Market Daily Report

2026.10.15(목)

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 상승 마감. 지난 이틀간 가파른 금리 하락에 따른 되돌림이 나타난 가운데 국제유가가 4거래일 연속 상승하고 아시아장에서 미 국채 금리도 오르며 약세 압력이 이어짐. 외국인이 10년 국채선물을 5천60계약 순매도하면서 장기물 약세를 키운 반면 초과세수를 활용한 연내 국고채 발행 추가 축소 기대가 이어지며 금리 상승폭은 제한됨. 시장은 최근 급격한 강세 이후 숨고르기에 들어간 가운데 미국 9월 CPI와 주요 연준 인사들의 발언을 주시하는 모습. 미국 :미 국채 금리는 혼조 마감. 9월 근원 CPI가 전월 대비 0.3% 상승해 예상치 0.2%를 웃돌며 2년물 금리가 장중 19bp 가까이 뛰고 10년물도 5.30% 초반까지 급등하는 등 긴축 경계가 빠르게 강화됨. 이후 AI와 반도체주 급락으로 위험회피 매수세가 유입되면서 장기금리는 상승폭을 모두 반납해 10년물과 30년물은 하락 전환한 반면 통화정책에 민감한 2년물은 소폭 상승세를 유지함. 이에 10년물과 2년물 스프레드는 38.6bp로 축소되며 단기물 대비 장기물 강세가 두드러짐.
MONEY	미국 연준은 10월 FOMC 회의에서 금리를 동결하고, 추가 금리 인상은 12월에 단행할 것이라는 전망이 우세. CME FedWatch 기준 10월 인상 확률은 21.6%, 12월 인상 확률은 70.8%로 나타남. 연준 인사 윌리엄스 총재는 올해 추가 금리 인상 1회가 적절하다는 입장을 유지했고, 이외 주요 연준 인사들도 추가 금리 인상 가능성을 열어두는 한편, 금리 인하 재개를 위해서는 물가 안정의 추가 진전이 필요하다는 입장을 보임. 이에 시장은 9월 CPI 발표를 앞두고 물가 흐름을 주시하고 있으며, 물가 안정 여부가 향후 FED의 추가 긴축 시점과 금리 경로를 결정할 핵심 변수로 작용할 것으로 전망. 14일 데포마켓, 월이내 만기의 1주 구간을 중심으로 마켓 운용세 심화되며, 중국계는 3.95를 하회하는 3.92~3.93 수준에서도 체결 이어짐. 비중국계의 경우 1주 3.90~3.91 오퍼가 대기되는 가운데, 3.87~3.88 수준에서 차입 시도 됨. 월커버의 1달 구간은 가격 대치가 지속 되는 중이며, 큰 레벨 변동 없이 4.03~4.05 오퍼, 4.00~4.02 비드 형성. 한편, 점진적으로 증가세를 보이던 연말 만기 마켓 운용이 금일 한층 집중되는 모습을 보이면서, 2달 4.25를 시작으로 굿네임 비드에 맞춰 4.20에 이어 4.18까지 오퍼 금리를 하향 조정함. 4.18~4.20 레벨 선에 2달 체결 이후, 마켓 비드 레벨도 4.11~4.15 수준으로 낮아짐. 연커버의 3달 구간으로는 대만계 중심의 비중국계로 4.55~4.57 체결 리포트 되며, 소폭 오름세 나타냄.
FX SWAP	10월 14일 외환 스와프 시장은 미국 CPI 발표를 앞둔 경계감과 바이셀 물량 우위에 전 구간에서 하락함. 1년물(12M)은 시초가 대비 0.20원 내린 -14.20원, 6개월물(6M)은 0.30원 하락한 -6.70원, 3개월물(3M)은 0.25원 내린 -3.20원, 1개월물(1M)은 0.15원 하락한 -1.05원에 마감함. 국제유가 상승에 따른 물가 부담과 CPI 경계감이 이어진 가운데, 롤오버 기간에도 원화 자금 수요가 강하지 않아 바이셀 물량을 소화할 여력이 제한되면서 하방 압력이 커짐. 현물환 달러-원 환율은 전장 대비 6.80원 내린 1,338.30원에 마감함. 수출업체 네고 물량이 꾸준히 유입되고 외국인이 달러선물을 약 3만6천계약 순매도하면서 환율 하락을 이끌었으며, 외국인의 국내 주식 순매도는 1조1천800억원으로 7거래일째 이어졌으나 전일보다 규모가 줄어 수급은 대체로 균형을 이룸. 향후 스와프포인트는 미국 CPI 결과와 원화 자금 수급, 바이셀 물량 추이에 영향을 받을 전망이며, 현물환은 네고 물량의 지속 여부가 주요 변수로 작용할 전망임.
IRS	전일 IRS는 상승 마감. 최근 이틀간 급격했던 강세에 대한 되돌림과 미 9월 CPI 발표를 앞둔 경계감, 중동 정세 불안에 따른 유가 오름세 영향으로 상승세를 보임. 장 초반부터 전일 급격한 강세를 되돌림하는 장세와 연동되어 비드가 올라오는 분위기를 보임. 1.5년이 73.5오퍼가 나와 비드가 72-73까지 올라왔으나 거래 없이 리퍼되었으며, 1년이 56-60까지 비드가 올라와 거래됨. 오후 들어 1.5년 KOFR 베이시스가 -15.5비드로 올라와 단기 구간 OIS 레벨이 움직였으며, 9개월*1.5년이 21.5-21.75비드, 1.5*2년이 7.5에 거래되며 중단기 테너 IRS 커브가 움직이는 모습. 1*3년이 31.25/30.75에서 1년 60비드와 엮인 3년이 90.75-91에 거래되며 1*3년이 30.75-31에 여러 차례 거래되었으며, 2*5*10년 나비가 10.5비드로 올라오고 1.5*2년이 7.25에 거래되며 커브가 다소 플래트닝됨. 장 막판 6개월이 40.5/39.5에 대치되다가 40에 만나서 거래되었으며, 1년이 60/59.5에서 59.75에 몇 차례 거래되며 단기 구간 커브 레벨이 올라옴. 마감 이후 1년이 59.5까지 거래되었으며, 2년이 80.25, 3년이 90에 초이스를 이루다 여러 차례 거래됨. 이날 양도성예금증서(CD)는 상승하여 3.25%(+1bp)에 고시됨.

단기자금시장

단위 : 조 원

	레포 거래잔액	MMF 잔고	레포금리	콜금리(C2)	기준금리	CD(91일)
2026.10.07(수)	282.8	262.9	2.95%	2.989%	3.00%	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)	285.1	259.3	3.05%	3.060%		3.24%
2026.10.14(수)	285.4		3.03%			3.25%

전일 미국 국채 금리

한국시간 오전 07:05 기준

단위 : bp

	금리	전일대비
2년물	4.802%	0.60
5년물	4.989%	-1.50
10년물	5.188%	-2.30
30년물	5.525%	-3.40
10Y-2Y	38.6	-0.03

국내 금융시장 동향

금투협 최종호가수익률

항목	지표	전일대비
KOSPI	6,008.81	-26.54
KOSDAQ	823.88	-13.15
달러-원	1,338.30원	-6.80원
국고3Y	3.883%	2.6
국고10Y	4.261%	3.2
국고10Y-3Y	37.8	0.6

전일 외국인 순매수 순매도

단위 : 억 원

만기	종목	금액
27.03.10	국고 22-1	2,500
27.03.10	국고 25-1	2,000
31.09.10	국고 26-9	1,121
27.06.10	국고 24-4	-500
27.09.10	국고 25-6	-520
31.03.10	국고 26-3	-1,493

오늘의 채권

단위 : 억 원

채권 발행	채권 만기	채권 입찰
은행채 1700	은행채 15600	
여전채 7500	여전채 900	
회사채 64	회사채 800	
공사채 2900	공사채 5900	

Money Market Closing

단위 : %, %p

기간	KOREAN/FOREIGN		종가	전일대비	기간	CHINESE		종가	전일대비
O/N	3.91	3.85	3.88	-0.01	O/N	3.90	3.87	3.88	0.00
T/N	3.92	3.86	3.89	0.00	T/N	3.91	3.88	3.89	-0.02
1W	3.95	3.85	3.90	0.00	1W	3.95	3.90	3.92	-0.01
1S	4.05	3.95	4.01	0.00	1S	4.05	3.95	4.01	-0.01
3S	4.55	4.40	4.48	0.01	3S	4.43	4.33	4.40	0.00
6S	4.68	4.53	4.63	0.02	6S	4.55	4.45	4.50	-0.02
1YR	4.95	4.80	4.89	0.04	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	4.08	0.01	3.00	3.87000
T/N	-6/-2	-4	4.07	0.00	3.00	3.87176
1W	-33/-27	-30	4.15	0.12	3.00	3.88234
1S	-110/-100	-105	4.04	0.12	3.13	3.92465
3S	-330/-310	-320	4.28	0.07	3.37	4.04249
6S	-700/-640	-670	4.75	0.05	3.74	4.20140
1YR	-1470/-1370	-1420	5.09	0.01	3.99	4.48795

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 / 12.9~12.10ㅁ
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 14일

단위 : %, bp

구분	종가	전일대비
6m	3.4000	3.00
9m	3.5100	3.25
1y	3.5975	3.75
1.5y	3.7350	3.00
2y	3.8050	2.25
3y	3.9025	2.25
4y	3.9600	2.50
5y	3.9950	2.75
6y	4.0200	3.00
7y	4.0400	3.00
8y	4.0500	3.00
9y	4.0625	3.00
10y	4.0725	3.00
12y	4.0825	3.00
15y	4.0425	3.00
20y	3.9275	3.00

IRS 주요 커브

SPREAD

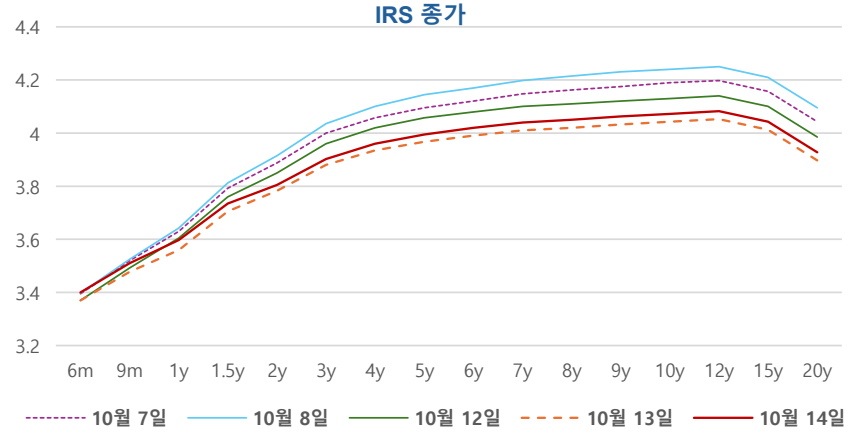
구분	종가	전일대비
1*2y	20.75	-1.50
1*3y	30.50	-1.50
2*5y	19.00	0.50
3*5y	9.25	0.50
5*10y	7.75	0.25
10*20y	-14.50	0.00

IRS 주요 커브

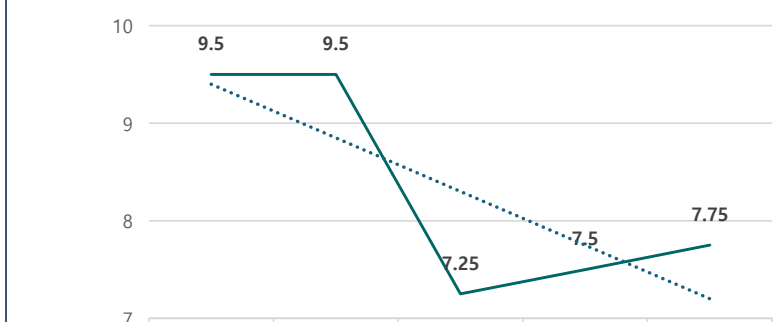
FLY

구분	종가	전일대비
6m*9m*1y	2.25	-0.25
1*1.5*2y	6.75	0.00
2*5*10y	11.25	0.25
5*7*10y	1.25	0.25

IRS 종가

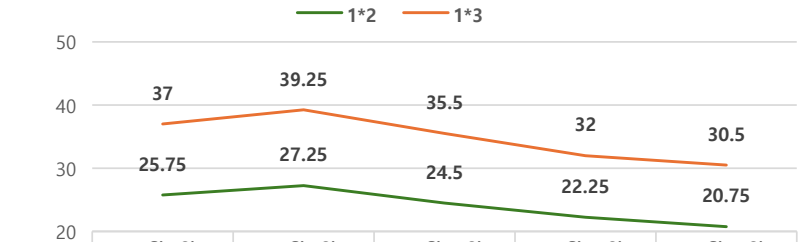


5*10 SPREAD



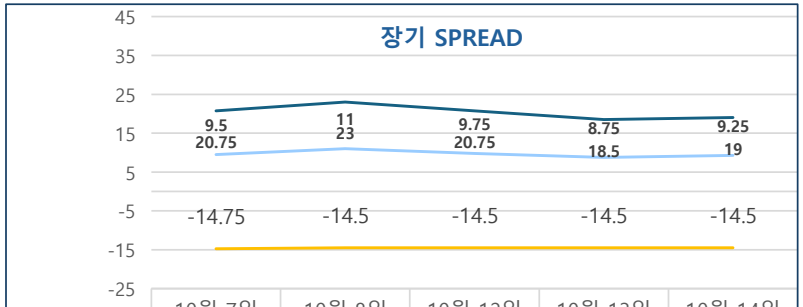
	10월 7일	10월 8일	10월 12일	10월 13일	10월 14일
5*10	9.5	9.5	7.25	7.5	7.75

단기 SPREAD



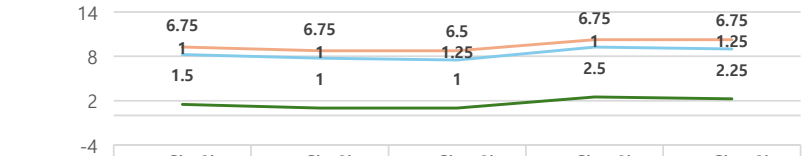
	10월 7일	10월 8일	10월 12일	10월 13일	10월 14일
1*2	25.75	27.25	24.5	22.25	20.75
1*3	37	39.25	35.5	32	30.5

장기 SPREAD



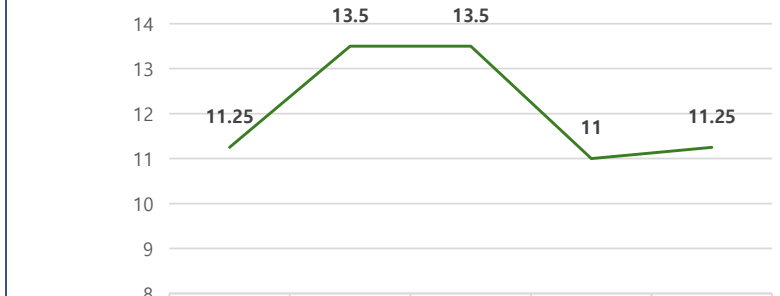
	10월 7일	10월 8일	10월 12일	10월 13일	10월 14일
2*5	20.75	23	20.75	18.5	19
3*5	9.5	11	9.75	8.75	9.25
10*20	-14.75	-14.5	-14.5	-14.5	-14.5

주요 FLY



	10월 7일	10월 8일	10월 12일	10월 13일	10월 14일
5*7*10y	1	1	1.25	1	1.25
1*1.5*2y	6.75	6.75	6.5	6.75	6.75
6*9*12m	1.5	1	1	2.5	2.25

2*5*10y FLY



	10월 7일	10월 8일	10월 12일	10월 13일	10월 14일
2*5*10y	11.25	13.5	13.5	11	11.25