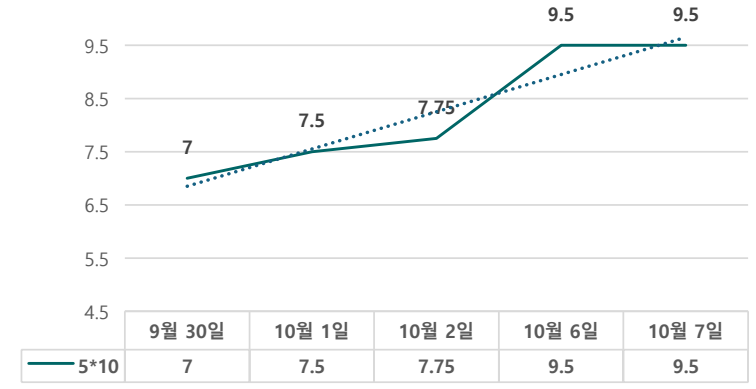
단위 : %, bp

구분	증가	전일대비
6m	3.3950	0.75
9m	3.5200	1.25
1y	3.6300	1.50
1.5y	3.7925	1.00
2y	3.8875	1.50
3y	4.0000	1.75
4y	4.0575	1.50
5y	4.0950	1.00
6y	4.1200	0.50
7y	4.1475	0.50
8y	4.1625	0.75
9y	4.1750	0.75
10y	4.1900	1.00
12y	4.1975	1.00
15y	4.1575	1.00
20y	4.0425	1.00

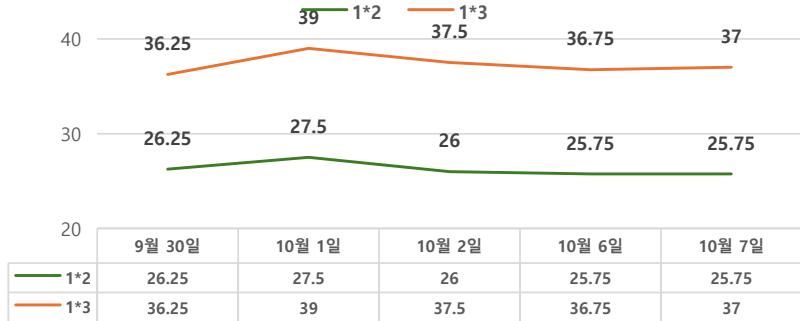
IRS 증가



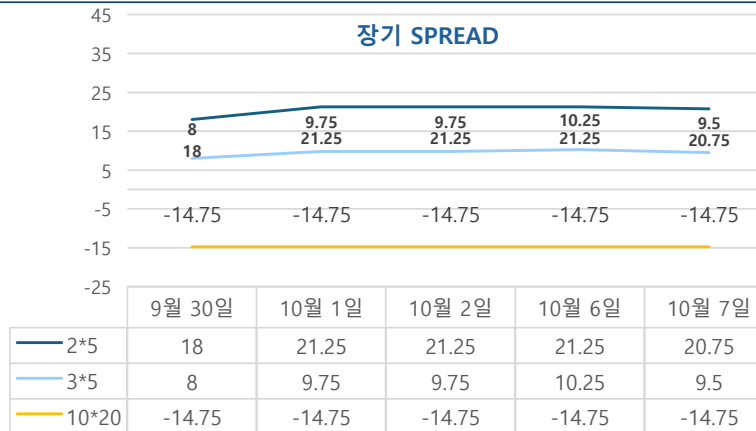
5*10 SPREAD



단기 SPREAD



장기 SPREAD

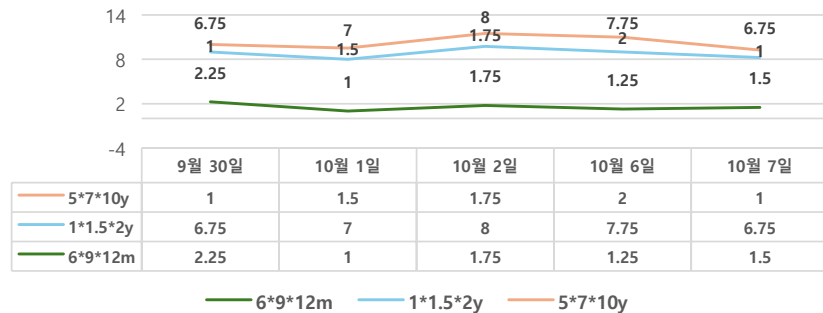


IRS 주요 커브

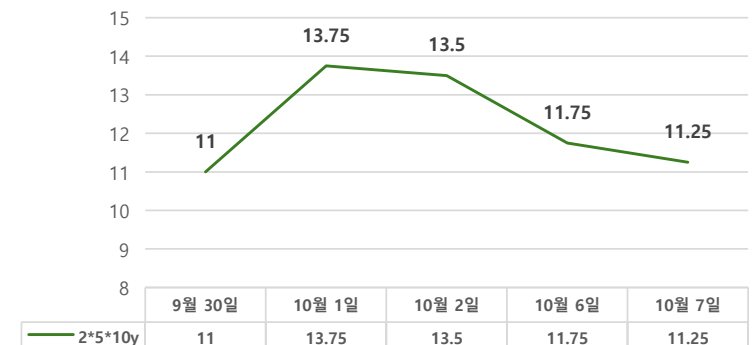
SPREAD

구분	증가	전일대비
1*2y	25.75	0.00
1*3y	37.00	0.25
2*5y	20.75	-0.50
3*5y	9.50	-0.75
5*10y	9.50	0.00
10*20y	-14.75	0.00

주요 FLY



2*5*10y FLY



IRS 주요 커브

FLY

구분	증가	전일대비
6m*9m*1y	1.50	0.25
1*1.5*2y	6.75	-1.00
2*5*10y	11.25	-0.50
5*7*10y	1.00	-1.00