Market Daily Report

2026.10.21(수)

Tradition

레포	기 유입된 유동성 풍부하여 레포금리 하락(3.04%→3.02%)했으며, 은행 신탁계정 및 제2금융권 매수세 강해 수급 대체로 무난하였음. 적수 부족 규모 확대돼 일부 은행 저금리 조달에 나섰으나 장중 체결금리 낙폭은 크지 않았음.
채권	한국: 국고채 금리는 전 구간 하락 마감. 간밤 미 국채금리 상승 영향으로 장 초반 약세를 보였으나 국내 증시가 반도체주 중심으로 급락하면서 안전자산 매수세가 유입돼 강세 전환함. 코스피가 3.73% 하락한 가운데 외국인이 3년·10년 국채선물을 각각 약 4천계약·3만계약 순매수하며 금리 하락을 주도함. 달러-원 환율이 1,328.10원으로 올해 최저 수준을 기록한 점도 채권시장에 우호적으로 작용함. 다만 국제유가 상승세가 지속되는 가운데 금통위를 앞둔 경계감으로 추가 강세는 제한될 가능성이 제기됨. 미국: 미 국채 금리는 혼조 마감. 9월 잠정 주택판매가 전월 대비 7.3% 급감하며 2001년 통계 작성 이후 최저치를 기록했고 신규주택 착공도 5.2% 감소하면서 장 초반 금리 하락 압력으로 작용함. 미국과 이란의 종전 협상 진전 기대에 WTI가 9거래일 만에 1.80% 하락한 점도 금리 하락을 지지함. 다만 장중 기술주 반등으로 위험선호 심리가 회복되면서 국채금리는 낙폭을 일부 되돌림. 시장은 주택시장 둔화와 국제유가 하락이 금리에 미치는 영향을 주시하는 가운데 향후 경제지표와 연준의 통화정책 경로를 확인하려는 모습.
MONEY	금일 MM시장은 전 구간에서 네임별 비드·오퍼가 고르게 나오며 금리 네고가 이어진 하루였음. 오버나잇~1개월 구간에서 온셔기관으로부터 원화 조달용 스왑 연계 비드가 밸류 무관하게 적극 유입됐으나, 역내외 굿네임 오퍼 부족과 금리 갭으로 체결은 제한적이었음. 3개월물은 중국계은행간 4.35(전일 대비 2~3bp 하락, 중국 본토 렌더)에 거래된 뒤 비드가 4.30까지 밀리는 등 연말을 넘기는 3개월 자금은 하락세를 보였음. 6개월물은 대만계 4.68 오퍼에 말레이계가 적극 따라붙으며 4.68에 체결됐고, 이후 비드는 소진됨. 1년물은 대만계 4.92~4.95 오퍼에 유럽계와 한국계가 비드를 올리며 카운터링했으나, 유럽계 홍콩지점과 4.92에 체결된 데 그쳤고 한국계와는 가격 차로 불발됐음. 다음 주 FOMC(10/27~28)는 동결이 사실상 확실시되고 12월 인상 기대도 이미 가격에 반영돼 있어 선제 차입 유인은 약한 상황임.
FX SWAP	10월 20일 외환 스와프 시장은 에셋스와프 물량과 캐리 포지션 손절성 매도, 국내 채권 강세에 따른 금리 하락 압력으로 대부분 구간에서 하락함. 1년물은 -15.10으로 전일보다 0.50 하락했고, 6개월물은 -7.20으로 0.40, 3개월물은 -3.55로 0.30, 1개월물은 -1.30으로 0.20 각각 내림. 외국인의 국채선물 매수로 국내 채권금리가 하락한 가운데 에셋스와프 물량과 기관의 캐리 포지션 정리성 손절 매도가 이어지며 장기물부터 단기물까지 약세를 보임. 현물환 시장에서는 수출업체 네고와 옵션 셀 물량, 외국인의 달러 선물 3만6천계약 가까운 순매도에 달러-원이 1,325.40원까지 밀리며 3거래일 연속 연저점을 경신함. 이후 코스피와 코스닥이 각각 3.73%, 3.33% 하락하면서 위험회피 심리가 일부 유입돼 낙폭을 줄였고, 달러-원은 전일보다 2.20원 내린 1,328.10원에 마감함. 경상수지 흑자와 지속적인 달러 공급 기대에 환율의 추가 하락 전망이 이어지는 가운데, 스와프 시장도 에셋 물량과 국내 금리 흐름에 따른 하방 압력이 지속될지 주목됨.
IRS	전일 IRS는 하락 마감. 간밤 미 국채 금리 반등에도 불구하고, 반도체주 폭락에 따른 증시 급락과 외국인의 강한 오퍼(리시브) 유입에 힘입어 전 구간 하락세를 보이며 마감함. 외국인이 국채선물 순매수와 함께 특히 1.5년 및 중단기 구간을 중심으로 적극적인 스와프 매수세를 보인 반면, 금통위를 하루 앞둔 경계감 속에 장기물 낙폭이 상대적으로 제한되며 불스팁 기조를 보임. 장 초반 2*5년이 14/13.25에 대치되다가 13.5에 만나 여러 차례 거래되었으며, 5년이 94에 ND/D로 초이스를 이루다 여러 차례 거래되며 중단기 커브가 움직임. 또한 9개월이 52비드로 올라와 거래되었으며, 국채선물과 연동되어 10년이 97.75/97.5에서 오퍼가 내려와 97.5에 거래됨. 오후 들어 1.5*3년이 13.5에 거래되었으며, 6개월이 39.75-41비드까지 계속해서 올라와 거래되어 전반적인 단기 구간 레벨이 올라옴. 장 막판 3*5년이 ND로 7.5/07에서 오퍼가 내려오며 거래되었으며, 1.5*2년이 06/5.75에서 06에 거래되어 전반적인 커브 레벨이 움직임. 3년이 82.5-82.75에 계속해서 거래되다 마감 직전 82.5에 거래되며 종가가 형성되었으며, 1*2년이 18.75에 거래됨. 이날 양도성예금증서(CD)는 상승하여 3.26%(+1bp)에 고시됨.

단기자금시장

단위 : 조 원

	레포 거래잔액	MMF 잔고	레포금리	콜금리(C2)	기준금리	CD(91일)
2026.10.14(수)	285.4	261.0	3.03%	3.041%	3.00%	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	262.2	3.04%	3.036%		3.25%
2026.10.20(화)	282.6		3.02%			3.26%

전일 미국 국채 금리

한국시간 오전 07:05 기준

단위 : bp

	금리	전일대비
2년물	4.783%	0.70
5년물	4.930%	-1.20
10년물	5.113%	-2.80
30년물	5.422%	-4.80
10Y-2Y	33.0	-0.03

국내 금융시장 동향

금투협 최종호가수익률

항목	지표	전일대비
KOSPI	5,552.74	-215.27
KOSDAQ	781.97	-26.92
달러-원	1,326.00원	-4.30원
국고3Y	3.840%	-3.7
국고10Y	4.176%	-2.9
국고10Y-3Y	33.6	0.8

전일 외국인 순매수 순매도

단위 : 억 원

만기	종목	금액
26.12.10	국고 23-10	4,200
28.09.10	국고 26-7	2,050
26.12.10	국고 16-8	1,200
27.07.02	통안채	-500
45.09.10	국고 25-9	-585
55.03.10	국고 25-2	-650

오늘의 채권

단위 : 억 원

채권 발행	채권 만기	채권 입찰
은행채 7,100	은행채 8,800	통안채 3년물 8,000억원 입찰
여전채 3,300	여전채 1,600	국고채 매입 35,000억원
회사채 10,780	공사채 3,900	
공사채 4,600		

Money Market Closing

단위 : %, %p

기간	KOREAN/FOREIGN		종가	전일대비	기간	CHINESE		종가	전일대비
O/N	3.93	3.87	3.90	0.01	O/N	3.90	3.87	3.88	0.00
T/N	3.94	3.88	3.91	0.01	T/N	3.91	3.88	3.89	0.00
1W	3.95	3.85	3.91	0.01	1W	3.95	3.90	3.91	0.01
1S	4.05	3.95	4.01	0.01	1S	4.04	3.99	4.00	0.00
3S	4.58	4.43	4.50	0.02	3S	4.40	4.30	4.37	-0.01
6S	4.68	4.53	4.62	0.02	6S	4.55	4.45	4.52	0.00
1YR	4.95	4.80	4.90	0.03	1YR	4.80	4.70	4.75	0.00

FX SWAP CLOSING

단위 : 전, %, %p

기간	BID/OFFER	CLOSING	USD환산금리	전일대비	KORIBOR	SOFR
O/N	-8/-4	-6	4.63	0.28	3.00	3.88000
T/N	-9/-5	-7	4.90	0.28	3.00	3.88156
1W	-38/-32	-35	4.36	0.20	3.00	3.89089
1S	-135/-125	-130	4.24	0.12	3.13	3.92980
3S	-365/-345	-355	4.43	0.09	3.37	4.05733
6S	-760/-700	-730	4.88	0.10	3.76	4.21572
1YR	-1550/-1450	-1500	5.17	0.06	4.00	4.48351

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 20일

단위 : %, bp

구분	종가	전일대비
6m	3.4075	0.00
9m	3.5025	-1.50
1y	3.5700	-3.75
1.5y	3.6950	-5.00
2y	3.7550	-4.50
3y	3.8250	-4.25
4y	3.8725	-3.50
5y	3.9025	-2.75
6y	3.9125	-2.75
7y	3.9275	-2.75
8y	3.9375	-2.75
9y	3.9450	-2.75
10y	3.9500	-2.75
12y	3.9600	-2.75
15y	3.9200	-2.75
20y	3.7900	-2.75

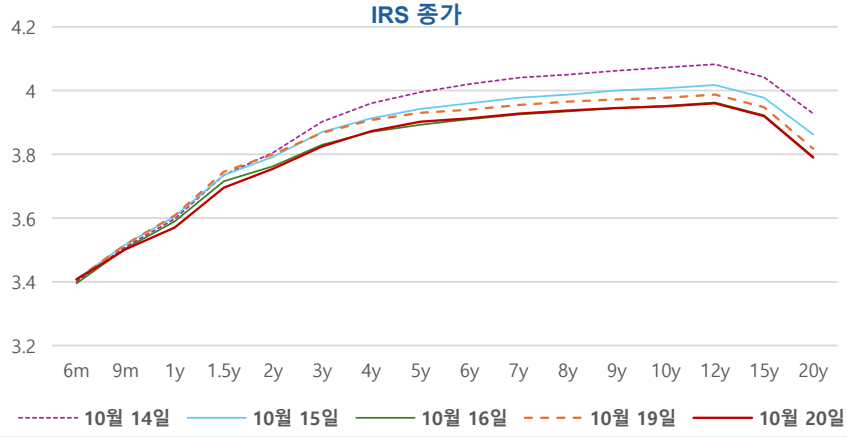
IRS 주요 커브 SPREAD

구분	종가	전일대비
1*2y	18.50	-0.75
1*3y	25.50	-0.50
2*5y	14.75	1.75
3*5y	7.75	1.50
5*10y	4.75	0.00
10*20y	-16.00	0.00

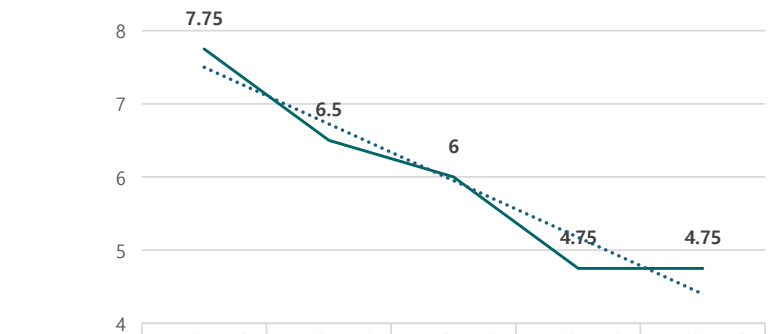
IRS 주요 커브 FLY

구분	종가	전일대비
6m*9m*1y	2.75	0.75
1*1.5*2y	6.50	-1.75
2*5*10y	10.00	1.75
5*7*10y	0.25	0.00

IRS 종가

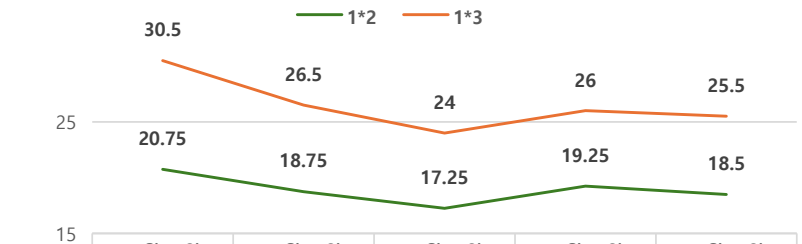


5*10 SPREAD



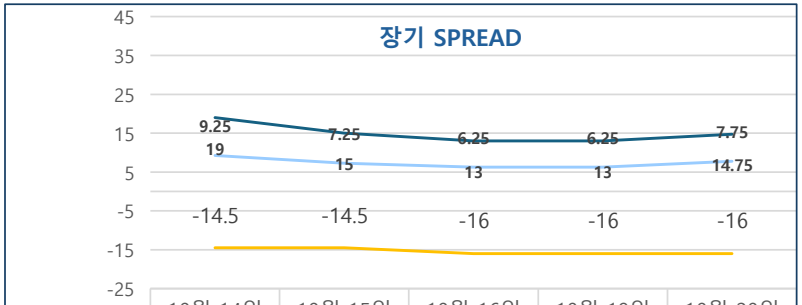
	10월 14일	10월 15일	10월 16일	10월 19일	10월 20일
5*10	7.75	6.5	6	4.75	4.75

단기 SPREAD



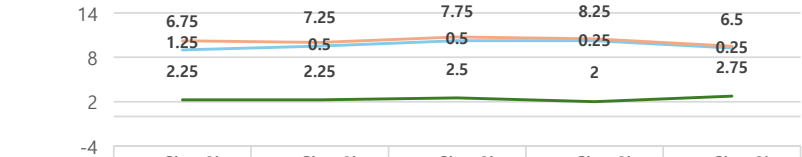
	10월 14일	10월 15일	10월 16일	10월 19일	10월 20일
1*2	20.75	18.75	17.25	19.25	18.5
1*3	30.5	26.5	24	26	25.5

장기 SPREAD



	10월 14일	10월 15일	10월 16일	10월 19일	10월 20일
2*5	19	15	13	13	14.75
3*5	9.25	7.25	6.25	6.25	7.75
10*20	-14.5	-14.5	-16	-16	-16

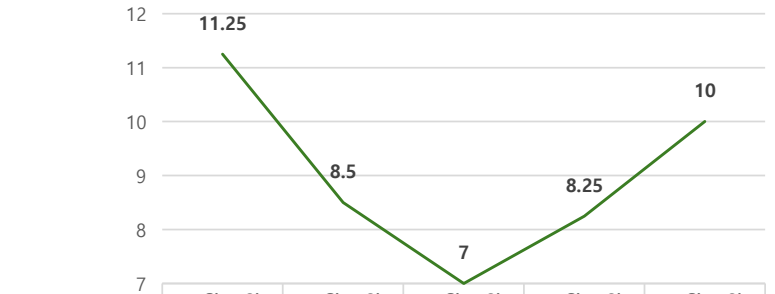
주요 FLY



	10월 14일	10월 15일	10월 16일	10월 19일	10월 20일
5*7*10y	1.25	0.5	0.5	0.25	0.25
1*1.5*2y	6.75	7.25	7.75	8.25	6.5
6*9*12m	2.25	2.25	2.5	2	2.75

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

2*5*10y FLY



	10월 14일	10월 15일	10월 16일	10월 19일	10월 20일
2*5*10y	11.25	8.5	7	8.25	10