Market Daily Report

2026.10.20(화)

Tradition

레포	건보자금 유효한 가운데 공모주 청약자금 일부 운용되어 은행 신탁계정 및 제2금융권 매수세 강했으며, 일반채·회사채 모두 조달 여건 양호하였음. 장중 추가자금 유입돼 익일물 체결금리 하락한 반면, 금통위 앞두고 기일물 금리는 높은 수준 유지되었음.
채권	한국 :국고채 금리는 전구간 상승 마감. 외국인이 국채선물을 대규모 순매수했지만 국내 증시가 반등하고 금통위를 앞둔 경계감이 커지면서 오후 들어 약세로 전환함. 국고채 10년물 입찰은 4.155%에 2조1천억원이 낙찰되며 양호한 흐름을 보였지만 이형일 부총리가 올해 성장률을 한은 전망치보다 높은 3.4~3.6%로 제시한 점도 금리 하방을 제한함. 시장은 금통위에서 추가 인상 가능성을 시사하는 매파적 신호가 나올지와 반도체주를 중심으로 한 증시 반등 및 외국인 수급 변화를 주시하는 모습. 미국 : 미 국채 금리는 전구간 상승 마감. 프랑스 내 시위와 재정 불안으로 프랑스 10년물 금리가 하루 만에 14.53bp 급등해 지난 7월 이후 최대 상승폭을 기록하면서 유럽 채권 매도세가 미 국채시장으로 확산됨. 여기에 최근 위험회피를 이끌었던 반도체주가 반등하면서 안전자산 수요가 약해졌고 30년물 금리도 장중 5.47% 부근까지 상승함. 시장은 10월 금리 인상 가능성을 17.2%로 소폭 높여 반영했고 12월까지 추가 인상 가능성은 90%를 소폭 웃도는 모습.
MONEY	시장에서는 연준이 10월 FOMC에서 금리를 동결할 가능성을 83%로 반영하는 한편, 12월에는 추가 금리 인상 가능성을 88%로 평가하며 연내 긴축 기조가 이어질 것으로 전망. 9월 미국 산업생산이 시장 예상치를 웃돌고 수출·수입물가도 큰 폭으로 상승하면서 경기의 견조함과 인플레이션 압력이 확인된 점은 추가 긴축 가능성을 뒷받침. 다만 10년물 국채금리가 주간 기준 1년여 만에 최대 하락폭을 기록할 것으로 예상되는 등 미 국채 시장 금리는 큰 변동성을 보였으며, 이는 연준의 정책 전환 기대보다는 주식시장 불안에 따른 안전자산 선호와 포지션 조정의 영향이 반영된 것으로 분석 됨. 19일 데포마켓, 홍콩 휴장으로 아시아장 전반에 걸쳐 한산한 흐름을 보였으며, 온쇼 렌더를 포함해 1달 이하 단기 구간을 중심으로 마켓 운용세가 이어짐. 월이내 만기 자금 운용 수요가 점차 증가하는 가운데, 베이징, 싱가폴, 말레이시아 등 다수의 지역에서 1주 3.90~3.93 오퍼가 제시됐으며, 3.89~3.90 수준에서 레벨 형성됨. 월커버 구간에서는 2주 4.00, 1달 4.01~4.03 수준으로 마켓 운용 대기가 이어졌고, 중국계 네임을 중심으로 4.00~4.02에 체결. 3달은 대만계 4.57, 중국계 4.33~4.35 수준에 각각 펀딩 시도가 되었으며, 중국계 한테로 4.39~4.40 오퍼 제시됨. 장기 1년 구간에서는 중국계 대상으로 낮게는 4.73까지 오퍼가 제시됐으며, 오후 들어 유럽계 본점들의 펀딩 레벨 역시 추가 상승이 제한된 가운데 1~3bp 소폭 하락세 나타내며 1년 4.70~4.88 수준에서 형성됨.
FX SWAP	10월 19일 외환 스와프 시장은 장기물 약세가 단기물로 확산되며 전 구간에서 하락함. 1년물(12M)은 시초가 대비 0.20원 내린 -14.60원, 6개월물(6M)은 0.20원 하락한 -6.80원, 3개월물(3M)은 0.15원 내린 -3.25원, 1개월물(1M)은 0.10원 하락한 -1.15원에 마감함. 최근 에셋스와프 등 바이셀 수요가 이어지는 가운데 장 초반 장기물 낙폭이 단기물까지 영향을 미치며 지난 거래일의 반등을 되돌림. 현물환 달러-원 환율은 전장 대비 1.10원 내린 1,330.30원에 마감해 2거래일 연속 연저점을 경신함. 수출업체 네고 물량이 꾸준히 유입되고 외국인이 달러선물을 약 1만7천계약 순매도하면서 하방 압력이 이어졌으며, 국내 증시 회복과 외국인의 주식 순매수 전환도 원화 강세를 뒷받침함. 다만 1,320원대에서는 저점 인식에 따른 반발 매수와 커스터디 수요가 유입돼 추가 하락을 제한함. 향후 스와프포인트는 바이셀 수요와 장기물 흐름이, 현물환은 수출업체 네고 지속 여부와 저점 매수세가 주요 변수가 될 전망임.
IRS	전일 IRS는 상승 마감. 외국인의 국채선물 순매수세 지속에도 불구하고, 국내 증시 반등과 국고채 10년물 입찰 소화 이후 차익 실현 물량 유입, 금통위를 앞둔 매파적 경계감으로 상승세를 보이며 마감함. 장중 이형일 부총리의 성장률 상향 발언과 금통위의 추가 인상 가능성 경계감이 기관들의 신중한 태도를 부추긴 가운데 중장기 구간을 중심으로 약세 폭이 확대됨. 장 초반 1개월 kofr OIS가 08/05에서 오퍼가 7.5까지 내려와 대치되었으며, 국채선물과 연동되어 5년이 89.75/89.25에서 오퍼가 내려오며 89.25에 거래됨. 오후 들어 2*5*10년 나비가 06-6.75비드로 올라와 커브가 움직였으며, 10년이 95에 거래됨. 3년이 84/83.25에서 국채선물과 연동되어 84에 여러 차례 거래되었으며, 5*10년 06오퍼와 10년 95.5/95.25과 연동되어 5년이 89.25비드까지 만들어졌으나 거래 없이 리퍼되었고, 이후 90비드까지 강하게 올라와 거래됨. 2*5년이 13/12.5에서 비드가 올라와 13에 거래되어 중단기 구간 커브가 다소 스팁되었으며, 2*3년이 6.5에 거래됨. 장 막판 2*3년 6.75 ND 비드와 레깅으로 엮여 2년이 80.25, 3년이 87에 각각 초이스를 이루다 2년이 거래되었으며, 1.5년이 74.5에 여러 차례 거래되어 중단기 구간 커브 레벨이 움직임. 10년이 97.75에 거래되었으며, 10*12년 01오퍼, 10*15년 -3오퍼가 각각 나옴. 마감 이후 1년 비드가 올라오며 61에 거래되었으며, 3년이 86.5비드에서 87까지 비드가 올라와 거래됨.

단기자금시장

단위 : 조 원

	레포 거래잔액	MMF 잔고	레포금리	콜금리(C2)	기준금리	CD(91일)
2026.10.13(화)	285.1	259.3	3.05%	3.060%	3.00%	3.24%
2026.10.14(수)	285.4	261.0	3.03%	3.041%		3.25%
2026.10.15(목)	284.2	261.1	3.04%	3.043%		3.25%
2026.10.16(금)	283.9	260.9	3.04%	3.047%		3.25%
2026.10.19(월)	284.6		3.04%			3.25%

전일 미국 국채 금리

한국시간 오전 07:05 기준

단위 : bp

	금리	전일대비
2년물	4.776%	6.60
5년물	4.942%	7.30
10년물	5.141%	6.60
30년물	5.470%	4.70
10Y-2Y	36.5	0.00

국내 금융시장 동향

금투협 최종호가수익률

항목	지표	전일대비
KOSPI	5,768.01	99.96
KOSDAQ	808.89	14.11
달러-원	1,330.30원	-1.10원
국고3Y	3.877%	2.3
국고10Y	4.205%	2.3
국고10Y-3Y	32.8	-6.93889E-14

전일 외국인 순매수 순매도

단위 : 억 원

만기	종목	금액
36.06.10	국고 26-6	3,483
27.09.10	국고 25-6	1,230
31.09.10	국고 26-9	994
56.03.10	국고 26-2	-153
45.09.10	국고 25-9	-301
55.09.10	국고 25-7	-312

오늘의 채권

단위 : 억 원

채권 발행	채권 만기	채권 입찰
은행채 500	은행채 11,600	국고채 30년 5,000억원 교환 입찰
여전채 4,600	여전채 2,100	통안채 4,000억원 조기환매
회사채 30	회사채 1	
통안채 6,000	통안채 6,000	
공사채 1,400	공사채 6,000	

Money Market Closing

단위 : %, %p

기간	KOREAN/FOREIGN		종가	전일대비	기간	CHINESE		종가	전일대비
O/N	3.92	3.86	3.89	0.00	O/N	3.90	3.87	3.88	0.00
T/N	3.93	3.87	3.90	0.01	T/N	3.91	3.88	3.89	0.00
1W	3.95	3.85	3.90	0.00	1W	3.92	3.89	3.90	-0.01
1S	4.05	3.95	4.00	0.00	1S	4.03	4.00	4.00	0.00
3S	4.55	4.40	4.48	0.00	3S	4.40	4.30	4.38	0.00
6S	4.65	4.50	4.60	0.00	6S	4.60	4.50	4.52	0.02
1YR	4.91	4.76	4.87	-0.01	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	-7/-3	-5	4.35	0.10	3.00	3.89000
T/N	-8/-4	-6	4.62	0.55	3.00	3.89184
1W	-33/-27	-30	4.16	0.09	3.00	3.90290
1S	-125/-115	-120	4.12	0.12	3.13	3.95082
3S	-335/-315	-325	4.33	0.05	3.37	4.08444
6S	-710/-650	-680	4.78	0.05	3.74	4.24041
1YR	-1510/-1410	-1460	5.12	0.02	3.98	4.49607

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 19일

단위 : %, bp

구분	종가	전일대비
6m	3.4075	1.25
9m	3.5175	1.25
1y	3.6075	1.75
1.5y	3.7450	3.00
2y	3.8000	3.75
3y	3.8675	3.75
4y	3.9075	3.75
5y	3.9300	3.75
6y	3.9400	3.00
7y	3.9550	3.00
8y	3.9650	3.00
9y	3.9725	2.75
10y	3.9775	2.50
12y	3.9875	2.50
15y	3.9475	2.50
20y	3.8175	2.50

IRS 주요 커브

SPREAD

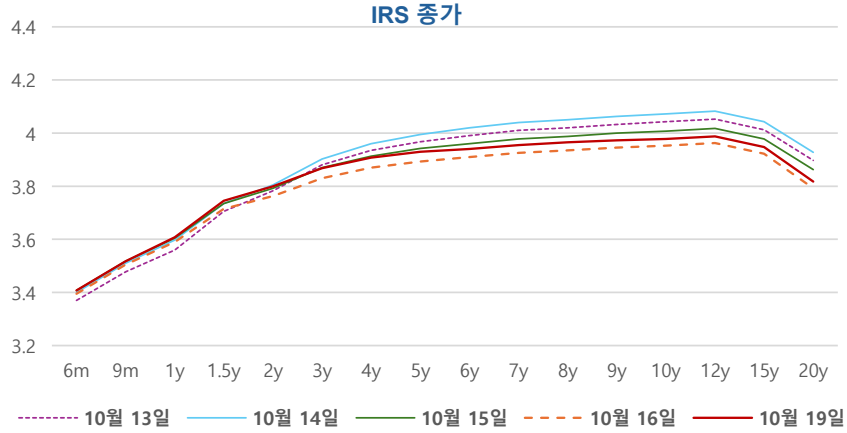
구분	종가	전일대비
1*2y	19.25	2.00
1*3y	26.00	2.00
2*5y	13.00	0.00
3*5y	6.25	0.00
5*10y	4.75	-1.25
10*20y	-16.00	0.00

IRS 주요 커브

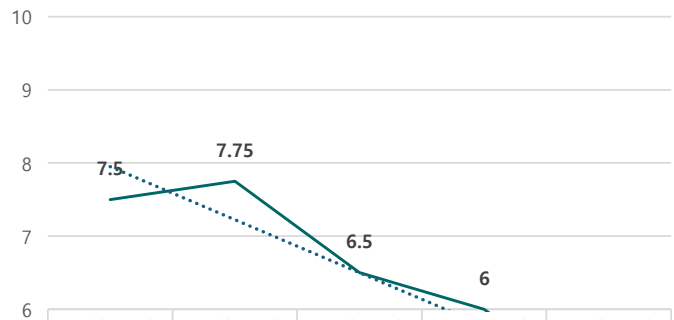
FLY

구분	종가	전일대비
6m*9m*1y	2.00	-0.50
1*1.5*2y	8.25	0.50
2*5*10y	8.25	1.25
5*7*10y	0.25	-0.25

IRS 종가

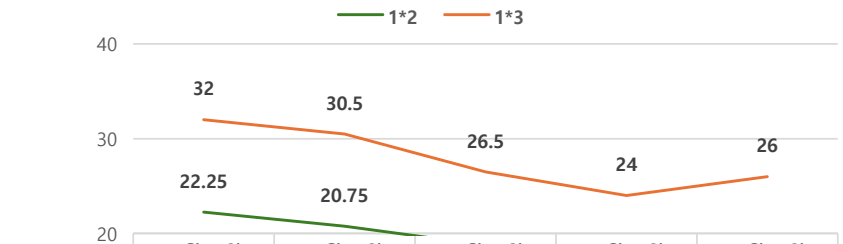


5*10 SPREAD



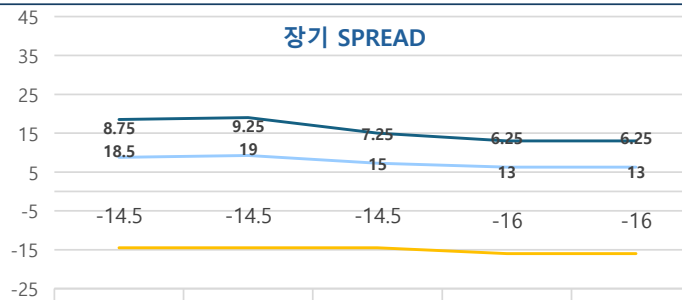
	10월 13일	10월 14일	10월 15일	10월 16일	10월 19일
5*10	7.5	7.75	6.5	6	4.75

단기 SPREAD



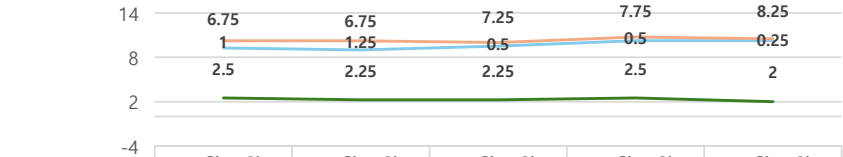
	10월 13일	10월 14일	10월 15일	10월 16일	10월 19일
1*2	22.25	20.75	18.75	17.25	19.25
1*3	32	30.5	26.5	24	26

장기 SPREAD



	10월 13일	10월 14일	10월 15일	10월 16일	10월 19일
2*5	18.5	19	15	13	13
3*5	8.75	9.25	7.25	6.25	6.25
10*20	-14.5	-14.5	-14.5	-16	-16

주요 FLY



	10월 13일	10월 14일	10월 15일	10월 16일	10월 19일
5*7*10y	1	1.25	0.5	0.5	0.25
1*1.5*2y	6.75	6.75	7.25	7.75	8.25
6*9*12m	2.5	2.25	2.25	2.5	2

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

2*5*10y FLY



	10월 13일	10월 14일	10월 15일	10월 16일	10월 19일
2*5*10y	11	11.25	8.5	7	8.25