

Market Daily Report

2026.10.12(월)



레포	연이은 공모주 청약 영향으로 증권사 조달 증가하였음. 단기 유동성 악화돼 체결금리 상승했으며, 은행고유 매수 참여에도 막판까지 수급 빠듯하였음.
채권	한국 : 국고채 금리는 혼조 마감. 간밤 미 국채 금리 하락과 10년물 임찰 호조로 장 초반 강세를 보였지만 아시아장에서 미 국채 금리와 국제유가가 상승하면서 3년물과 10년물은 약세로 전환함. 외국인인 3년과 10년 국제선물을 각각 6천325계약과 1천992계약 순매수한 가운데 초장기를 강세는 이어지며 30년물 금리는 4.3bp 하락함. 한글날 연휴를 앞두고 거래가 제한된 가운데 시장은 월러 연준 이사 발언과 미국 30년물 임찰 및 연휴 이후 대외 금리 흐름을 주시하는 모습. 미국 : 미 국채 금리는 혼조 마감. 전날 기술주 급락 이후 증시가 반등하고 유가도 오르면서 장 초반 국채 매도세가 나타났지만 10년물 금리는 5.28% 부근에서 추가 상승이 제한되며 고점 인식에 따른 매수세가 유입됨. 이후 트럼프 대통령이 러시아와 대규모 경유 공급에 합의했다고 밝히면서 에너지 가격 부담이 완화돼 30년물 금리는 5.60% 아래로 하락함. 10년물과 2년물 금리 스프레드는 45.1bp로 전일 46.5bp에서 1.4bp 축소됨.
MONEY	국경절 연휴 후 재개한 중국 증시는 글로벌 채권금리 상승과 연준 인상 기조, 걸프 리스크로 관망세를 보였고, 본토발 자금 운용은 제한적이었음. 이에 중국계 은행들의 자금 커버 수요가 집중되며 단기 구간 금리가 전일 대비 2-3bp 상승했음. 10/9 한글날과 10/12 미국 콜럼버스데이 휴일이 겹치며 오버나잇은 10/13까지 5일물로 네임별 3.86-3.90 사이 거래되었고, 중국계의 휴일 커버 수요 증가에 오퍼가 빠르게 소진되었음. 중국계 1주-2주 3.95-3.96, 1개월 4.03-4.05에 체결되었음. 연말 넘기는 3개월물은 대만계 4.55, 중국계 4.42-4.46에 체결되었으며, 중국계 2개월물은 4.25-4.15 오퍼-비드 대치만 있었음. 1년물은 중국계 4.75에 체결된 것으로 전해졌고, 유럽계 1년 4.80-4.88 비드는 여전한나 리밋 이슈로 체결로 이어지지 못했음. 특정 한국계 네임 대상으로 대만계 1년 4.83 오퍼도 제시되었으나 해당 네임 비드 부재로 거래없이 마무리됨. 전반적으로 온서는 단기 위주의 오퍼 거래에 그쳤고, 2개월 이상 구간에서는 조용했음. 휴일 커버 수요가 일단락된 이후에는 연말 넘기는 3-6개월 거래가 집중될 것으로 보임.
FX SWAP	10월 8일 외환 스와프 시장은 휴일을 앞두고 거래가 한산한 가운데 미국 금리 하락을 반영해 장기물은 소폭 상승하고 초단기물은 결제일 조정 영향으로 하락하는 등 혼조세를 보임. 1년물(12M)은 시초가 대비 0.20원 오른 -13.20원에 마감했고, 6개월물(6M)은 시초가와 동일한 -6.00원, 3개월물(3M)은 0.05원 상승한 -2.60원, 1개월물(1M)은 0.05원 오른 -0.80원에 마감함. 미국 금리가 다소 하락하면서 일부 구간이 반응했지만 9일 한글날과 주말에 이어 12일 휴일이 이어지면서 포지션을 중립적으로 유지하려는 심리가 강해 적극적인 방향성 거래는 제한됐음. 특히 오버나이트(O/N)는 결제일 조정으로 자금 교환 기간이 5일로 늘어나 장중 -0.22원까지 밀린 뒤 -0.19원에 마감했고, 탭백(T/N)은 더블 스왑으로 거래되지 않았음. 현물환 달러-원 환율은 1,340.50원으로 출발해 장중 1,340.90원까지 올랐으나 수출업체 네고 물량이 대거 유입되고 달러-엔이 하락 반전하면서 1,336.30원까지 밀린 뒤 전장 대비 1.90원 내린 1,338.50원에 마감함. 8월 경상수지가 461억1천만달러 흑자로 역대 두 번째 규모를 기록한 데다 9월 경상수지도 대규모 무역흑자를 바탕으로 확대될 것이란 전망이 원화 강세 재료로 작용했으며, 반면 외국인이 코스피에서 약 2조원을 순매도해 4거래일 연속 순매도를 이어가고 코스피가 2.62% 급락하면서 커스터디상 달러 매수 수요가 하단을 지지함. 그럼에도 외국인의 달러선물 순매도가 약 2만1천800계약에 달하고 수출업체 네고가 꾸준히 출회되면서 달러-원은 글로벌 달러 강세에도 하방 압력을 받았으며, 장중 저점은 지난달 10일 이후 최저치인 1,336.30원까지 낮아짐. 외환 스와프 시장은 휴일을 앞둔 포지션 중립화로 전반적인 거래가 제한된 가운데 미국 금리 하락에 따른 장기물의 소폭 반등과 초단기물의 결제일 연장에 따른 약세가 맞물린 모습으로, 연휴 이후 미국 금리와 달러 흐름, 네고 및 외국인 주식 매도세에 따른 현물환 수급이 단기 방향성을 좌우할 것으로 보임.
IRS	전일 IRS는 상승 마감. 아시아 장중 미 국채 금리 상승 및 유가 반등, 한글날 연휴를 앞둔 거래 관망세 속에 장 막판 외국계 비드가 대거 유입되며 중장기 구간을 중심으로 상승 마감함. 미 9월 FOMC 의사록을 소화한 이후 국고채 30년물 홀로 강세를 나타낸 현물 시장의 흐름과 연동된 가운데, 장기물 구간을 중심으로 한 해외 금리 상승 압력이 상승세를 주도하였던 분위기. 장 초반 10*15년이 -3.5/-3.25에 d/nd로 리버스를 이루며 대치되다가 -3.25에 nd로 여러 차례 거래되고 비드는 분위기를 보였으며, 10년이 17.5-17.75까지 여러 차례 거래되며 10*15년과 엮인 15년이 14.5에 거래되어 초장기 테너 커브가 움직이는 모습을 보임. 이후 국채선물과 연동되어 10년이 17.5-18.25까지 레벨이 올라와 거래되었으며, 1.5*2년이 10/9.5에 대치되다가 9.75에 만나 여러 차례 거래됨. 오후 들어 2년이 88.5-88.75 레벨 부근으로 국채선물 움직임을 연동되어 여러 차례 거래되었으며, 10*15년이 -3까지 d/nd로 초이스를 이루고 10년이 20까지 거래되고 20.5비드로 올라옴. 장 막판 2년이 89-90오퍼로 올라왔으나 비드가 따라와 거래되어 레벨이 강하게 올라왔으며, 5년이 12.5-14.5비드, 10년이 23.5비드까지 강하게 올라오며 전반적인 커브 레벨이 올라오는 분위기를 보임. 마감 이후 2*5년이 23.25에 여러 차례 거래되었으며, 4년이 10.25에 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
2026.10.01(목)	279.1	236.9	3.07%	3.050%	3.00%	3.21%	2년물	4.791%	2.80
2026.10.02(금)	287.8	251.1	2.95%	2.987%		3.21%	5년물	5.018%	2.90
2026.10.06(화)	278.8	258.0	2.95%	2.965%		3.24%	10년물	5.242%	1.40
2026.10.07(수)	282.8	262.9	2.95%	2.989%		3.24%	30년물	5.598%	-0.40
2026.10.08(목)	280.5		3.01%			3.24%	10Y-2Y	45.1	-0.01

국내 금융시장 동향			전일 외국인 순매수 순매도			오늘의 채권		
금후원 최종호가수익률			단위 : 억 원			단위 : 억 원		
항목	지표	전일대비	만기	종목	금액	채권 발행	채권 만기	채권 입찰
KOSPI	6,625.93	-177.97	56.09.10	국고 26-8	1,477	은행채 8,200	은행채 2,600	국고채 3년 24,000억원 입찰
KOSDAQ	892.27	-6.16	35.06.10	국고 25-5	900	여전채 4,200	여전채 3,150	통안채 91일물 6,000억원 입찰
달러-원	1,338.50원	-1.90원	31.09.10	국고 26-9	689	회사채 2,000	회사채 300	
국고3Y	3.983%	2.2	54.03.10	국고 24-2	-700	공사채 7,000	공사채 1,800	
국고10Y	4.395%	1.9	31.06.10	국고 21-5	-951			
국고10Y-3Y	41.2	-0.3	27.12.10	국고 24-12	-1,006			

Money Market Closing									
단위 : % , %p									
기간	KOREAN/FOREIGN		증가	전일대비	기간	CHINESE		증가	전일대비
O/N	3.90	3.84	3.87	0.01	O/N	3.92	3.87	3.90	0.04
S/N	3.91	3.85	3.88	0.00	S/N	3.91	3.87	3.88	0.00
1W	3.95	3.85	3.92	0.01	1W	3.95	3.90	3.95	0.02
1S	4.05	3.95	4.01	0.01	1S	4.05	3.95	4.03	0.02
3S	4.55	4.40	4.50	0.00	3S	4.47	4.37	4.43	0.03
6S	4.75	4.55	4.66	0.00	6S	4.58	4.48	4.52	0.02
1YR	4.93	4.78	4.85	-0.03	1YR	4.75	4.65	4.75	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	-21/-17	-19	4.02	0.21	3.00	3.90000	1M MAR	-71	-67
S/N	-5.5/-1.5	-3.5	3.94	-0.13	3.00	3.90054	1W*1S	-60	-50
1W	-29/-23	-26.0	4.00	0.05	3.00	3.90376	1*2	-72	-62
1S	-85/-75	-80	3.83	-0.04	3.13	3.91666	1*3	-170	-160
3S	-270/-250	-260	4.13	-0.01	3.38	4.02975	1*6	-450	-430
6S	-630/-570	-600	4.63	0.01	3.74	4.18252	1*9	-795	-765
1YR	-1360/-1260	-1310	5.03	-0.02	4.02	4.47606	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)

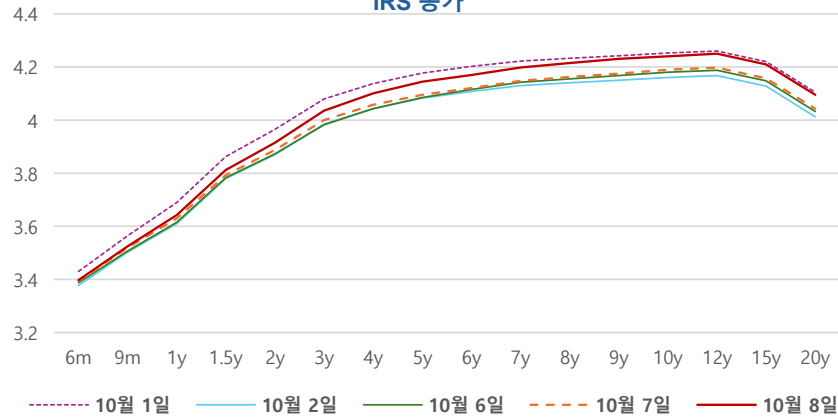
IRS 데일리 증가

10월 8일

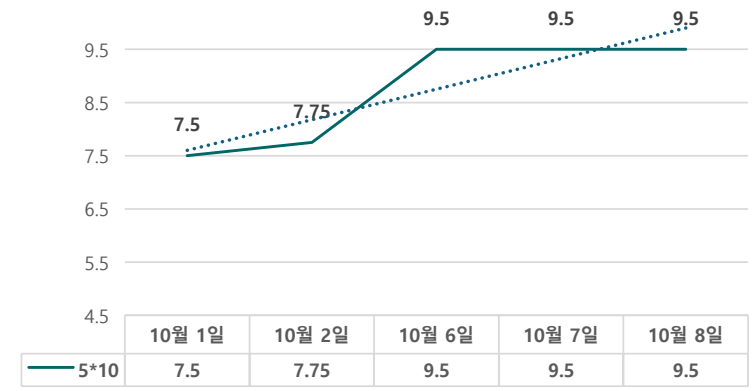
단위 : %, bp

구분	증가	전일대비
6m	3.3975	0.25
9m	3.5250	0.50
1y	3.6425	1.25
1.5y	3.8125	2.00
2y	3.9150	2.75
3y	4.0350	3.50
4y	4.1000	4.25
5y	4.1450	5.00
6y	4.1700	5.00
7y	4.1975	5.00
8y	4.2150	5.25
9y	4.2300	5.50
10y	4.2400	5.00
12y	4.2500	5.25
15y	4.2100	5.25
20y	4.0950	5.25

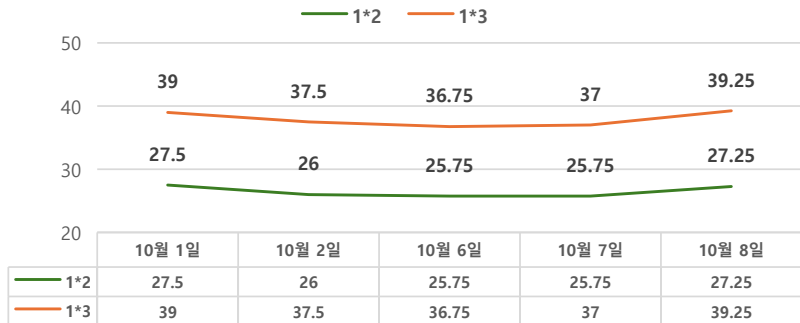
IRS 증가



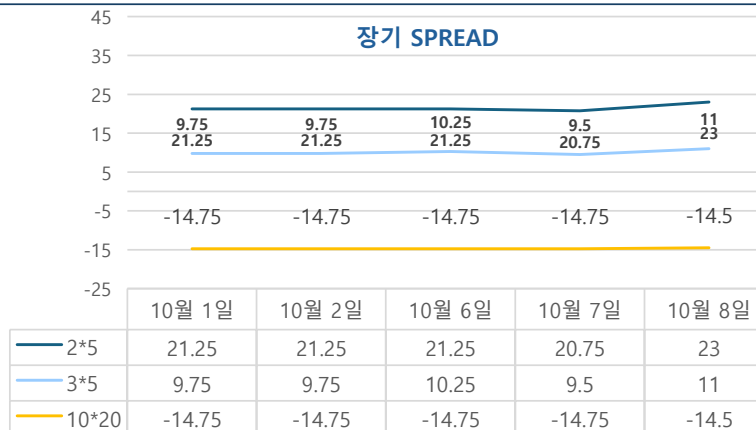
5*10 SPREAD



단기 SPREAD



장기 SPREAD

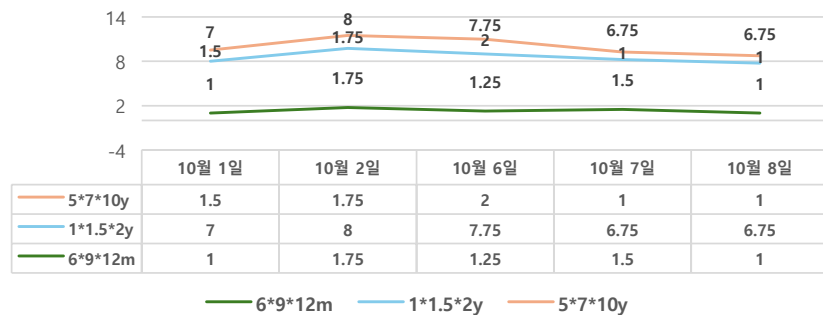


IRS 주요 커브

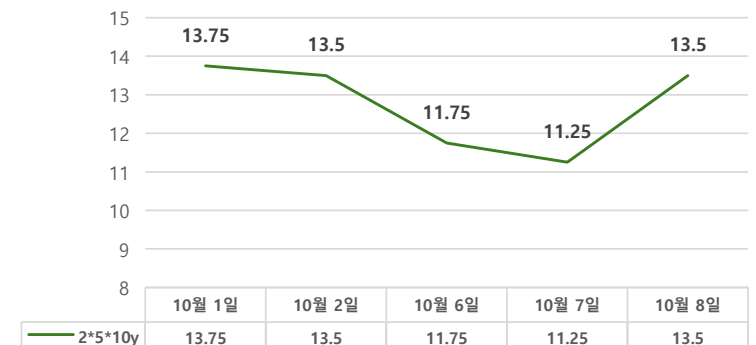
SPREAD

구분	증가	전일대비
1*2y	27.25	1.50
1*3y	39.25	2.25
2*5y	23.00	2.25
3*5y	11.00	1.50
5*10y	9.50	0.00
10*20y	-14.50	0.25

주요 FLY



2*5*10y FLY



IRS 주요 커브

FLY

구분	증가	전일대비
6m*9m*1y	1.00	-0.50
1*1.5*2y	6.75	0.00
2*5*10y	13.50	2.25
5*7*10y	1.00	0.00