Market Daily Report

2026.10.22(목)

Tradition

레포	공모주 청약 환불에 따른 유동성 축소 우려로 금리 상승(3.02%→3.03%)했으나 은행신탁 및 운용사 매수세 꾸준하여 수급 무난하였음. 장중 잉여세 강하지 않아 저금리 거래는 제한적이었으며, 기준금리 동결 기대감 높아 기일물 금리 소폭 하락하였음.
채권	한국: 국고채 금리는 전구간 하락 마감. 국제유가가 9거래일 만에 하락한 가운데 10월 금통위가 예상보다 덜 매파적일 수 있다는 인식이 확산되며 강세 압력이 이어짐. 외국인이 3년 국채선물을 3천635계약 순매수했고 20년물은 대차 물량 리콜 이슈로 장중 강세가 두드러지는 등 수급 요인도 시장을 지지함. 시장은 다음 날 금통위에서 소수의견 출현 여부와 신현송 총재 기자간담회의 스탠스를 통해 11월 추가 인상 가능성을 가늠하려는 모습. 미국: 미 국채 금리는 혼조 마감. 장중 뚜렷한 재료 없이 제한적인 흐름을 보이다가 미국이 걸프 지역 대사관 인력 철수를 준비한다는 보도가 전해지면서 중동 불안과 유가 상승 우려가 부각돼 매도 압력이 확대됨. 이후 철수 대상이 사우디에 한정된다는 국무부 해명이 나오면서 금리 상승폭은 상당 부분 되돌려졌지만 약세 마감은 유지됨. 20년물 입찰은 응찰률이 2.73배로 지난 6월 이후 최고치를 기록했지만 낙찰금리가 발행 전 거래 수익률보다 0.9bp 높게 형성됨.
MONEY	미국의 다음 주 FOMC 회의를 앞두고 기준금리 인상 기대가 크게 약화됨. CME FedWatch에 따르면 25bp 이상 금리 인상 확률은 14.9%로, 일주일 전 22.1%, 한 달 전 57.6%에서 하락. 다만 견조한 경제성장과 높은 인플레이션이 여전히 금리 상승 요인으로 작용하는 가운데, 주식시장 반등에 따른 안전자산 선호 약화로 미 국채 금리는 장중 저점에서 반등함. 21일 데포마켓, 월 중반을 지나면서 비중국계 네임을 중심으로 월커버 수요가 점차 확대되는 모습. 특히 DBS, OCBC 싱가폴계 네임의 펀딩 수요가 두드러졌으며, 마켓 2주 4.02 및 1달 4.05~4.06 오퍼 레벨에 맞춰 펀딩 수준을 상향 조정. 전일 1달 4.03 비드에서 금일 2~3주는 4.01 이상, 1달은 4.05~4.06 까지 차입 시도가 이어지며 체결됨. 기존 2주 3.96, 1달 4.00 수준을 유지하던 대만계 역시 일부 네임을 중심으로 2~3주 4.00, 1달 4.04 까지 비드를 제시하며 월커버 구간에서 적극적으로 차입에 나서기 시작함. 오후들어 일본계 런던센터로부터 1달 4.08 차입 시도도 됨. 연커버 3달 구간은 큰 변동 없이 대만계 4.55~4.60, 중국계 4.35~4.40 수준을 유지했으며, 장기 구간에서도 6달 4.70, 1년 4.93~4.95의 오퍼 레벨이 지속됨.
FX SWAP	10월 21일 외환 스와프 시장은 역외 움직임에 연동된 가운데 에셋스와프 물량이 더해지며 대부분 구간에서 하락함. 1년물은 시초가 대비 0.30 하락한 -15.50, 6개월물은 0.50 내린 -7.70, 3개월물은 0.20 하락한 -3.85, 1개월물은 0.10 내린 -1.35에 마감함. O/N은 -0.040, T/N은 -0.050을 기록함. 장 초반 단기물 중심으로 낙폭이 확대된 뒤 오후 들어서는 하락세가 진정됐으나, 장기물 비드가 부재해 반등은 제한됨. 현물환 시장에서는 수출업체 네고와 MAR 시장 매도, 역외 매도세가 이어진 가운데 이달 1~20일 수출이 전년 대비 105.4% 급증하고 외국인의 국내 주식 순매수까지 더해지며 달러-원이 1,322.80원까지 하락, 4거래일 연속 연저점을 경신함. 이후 저점 인식에 따른 결제 수요와 한국은행 금융통화위원회를 앞둔 관망세로 낙폭을 일부 줄여 전일 대비 2.90원 내린 1,325.20원에 마감함. 원화 강세와 달러 공급 기대가 이어지는 가운데, 스와프포인트는 역외 흐름과 에셋스와프 물량에 더해 22일 금통위의 정책 신호가 반등 계기로 작용할지 주목됨.
IRS	전일 IRS는 하락 마감. 10월 금통위를 하루 앞둔 가운데, 금통위 스탠스가 덜 매파적일 것이라는 인식과 외국인의 5~10년 바디 구간 집중 리시브 유입에 힘입어 전 구간 하락세를 보이며 마감함. 장 초반 2*5년이 14.25/14에서 오퍼가 내려와 14에 거래되었으며, 2*10년이 18.5-18.75까지 계속해서 거래되며 커브가 벌어지는 모습을 보임. 오후 들어 1년이 57.5/57에서 57.25에 만나 계속해서 거래되었으며, 5*10년이 05에 거래되고 비드온, 2*5년이 13.5/13에서 오퍼가 13으로 내려와 거래되며 커브가 움직임. 1년이 93.25에 nd/d로 초이스를 이루다 4*10년 7.25오퍼와 엮인 4년이 86에 거래되며 10년이 여러 차례 거래됨. 장 막판 3개월 kofr OiS가 21비드로 올라왔으며, 6*9*12개월 나비가 2.5/02에 대치, 5년이 74.25에 거래된 이후 74.5비드로 올라와 레벨이 올라 마감함. 마감 이후 6*9*12개월 나비가 02에 거래됨.

단기자금시장

단위 : 조 원

	레포 거래잔액	MMF 잔고	레포금리	콜금리(C2)	기준금리	CD(91일)
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%	3.00%	3.25%
2026.10.20(화)	282.6	259.5	3.02%	3.030%		3.26%
2026.10.21(수)	285.3		3.03%			3.26%

전일 미국 국채 금리

한국시간 오전 07:05 기준

단위 : bp

	금리	전일대비
2년물	4.810%	2.70
5년물	4.953%	2.30
10년물	5.122%	0.90
30년물	5.412%	-1.00
10Y-2Y	31.2	-0.02

국내 금융시장 동향

금투협 최종호가수익률

항목	지표	전일대비
KOSPI	5,735.66	182.92
KOSDAQ	792.76	10.79
달러-원	1,325.20원	-0.80원
국고3Y	3.822%	-1.8
국고10Y	4.160%	-1.6
국고10Y-3Y	33.8	0.2

전일 외국인 순매수 순매도

단위 : 억 원

만기	종목	금액
26.12.10	국고 23-10	3,500
27.01.10	외평	1,890
27.06.10	국고 24-4	1,500
27.07.02	통안	-420
29.12.10	국고 09-5	-500
		-501

오늘의 채권

단위 : 억 원

채권 발행	채권 만기	채권 입찰
은행채 2,000	은행채 16,800	
여전채 1,000	여전채 2,900	
회사채 550	회사채 3,700	
공사채 3,900	공사채 5,900	

Money Market Closing

단위 : %, %p

기간	KOREAN/FOREIGN		종가	전일대비	기간	CHINESE		종가	전일대비
O/N	3.93	3.87	3.90	0.00	O/N	3.90	3.87	3.88	0.00
T/N	3.94	3.88	3.91	0.00	T/N	3.91	3.88	3.89	0.00
1W	3.98	3.88	3.92	0.01	1W	3.95	3.90	3.91	0.00
1S	4.06	3.96	4.02	0.01	1S	4.04	3.99	4.01	0.01
3S	4.58	4.43	4.50	0.00	3S	4.40	4.30	4.38	0.01
6S	4.70	4.55	4.65	0.03	6S	4.55	4.45	4.53	0.01
1YR	4.97	4.82	4.92	0.02	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	-6/-2	-4	4.09	-0.54	3.00	3.87000
T/N	-7/-3	-5	4.36	-0.54	3.00	3.87205
1W	-38/-32	-35	4.36	0.00	3.00	3.88432
1S	-140/-130	-135	4.31	0.07	3.13	3.93341
3S	-395/-375	-385	4.51	0.08	3.38	4.06592
6S	-800/-740	-770	4.95	0.07	3.77	4.22919
1YR	-1600/-1500	-1550	5.22	0.04	4.01	4.49662

ND SPREAD

단위 : 전

TENOR	BID	OFFER
1M MAR	-142	-138
1W*1S	-103	-90
1*2	-123	-113
1*3	-247	-237
1*6	-585	-565
1*9	-1000	-960
1*12	-1410	-1370

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 21일

단위 : %, bp

구분	종가	전일대비
6m	3.4125	0.50
9m	3.5025	0.00
1y	3.5700	0.00
1.5y	3.6875	-0.75
2y	3.7450	-1.00
3y	3.8125	-1.25
4y	3.8525	-2.00
5y	3.8725	-3.00
6y	3.8850	-2.75
7y	3.9000	-2.75
8y	3.9100	-2.75
9y	3.9175	-2.75
10y	3.9250	-2.50
12y	3.9350	-2.50
15y	3.8950	-2.50
20y	3.7650	-2.50

IRS 주요 커브

SPREAD

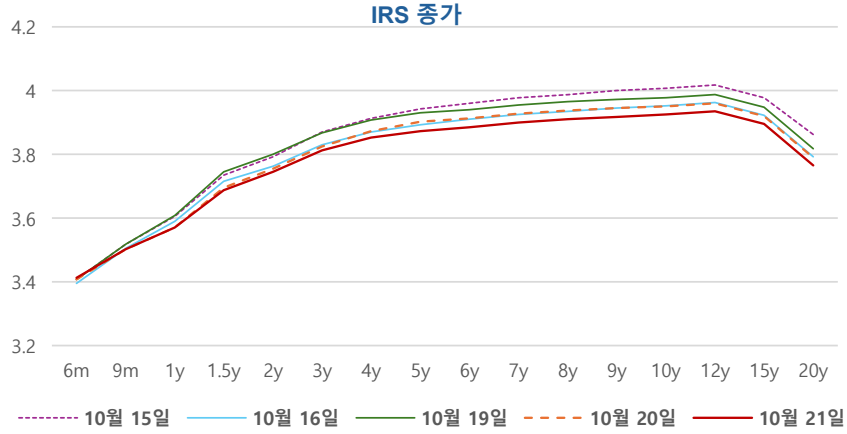
구분	종가	전일대비
1*2y	17.50	-1.00
1*3y	24.25	-1.25
2*5y	12.75	-2.00
3*5y	6.00	-1.75
5*10y	5.25	0.50
10*20y	-16.00	0.00

IRS 주요 커브

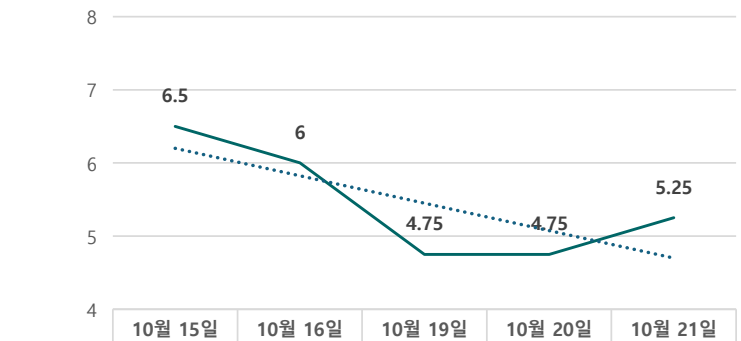
FLY

구분	종가	전일대비
6m*9m*1y	2.25	-0.50
1*1.5*2y	6.00	-0.50
2*5*10y	7.50	-2.50
5*7*10y	0.25	0.00

IRS 종가

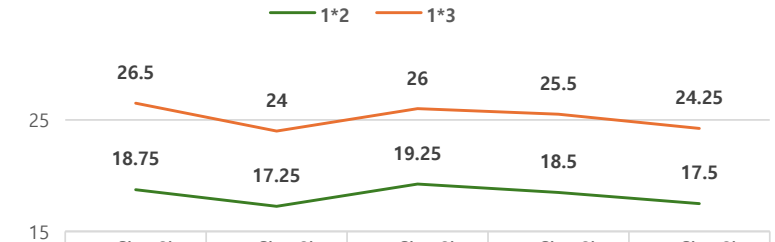


5*10 SPREAD



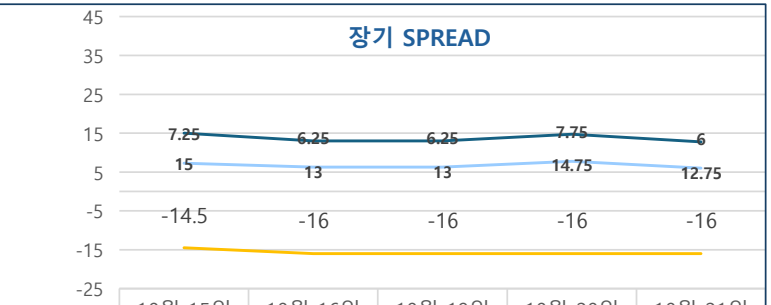
	10월 15일	10월 16일	10월 19일	10월 20일	10월 21일
5*10	6.5	6	4.75	4.75	5.25

단기 SPREAD



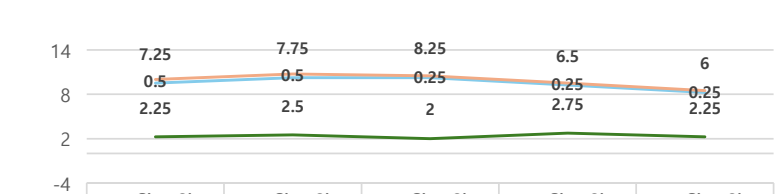
	10월 15일	10월 16일	10월 19일	10월 20일	10월 21일
1*2	18.75	17.25	19.25	18.5	17.5
1*3	26.5	24	26	25.5	24.25

장기 SPREAD



	10월 15일	10월 16일	10월 19일	10월 20일	10월 21일
2*5	15	13	13	14.75	12.75
3*5	7.25	6.25	6.25	7.75	6
10*20	-14.5	-16	-16	-16	-16

주요 FLY



	10월 15일	10월 16일	10월 19일	10월 20일	10월 21일
5*7*10y	0.5	0.5	0.25	0.25	0.25
1*1.5*2y	7.25	7.75	8.25	6.5	6
6*9*12m	2.25	2.5	2	2.75	2.25

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

2*5*10y FLY



	10월 15일	10월 16일	10월 19일	10월 20일	10월 21일
2*5*10y	8.5	7	8.25	10	7.5