Market Daily Report

2026.10.14(수)

Tradition

레포	한은RP매입 증액(34조→40조)과 국고여유자금 및 공자기금 유입됐음에도 단기 유동성 호전되지 못해 레포금리 추가 상승(3.03%→3.05%)하였음. 공모주 청약(엘리스그룹) 환불 영향으로 증권사 조달 증가하여 장중 은행 고유계정 매수 의존도 증대되었음.
채권	한국 : 국고채 금리는 전구간 하락 마감. 코스피가 5% 넘게 급락하며 매도 사이드카가 발동되는 등 위험회피 심리가 강화된 가운데 외국인의 국채선물 대규모 순매수가 채권시장 강세를 이끔. 외국인이 3년 국채선물을 약 1만4천계약 순매수하고 10년 국채선물도 약 3천계약 사들이면서 3년물과 10년물 금리는 각각 6.4bp와 7.7bp 급락했으며 30년물도 6.5bp 하락함. 국고채 발행 축소 등 우호적인 수급 여건이 이어지는 가운데 시장은 최근 강세를 주도하는 외국인 수급과 국내 증시 흐름을 주시하는 모습. 미국 :미 국채 금리는 혼조 마감. 반도체주 약세와 글로벌 증시 부진으로 위험회피 매수세가 유입되면서 장기금리는 하락했지만 9월 CPI 발표를 하루 앞둔 경계감이 강세폭을 제한함. 10년물 금리는 장중 5.175%까지 내려 지난 2일 이후 최저치를 기록한 뒤 반등했고 30년물도 5.56%대로 하락하며 최근 급등세를 일부 되돌림. 윌리엄스 뉴욕 연은 총재가 올해 한 차례 추가 인상 이후 내년에는 금리 인상이 필요하지 않을 수 있다고 밝힌 가운데 10년물과 2년물 스프레드는 41.5bp로 축소됨.
MONEY	미 CPI 발표(14일 수)를 하루 앞두고 시장은 전반적으로 한산했으나, 중국계 중심으로 기간물 체결이 이어졌음. 1주 3.90, 1개월 4.01, 2개월 4.23, 3개월 4.40에 최종 거래됐고, 체결 이후에도 오퍼 유입이 지속됨. 한국계 3~6개월 비드를 찾는 역외 렌더가 있었으나 한국계는 6개월물에만 관심을 보였고, 6개월 4.55 비드와 카운터오퍼 간 가격차가 좁혀지지 않았음. 연말 유동성 비율 관리를 위한 차입 수요로 보이나 급한 분위기는 아니었으며, 오퍼 수준에 맞춰 비드를 올리려는 움직임도 없었음. 시장의 관심은 10월 말 FOMC 전 마지막 주요 지표인 CPI(컨센서스 3.7%, 8월 3.4%)에 집중되고 있음. CPI가 예상을 하회할 경우 누적된 달러 롱 포지션 청산으로 기간물 차입 수요가 둔화될 수 있고, 상회할 경우 연말 커버 수요가 앞당겨질 수 있어, 해당 구간의 차입 수요와 장기 테너 금리 흐름을 주시할 필요가 있음.
FX SWAP	10월 13일 외환 스와프 시장은 미국 CPI 발표를 앞두고 에셋스와프 물량이 우위를 보이며 전 구간에서 하락함. 1년물(12M)은 시초가 대비 0.30원 내린 -13.90원, 6개월물(6M)은 0.10원 하락한 -6.40원, 3개월물(3M)은 0.10원 내린 -2.85원, 1개월물(1M)은 0.05원 하락한 -0.95원에 마감함. 오전 에셋 물량에 낙폭이 커졌으나 장 막판 저점 인식에 일부 되돌렸으며, 시장은 14일 밤 발표될 미국 9월 CPI를 앞두고 관망하는 분위기였음. 현물환 달러-원 환율은 전장 대비 10.00원 오른 1,345.10원에 마감함. 코스피가 5.46% 급락하고 외국인이 국내 주식을 4조5천억원 넘게 순매도하면서 커스터디 달러 매수와 숏커버가 유입됐으며, 외국인의 달러선물 순매수도 약 9만9천계약으로 올해 최대 규모를 기록해 환율 상승을 이끌었음. 사우디아라비아의 지정학적 불안도 원화 약세 요인으로 작용했지만, 달러인덱스와 달러-엔은 오히려 하락해 달러-원은 국내 수급에 따른 차별화된 움직임을 보임. 외환 스와프 시장은 에셋스와프 우위에 따른 하락 압력이 이어지는 가운데 미국 CPI 결과에 따라 금리 전망과 스와프포인트 방향성이 달라질 수 있으며, 현물환은 외국인 주식·달러선물 매매와 숏커버 지속 여부가 단기 변수가 될 전망임.
IRS	전일 IRS는 하락 마감. 코스피 급락(5%대 폭락) 및 사이드카 발동에 따른 안전자산 선호 심리와 외국인의 국채선물 순매수세에 연동되어 전 구간 급락세를 보이며 마감. 장중 강한 리시브 우위 장세가 이어지며 전일에 이어 불플랫 기조를 이어갔으나, 크레디트물 발행시장 약세 및 CD/은행채 수급 부담은 단기 구간의 상대적 약세 요인으로 작용하였던 분위기. 장 초반 다소 한산한 분위기를 보이며 1*2년이 22.5에 여러 차례 거래되어 커브가 플랫되었으며, 9*12개월이 9.5오퍼로 나와 단기 구간 레벨이 움직임. 오후 들어 2년이 국채선물과 연동되어 78.25에 계속해서 거래되었으며, 3*5년이 7.5-08비드까지 올라옴. 3년이 88.5/87.5에 계속해서 대치되다가 88에 만나서 거래되었으며, 5년이 96.5에 거래되어 중장기 구간 레벨이 전반적으로 내려옴. 이후 국채선물과 연동되어 2년이 78.5/77.75에서 오퍼가 강하게 내려와 77.75에 여러 차례 거래되었으며 3년이 88에 거래되고 오퍼온 분위기를 보임. 장 막판 10년이 4.5/04에서 4.25오퍼가 나와 거래되었으며 5년이 98-96.75오퍼까지 내려와 거래되어 커브 레벨이 전반적으로 내려왔으며, 6*9*12개월 나비가 2.75-2.5오퍼로 내려와 단기 구간 커브가 변동됨. 마감 이후 2*5년이 18.75에 거래됨.

단기자금시장

단위 : 조 원

	레포 거래잔액	MMF 잔고	레포금리	콜금리(C2)	기준금리	CD(91일)
2026.10.06(화)	278.8	258.0	2.95%	2.965%	3.00%	3.24%
2026.10.07(수)	282.8	262.9	2.95%	2.989%		3.24%
2026.10.08(목)	280.5	260.2	3.01%	3.031%		3.24%
2026.10.12(월)	279.6	257.3	3.03%	3.050%		3.24%
2026.10.13(화)			3.05%			3.24%

전일 미국 국채 금리

한국시간 오전 07:05 기준

단위 : bp

	금리	전일대비
2년물	4.796%	0.50
5년물	5.004%	-1.40
10년물	5.211%	-3.10
30년물	5.559%	-3.90
10Y-2Y	41.5	-0.04

국내 금융시장 동향

금투협 최종호가수익률

항목	지표	전일대비
KOSPI	6,035.35	-348.89
KOSDAQ	837.03	-12.16
달러-원	1,345.10원	10.00원
국고3Y	3.857%	-6.4
국고10Y	4.229%	-7.7
국고10Y-3Y	37.2	-1.3

전일 외국인 순매수 순매도

단위 : 억 원

만기	종목	금액
53.03.10	국고 23-2	3,802
27.09.10	국고 25-6	3,600
27.03.10	국고 25-1	1,700
26.12.10	국고 23-10	-800
28.03.10	국고 08-2	-900
27.06.10	국고 24-4	-1,000

오늘의 채권

단위 : 억 원

채권 발행	채권 만기	채권 입찰
은행채 8500	은행채 12260	통안채 2년물 25000억원 입찰
여전채 6200	여전채 200	
회사채 1037	회사채 1600	
공사채 6300		

Money Market Closing

단위 : %, %p

기간	KOREAN/FOREIGN		종가	전일대비	기간	CHINESE		종가	전일대비
O/N	3.92	3.86	3.89	0.02	O/N	3.91	3.86	3.88	-0.02
T/N	3.92	3.86	3.89	0.01	T/N	3.91	3.87	3.91	0.00
1W	3.95	3.85	3.90	0.00	1W	3.95	3.90	3.93	-0.02
1S	4.05	3.95	4.01	0.00	1S	4.05	3.95	4.02	0.00
3S	4.55	4.40	4.47	-0.03	3S	4.43	4.33	4.40	0.00
6S	4.68	4.53	4.61	-0.05	6S	4.55	4.45	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

단위 : 전, %, %p

기간	BID/OFFER	CLOSING	USD환산금리	전일대비	KORIBOR	SOFR
O/N	-6/-2	-4	4.07	-0.27	3.00	3.87000
T/N	-6/-2	-4	4.07	-0.14	3.00	3.87166
1W	-30/-24	-27	4.03	-0.08	3.00	3.88165
1S	-100/-90	-95	3.92	0.02	3.13	3.92490
3S	-295/-275	-285	4.21	0.02	3.37	4.03887
6S	-670/-610	-640	4.70	-0.02	3.74	4.19271
1YR	-1440/-1340	-1390	5.08	0.01	4.01	4.47215

ND SPREAD

단위 : 전

TENOR	BID	OFFER
1M MAR	-71	-67
1W*1S	-60	-50
1*2	-72	-62
1*3	-170	-160
1*6	-450	-430
1*9	-795	-765
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)

Tradition

IRS 데일리 종가

10월 13일

단위 : %, bp

구분	종가	전일대비
6m	3.3700	0.00
9m	3.4775	-1.50
1y	3.5600	-4.50
1.5y	3.7050	-5.50
2y	3.7825	-6.75
3y	3.8800	-8.00
4y	3.9350	-8.50
5y	3.9675	-9.00
6y	3.9900	-9.00
7y	4.0100	-9.00
8y	4.0200	-9.00
9y	4.0325	-8.75
10y	4.0425	-8.75
12y	4.0525	-8.75
15y	4.0125	-8.75
20y	3.8975	-8.75

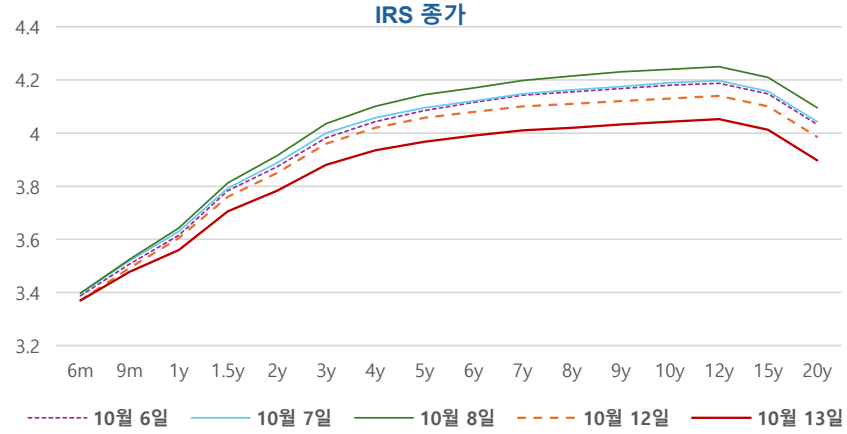
IRS 주요 커브 SPREAD

구분	종가	전일대비
1*2y	22.25	-2.25
1*3y	32.00	-3.50
2*5y	18.50	-2.25
3*5y	8.75	-1.00
5*10y	7.50	0.25
10*20y	-14.50	0.00

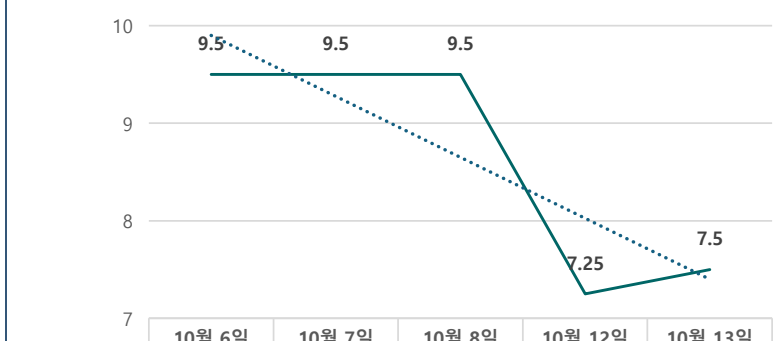
IRS 주요 커브 FLY

구분	종가	전일대비
6m*9m*1y	2.50	1.50
1*1.5*2y	6.75	0.25
2*5*10y	11.00	-2.50
5*7*10y	1.00	-0.25

IRS 종가

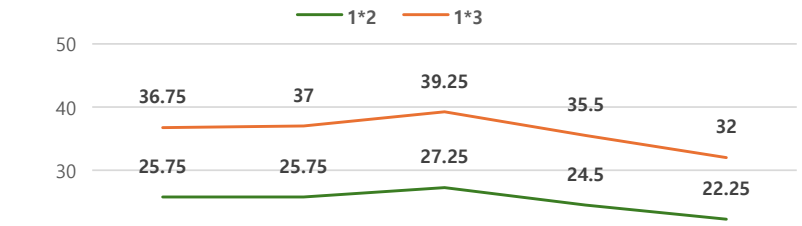


5*10 SPREAD



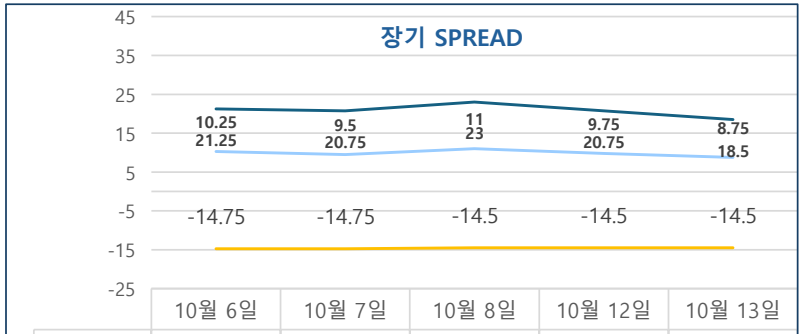
	10월 6일	10월 7일	10월 8일	10월 12일	10월 13일
5*10	9.5	9.5	9.5	7.25	7.5

단기 SPREAD



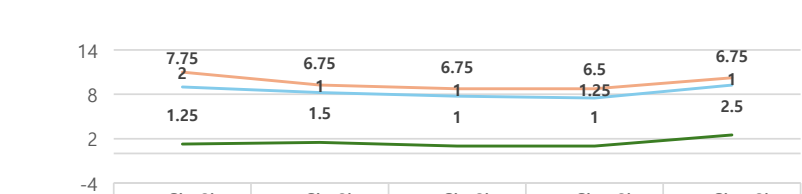
	10월 6일	10월 7일	10월 8일	10월 12일	10월 13일
1*2	25.75	25.75	27.25	24.5	22.25
1*3	36.75	37	39.25	35.5	32

장기 SPREAD



	10월 6일	10월 7일	10월 8일	10월 12일	10월 13일
2*5	21.25	20.75	23	20.75	18.5
3*5	10.25	9.5	11	9.75	8.75
10*20	-14.75	-14.75	-14.5	-14.5	-14.5

주요 FLY



	10월 6일	10월 7일	10월 8일	10월 12일	10월 13일
5*7*10y	2	1	1	1.25	1
1*1.5*2y	7.75	6.75	6.75	6.5	6.75
6*9*12m	1.25	1.5	1	1	2.5

6*9*12m 1*1.5*2y 5*7*10y

2*5*10y FLY



	10월 6일	10월 7일	10월 8일	10월 12일	10월 13일
2*5*10y	11.75	11.25	13.5	13.5	11