

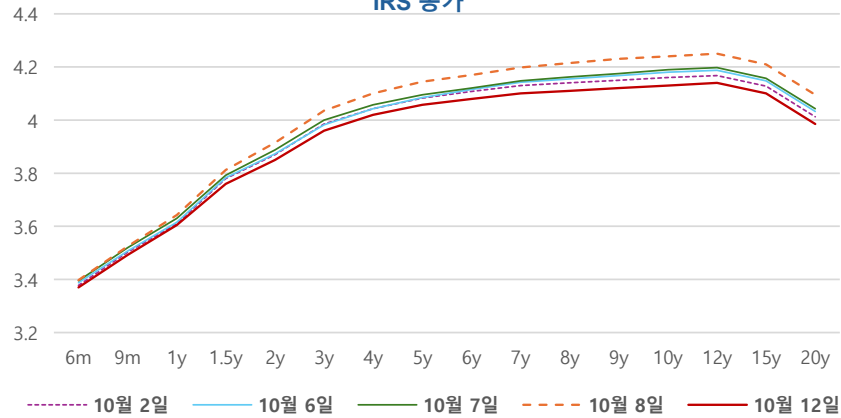
## IRS 데일리 증가

10월 12일

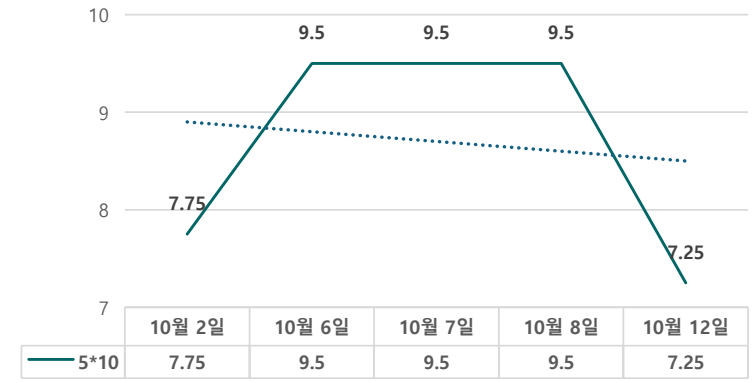
단위 : %, bp

| 구분   | 증가     | 전일대비   |
|------|--------|--------|
| 6m   | 3.3700 | -2.75  |
| 9m   | 3.4925 | -3.25  |
| 1y   | 3.6050 | -3.75  |
| 1.5y | 3.7600 | -5.25  |
| 2y   | 3.8500 | -6.50  |
| 3y   | 3.9600 | -7.50  |
| 4y   | 4.0200 | -8.00  |
| 5y   | 4.0575 | -8.75  |
| 6y   | 4.0800 | -9.00  |
| 7y   | 4.1000 | -9.75  |
| 8y   | 4.1100 | -10.50 |
| 9y   | 4.1200 | -11.00 |
| 10y  | 4.1300 | -11.00 |
| 12y  | 4.1400 | -11.00 |
| 15y  | 4.1000 | -11.00 |
| 20y  | 3.9850 | -11.00 |

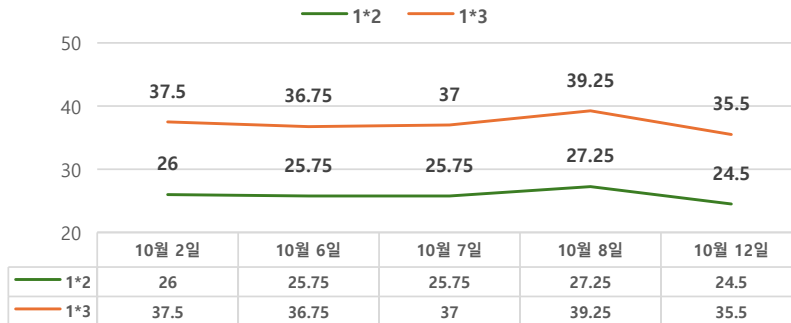
## IRS 증가



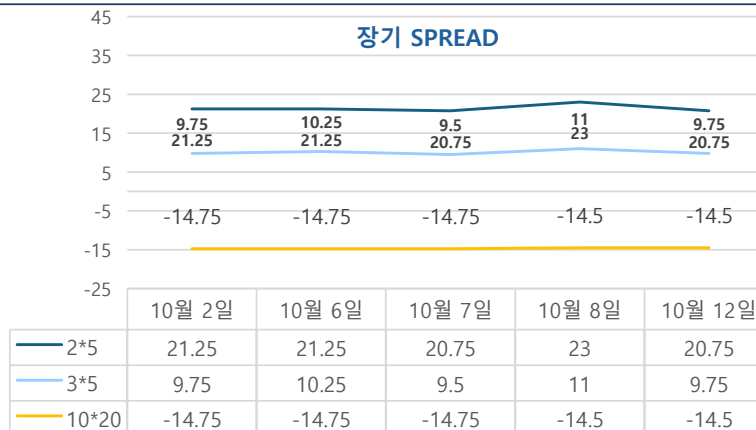
## 5\*10 SPREAD



## 단기 SPREAD



## 장기 SPREAD

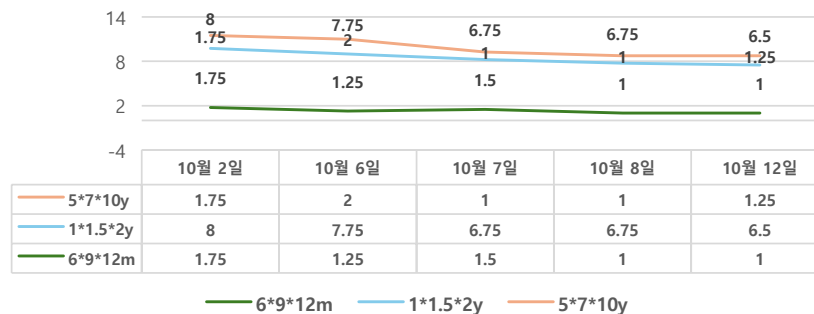


## IRS 주요 커브

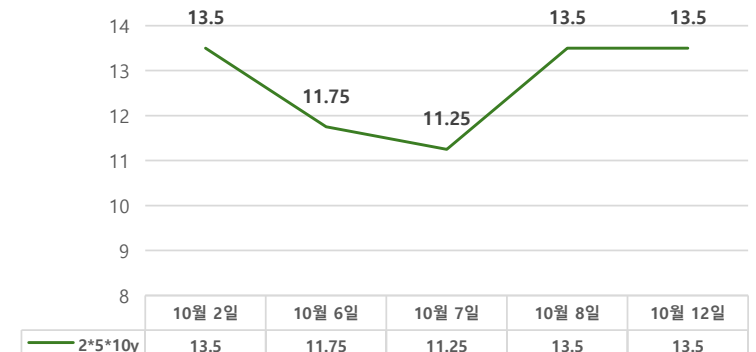
SPREAD

| 구분     | 증가     | 전일대비  |
|--------|--------|-------|
| 1*2y   | 24.50  | -2.75 |
| 1*3y   | 35.50  | -3.75 |
| 2*5y   | 20.75  | -2.25 |
| 3*5y   | 9.75   | -1.25 |
| 5*10y  | 7.25   | -2.25 |
| 10*20y | -14.50 | 0.00  |

## 주요 FLY



## 2\*5\*10y FLY



## IRS 주요 커브

FLY

| 구분       | 증가    | 전일대비  |
|----------|-------|-------|
| 6m*9m*1y | 1.00  | 0.00  |
| 1*1.5*2y | 6.50  | -0.25 |
| 2*5*10y  | 13.50 | 0.00  |
| 5*7*10y  | 1.25  | 0.25  |

## Market Daily Report

2026.10.13(화)



|         |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
|---------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 레포      | 국고여유자금 현수 규모 상당하여 은행 신탁계정 및 자산운용사 매수 급감하였고, 장 초반부터 체결금리 상승하였음.<br>적수 부담으로 은행 고유계정 운용에 제한적이었으며, 빠른한 장세 계속돼 일반채·회사채 모두 막판까지 난항을 겪었음.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
| 채권      | 한국 : 국고채 금리는 전구간 하락 마감. 국내 휴장 기간 미 국채 장기금리 상승세가 진정되고 국제유가도 반락한 가운데 국내 중시 급락까지 겹치며 채권시장 강세를 지지함. 외국인이 3년 국채선물을 3만4천789계약 순매수해 역대 두 번째로 큰 매수세를 기록하고 10년 국채선물도 1만2천126계약 순매수하면서 3년물과 10년물 금리는 각각 6.2bp와 8.9bp 하락함. 시장은 한국은행의 10월 인상 가능성과 최종금리 기대가 낮아지는 가운데 최근 급격한 강세에 따른 속도조절 여부와 대외 금리 흐름을 주시하는 모습.<br>미국 :미 국채시장은 '콜롬버스의 날'에 휴장.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
| MONEY   | 최근 경제지표에서 지속적인 인플레이션 압력이 확인되고 있음에도 10월 FOMC에서의 금리 인상 가능성은 낮은 수준을 유지하고 있으며, 12월 추가 인상 가능성은 높게 반영되는 모습. CME FedWatch에 따르면 10월 회의에서 25bp 이상 금리 인상 가능성은 19.4%인 반면, 12월 회의에서는 85.8%로 나타남. 연준 내부에서는 인플레이션 억제에 위한 추가 인상 필요성을 주장하는 의견과, 즉각적인 인상보다는 경제지표를 확인하며 신중하게 대응해야 한다는 의견이 엇갈리면서, 시장은 이번주 발표 예정인 9월 CPI 및 PPI를 통해 연준의 향후 통화정책 방향을 가능하려는 모습. 12월 데포마켓은 뉴욕 및 동경 휴장 여파로 큰 레벨 변동 없이 지난주 흐름을 이어가며 전반적으로 한산한 장세를 보임. 연내 만기의 2달 이내 구간에서는 마켓 오퍼가 유지된 가운데, 월 이내 만기의 워크 구간은 1주 3.95, 2주 4.00 오퍼 대기 속에, 중국계 네임을 중심으로 1주 3.95, 2주 3.98에 마켓 체결 이루어짐. 월 커버의 1달 구간은 4.01~4.05 레벨에서 일부 온소를 비롯한 역외 렌더들의 운용 움직임이 활발하게 나타났으며, 12월 만기의 2달 구간 역시 4.25 오퍼에 4.20 비드와 대치 된. 연커버의 3달 구간은 마켓 차입세가 지속되는 가운데, 네임별로 4.45~4.55 수준의 마켓 오퍼가 소폭 증가세 나타났으며, 3달 4.52~4.56, 4달 또한 일부 4.61에 대만계 한테로 체결 이루어지며 큰 레벨 상승은 제한 된. 장기 1년 구간에서는 중국계 대상으로 4.75~4.77 수준의 오퍼가 제시됨.               |
| FX SWAP | 10월 12일 외환 스와프 시장은 유동성이 낮은 가운데 뚜렷한 수급 재료 없이 전 구간에서 하락하며 무거운 흐름을 보임. 1년물(12M)은 시초가 대비 0.40원 내린 -13.60원, 6개월물(6M)은 0.30원 하락한 -6.30원, 3개월물(3M)은 0.15원 내린 -2.75원, 1개월물(1M)은 0.10원 하락한 -0.95원에 마감함. 국고채 금리 하락이 부담으로 작용했을 가능성이 거론된 가운데, 시장에서는 그동안 이론가를 웃돌았던 스와프포인트가 베이스스 정상화 과정에서 점진적으로 조정되는 것으로 해석함. 초단기물은 미국 휴장을 앞두고 오버나이트(O/N) 거래가 없었으며, 탐넥(T/N)은 -0.045원에 호가됨. 현물환 달러-원 환율은 수출업체 네고 물량과 외국인의 대규모 달러선물 매도에 밀려 장중 1,333.20원까지 하락하며 2024년 10월 이후 최저치를 기록했고, 전장 대비 7.70원 내린 1,335.10원에 마감함. 이달 1~10일 수출이 전년 대비 102% 증가하고 반도체 수출이 170.9% 급증하는 등 수출 호조가 원화 강세를 뒷받침했으며, 외국인은 달러선물을 약 5만계약 순매도함. 반면 외국인의 국내 주식 2조원 순매도와 코스피 급락에 따른 커스터디상 달러 매수는 하단을 지지했으나, 네고 물량이 결정 수요를 웃돌며 환율 하락 압력이 우세했음. 외환 스와프 시장은 베이스스 정상화에 따른 조정 흐름이 이어지는 가운데 미국 금리와 셀엔바이 수요 회복 여부가 주요 변수로 작용할 전망이다, 현물환은 수출업체 네고와 외국인 주식 매도에 따른 달러 수요가 맞서는 가운데 글로벌 달러 흐름이 추가 하락 여부를 좌우할 것으로 보임. |
| IRS     | 전일 IRS는 하락 마감. 국내 휴장 기간 미 국채 장기 금리 상승세 진정과 유가 반등세 둔화, 반도체주 급락에 따른 추가 폭락 속에서 외국인의 대규모 매수세가 유입되며 전 구간 급락세를 보임. 외국인이 3년 국채선물 역대 2위 수준의 강한 매수세와 함께 스와프 10년 구간을 중심으로 강한 리시브 물량을 쏟아내면서 현·선물 시장보다 가파른 흐름을 보이며 볼플랫 양상을 나타냄. 장 초반부터 국채선물이 가파른 강세를 보임과 연동되어 4년이 05/04에서 오퍼가 내려와 04에 거래되었으며, 3년이 98/97.5에서 97.5-97에 계속해서 거래되어 전반적인 레벨이 강하게 내려오는 분위기를 보임. 단기 구간으로 9개월이 49에 여러 차례 거래되었으며, 3개월 kofr OIS가 19에 초이스 분위기를 보이며 여러 차례 거래되어 단기 구간 OIS 레벨이 전반적으로 올라옴. 오후 들어 5년이 ND로 05-4.75까지 오퍼가 내려와 여러 차례 거래되었으며, 1*7년이 50-49오퍼까지 내려왔고 1*10년이 52.5/52에서 오퍼가 내려와 52에 거래되고 오퍼는 분위기를 보이며 커브가 전반적으로 스티프닝됨. 장 막판 2년이 84.5-85비드까지 올라와 여러 차례 거래되며 전반적인 커브 레벨이 다소 올라옴.                                                                                                                                                                                                    |

| 단기자금시장        |         |        |       |         |       | 전일 미국 국채 금리      |        |        |         |
|---------------|---------|--------|-------|---------|-------|------------------|--------|--------|---------|
|               |         |        |       |         |       | 한국시간 오전 07:05 기준 |        |        |         |
|               | 레포 거래잔액 | MMF 잔고 | 레포금리  | 콜금리(C2) | 기준금리  | CD(91일)          | 금리     | 전일대비   | 단위 : bp |
| 2026.10.02(금) | 287.8   | 251.1  | 2.95% | 2.987%  | 3.00% | 3.21%            | 2년물    | 4.791% | 0.00    |
| 2026.10.06(화) | 278.8   | 258.0  | 2.95% | 2.965%  |       | 3.24%            | 5년물    | 5.018% | 0.00    |
| 2026.10.07(수) | 282.8   | 262.9  | 2.95% | 2.989%  |       | 3.24%            | 10년물   | 5.242% | 0.00    |
| 2026.10.08(목) | 280.5   | 260.2  | 3.01% | 3.031%  |       | 3.24%            | 30년물   | 5.598% | 0.00    |
| 2026.10.12(월) | 279.6   |        | 3.03% |         |       | 3.24%            | 10Y-2Y | 45.1   | 0.00    |

| 국내 금융시장 동향  |           |         | 전일 외국인 순매수 순매도 |         |        | 오늘의 채권   |          |       |
|-------------|-----------|---------|----------------|---------|--------|----------|----------|-------|
| 금투입 최종호가수익률 |           |         | 단위 : 억 원       |         |        | 단위 : 억 원 |          |       |
| 항목          | 지표        | 전일대비    | 만기             | 종목      | 금액     | 채권 발행    | 채권 만기    | 채권 입찰 |
| KOSPI       | 6,384.24  | -241.69 | 27.01.12       | 통안      | 2,200  | 은행채 6900 | 은행채 7600 |       |
| KOSDAQ      | 849.19    | -43.08  | 56.09.10       | 국고 26-8 | 1,906  | 여전채 5300 | 여전채 1900 |       |
| 달러-원        | 1,335.10원 | -3.40원  | 26.12.10       | 국고 16-8 | 250    | 회사채 100  | 회사채 1900 |       |
| 국고3Y        | 3.921%    | -6.2    | 28.03.10       | 국고 23-1 | -767   | 통안채 7000 | 통안채 5000 |       |
| 국고10Y       | 4.306%    | -8.9    | 54.09.10       | 국고 24-8 | -1,100 | 공사채 6200 | 공사채 900  |       |
| 국고10Y-3Y    | 38.5      | -2.7    | 31.09.10       | 국고 26-9 | -1,860 |          |          |       |

| Money Market Closing |                |      |      |       |     |         |      |      |       |
|----------------------|----------------|------|------|-------|-----|---------|------|------|-------|
| 단위 : % , %p          |                |      |      |       |     |         |      |      |       |
| 기간                   | KOREAN/FOREIGN |      | 증가   | 전일대비  | 기간  | CHINESE |      | 증가   | 전일대비  |
| O/N                  | 3.90           | 3.84 | 3.87 | 0.00  | O/N | 3.91    | 3.86 | 3.90 | 0.00  |
| T/N                  | 3.91           | 3.85 | 3.88 | 0.00  | T/N | 3.91    | 3.87 | 3.91 | 0.03  |
| 1W                   | 3.95           | 3.85 | 3.90 | -0.02 | 1W  | 3.95    | 3.90 | 3.95 | 0.00  |
| 1S                   | 4.05           | 3.95 | 4.01 | 0.00  | 1S  | 4.05    | 3.95 | 4.02 | -0.01 |
| 3S                   | 4.55           | 4.40 | 4.50 | 0.00  | 3S  | 4.43    | 4.38 | 4.40 | -0.03 |
| 6S                   | 4.75           | 4.55 | 4.66 | 0.00  | 6S  | 4.58    | 4.48 | 4.52 | 0.00  |
| 1YR                  | 4.93           | 4.78 | 4.85 | 0.00  | 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 |
| T/N             | -7/-3       | -5      | 4.34    | 0.32 | 3.00    | 3.87000   | 1M MAR | -71   | -67   |
| S/N             | -6.5/-2.5   | -4.5    | 4.21    | 0.27 | 3.00    | 3.87166   | 1W*1S  | -60   | -50   |
| 1W              | -32/-26     | -29     | 4.11    | 0.11 | 3.00    | 3.88165   | 1*2    | -72   | -62   |
| 1S              | -100/-90    | -95     | 3.90    | 0.08 | 3.13    | 3.92490   | 1*3    | -170  | -160  |
| 3S              | -285/-265   | -275    | 4.19    | 0.06 | 3.38    | 4.03887   | 1*6    | -450  | -430  |
| 6S              | -660/-600   | -630    | 4.72    | 0.09 | 3.77    | 4.19271   | 1*9    | -795  | -765  |
| 1YR             | -1410/-1310 | -1360   | 5.07    | 0.05 | 4.02    | 4.47215   | 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) |