Market Daily Report

2026.10.23(금)

Tradition

레포	공모주 청약자금 운용되어 국고여유자금 및 공자기금 환수 영향 제한적이었으며, 조달 여건 대체로 무난하였음. 장중 은행 고유계정 및 제2금융권 매수 추가 되어 체결금리 소폭 하락하였고, 금통위 이후 기일물 거래 활발하였음.
채권	한국: 국고채 금리는 혼조 마감. 한은이 기준금리를 3.00%로 만장일치 동결한 가운데 올해와 내년 성장률 및 물가 전망 상향과 긴축 기조 유지 발언이 중단기물에 약세 압력으로 작용함. 다만 신현송 총재가 물가 목표 달성 시점을 내후년까지 열어두는 등 추가 긴축 속도에 신중한 입장을 보였고 외국인이 3년 국채선물을 1만4천241계약 순매수하면서 장기물은 강세를 나타냄. 미국: 미 국채 금리는 전 구간 하락 마감. 메타발 AI 과잉 투자 우려로 기술주가 급락하자 주식시장을 빠져나온 자금이 미 국채로 몰리며 안전자산 매수세가 거세게 유입됨. 10년물 금리는 하루 만에 16bp 넘게 급락하며 지난달 23일 이후 처음으로 5% 선을 하회함. 주간 신규 실업보험 청구 건수가 예상치를 밑돌고 브렌트유도 5개월여 만에 배럴당 110달러 위에서 마감했지만 금리에는 별다른 영향을 주지 못함. 다음 주 FOMC를 앞두고 시장은 10월 금리 인상 가능성을 전장의 절반에 못 미치는 7.2%로 낮춰 반영했고 연내 동결 가능성도 한때 30%를 넘어서는 모습.
MONEY	슈퍼태풍 참피(Champi) 접근으로 홍콩-대만 노선 결항이 잇따르는 상황에서, 내일(23일) 태풍 영향과 대만 광복절 대체휴일(26일)이 겹치며 대만계 오버나잇이 5일물로 늘어났고, 5일물은 3.96-3.92에 체결됨. 대만계에 이어 중국계와 싱가폴계도 월말을 넘기는 오퍼 확보에 나서면서, 1개월물은 SG 4.07-4.06, TW 4.05, CN 4.03-4.02로 4.07-4.02 구간에서 거래됨. 주초 4.00이던 레벨이 한 단계 올라선 것으로, 오늘도 월말 커버 수요의 힘이 느껴지는 장이었음. 3개월물은 금리 수준이 상대적으로 높은 대만계와 4.59에 거래되었고, 연말 비율 관리를 위한 4-6개월 비드가 두드러진 가운데 6개월물은 중국계와 4.53에 체결됨. 29일 새벽 FOMC를 앞두고 시장은 동결 쪽에 무게를 두고 있으나(선물 기준 인상 확률 16%), 위원 중간값은 연내 한 차례 추가 인상을 가리키고 있음. 여기에 금리, 리밋, KYC 등 이슈까지 겹쳐 4개월 이상 구간은 체결이 쉽지 않은 상황이었음. 온쇼어 렌더는 대부분 1주-1개월 구간 위주로 오퍼하는 스탠스이며, 연말 전 만기인 2개월 오퍼가 나왔으나 말레이계 비드 4.18과 간격이 좁혀지지 않아 거래로 이어지지 못함.
FX SWAP	10월 22일 외환 스와프 시장은 월말 자금 집행 수요가 유입되며 단기물을 중심으로 반등한 반면, 1년물은 매수세 부재 속에 하락함. 1년물은 시초가 대비 0.10 내린 -15.50, 6개월물은 0.30 오른 -7.40, 3개월물은 0.15 상승한 -3.60, 1개월물은 0.20 오른 -1.20에 마감함. O/N은 -0.045, T/N은 -0.13을 기록함. 장 초반 단기물 중심으로 상승폭이 확대됐으나 오후 들어 일부 반납했고, 장기물에서는 바이·셀 롤오버 물량과 에셋스와프 관련 수급 부담이 이어지며 비드가 실종돼 거래도 거의 없는 가운데 오퍼 물량이 나오며 약세를 보임. 한국은행 금융통화위원회의 기준금리 동결 이후에도 추가 금리 인상 가능성에 대한 경계가 이어졌으나 스와프 시장에 미친 영향은 제한적이었고, 회의 종료 후 매파적 경계감이 진정되며 앞서 오른 부분을 되돌림. 딜러들은 월말에 가까워질수록 자금 집행 수요로 단기물이 급등하는 패턴이 반복되고 있으며, 1주물 만기가 11월로 넘어간 점도 영향을 미쳤다고 설명함. 금통위보다는 월말 수급에 따른 움직임이 컸고, 바이·셀 롤오버 물량과 네고가 꾸준해 전반적인 수급은 여전히 무거운 상황이라는 평가임. 향후 스와프포인트는 월말 자금 수요에 따른 단기물 흐름과 장기물 롤오버·에셋스와프 물량 부담 속에서 방향성이 결정될 전망임.
IRS	전일 IRS는 상승 마감. 한국은행 금융통화위원회의 기준금리 만장일치 동결(3.00%)과 최근 오퍼 세에 따른 반작용이 맞물리며 전 구간 상승세를 보이며 마감함. 한은의 성장률 및 물가 전망치 상향 조정과 긴축 기조 유지 발언 속에 단기 구간을 중심으로 비디쉬한 분위기를 보이며 커브 플래트닝 기조를 보임. 장 초반 금통위를 앞둔 관망세 속 보합세를 보이며 출발하여 9개월만 50.5/49 레벨로 대치됨. 만장일치 동결 이후 한은의 통화정책방향 결정문, 신현송 총재의 발언 등과 연동되어 계속해서 혼조세를 보이며 2년이 75-73까지 레벨이 내려와 거래되는 모습을 보임. 이후 장 막판 1년이 57-58.5비드까지 올라왔으며, 5년이 87-90비드까지 올라오며 거래되어 레벨이 강하게 올라오는 모습을 보임. 2*5년이 12에 여러 차례 거래되고 오퍼온 분위기를 보였으며, 2*3년이 6.25비드와 2년 77.75비드가 엮인 3년이 84에 거래되며 커브가 움직였고 10년이 93/92.75에서 비드가 올라와 93에 거래됨. 마감 이후 5*10년이 04/3.5에서 3.75에 만나 여러 차례 거래되었으며, 5년이 89에 거래됨.

단기자금시장

단위 : 조 원

	레포 거래잔액	MMF 잔고	레포금리	콜금리(C2)	기준금리	CD(91일)
2026.10.16(금)	283.9	260.9	3.04%	3.047%	3.00%	3.25%
2026.10.19(월)	284.6	262.2	3.04%	3.036%		3.25%
2026.10.20(화)	282.6	259.5	3.02%	3.030%		3.26%
2026.10.21(수)	285.3	261.7	3.03%	3.030%		3.26%
2026.10.22(목)	284.0		3.03%			3.26%

전일 미국 국채 금리

한국시간 오전 07:05 기준

단위 : bp

	금리	전일대비
2년물	4.644%	-16.60
5년물	4.773%	-18.00
10년물	4.955%	-16.70
30년물	5.283%	-12.90
10Y-2Y	31.1	0.00

국내 금융시장 동향

금투협 최종호가수익률

항목	지표	전일대비
KOSPI	5,533.77	-201.89
KOSDAQ	764.10	-28.66
달러-원	1,324.20원	-1.00원
국고3Y	3.840%	1.8
국고10Y	4.152%	-0.8
국고10Y-3Y	31.2	-2.6

전일 외국인 순매수 순매도

단위 : 억 원

만기	종목	금액
26.12.10	국고 23-10	4,800
28.09.10	국고 26-7	3,000
36.06.10	국고 26-6	1,326
55.09.10	국고 25-7	-600
45.09.10	국고 25-9	-936
27.03.10	국고 22-1	-1,000

오늘의 채권

단위 : 억 원

채권 발행	채권 만기	채권 입찰
지방채 300	은행채 6,100	원화외평채 1년물 1,00조원 입찰
은행채 10,400	여전채 4,800	
여전채 4,390	회사채 10,230	
회사채 2,870	공사채 900	

Money Market Closing

단위 : %, %p

기간	KOREAN/FOREIGN		종가	전일대비	기간	CHINESE		종가	전일대비
O/N	3.92	3.86	3.89	-0.01	O/N	3.90	3.87	3.89	0.01
T/N	3.94	3.88	3.91	0.00	T/N	3.91	3.88	3.90	0.01
1W	4.00	3.90	3.95	0.03	1W	3.99	3.94	3.95	0.04
1S	4.06	3.96	4.02	0.00	1S	4.05	4.00	4.02	0.01
3S	4.58	4.43	4.51	0.01	3S	4.40	4.30	4.38	0.00
6S	4.70	4.55	4.65	0.00	6S	4.55	4.45	4.53	0.00
1YR	4.97	4.82	4.92	0.00	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	0.00	3.00	3.88000
T/N	-14/-10	-12	4.09	-0.27	3.00	3.88172
1W	-31/-25	-28	4.09	-0.27	3.00	3.89201
1S	-125/-115	-120	4.15	-0.16	3.13	3.93492
3S	-370/-350	-360	4.46	-0.05	3.38	4.06803
6S	-770/-710	-740	4.91	-0.04	3.78	4.22862
1YR	-1600/-1500	-1550	5.23	0.02	4.02	4.50268

ND SPREAD

단위 : 전

TENOR	BID	OFFER
1M MAR	-119	-115
1W*1S	-100	-90
1*2	-125	-115
1*3	-235	-225
1*6	-600	-580
1*9	-1000	-960
1*12	-1390	-1350

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 22일

단위 : %, bp

구분	종가	전일대비
6m	3.4200	0.75
9m	3.5250	2.25
1y	3.6000	3.00
1.5y	3.7200	3.25
2y	3.7775	3.25
3y	3.8400	2.75
4y	3.8750	2.25
5y	3.8950	2.25
6y	3.9025	1.75
7y	3.9125	1.25
8y	3.9175	0.75
9y	3.9250	0.75
10y	3.9300	0.50
12y	3.9400	0.50
15y	3.9000	0.50
20y	3.7700	0.50

IRS 주요 커브

SPREAD

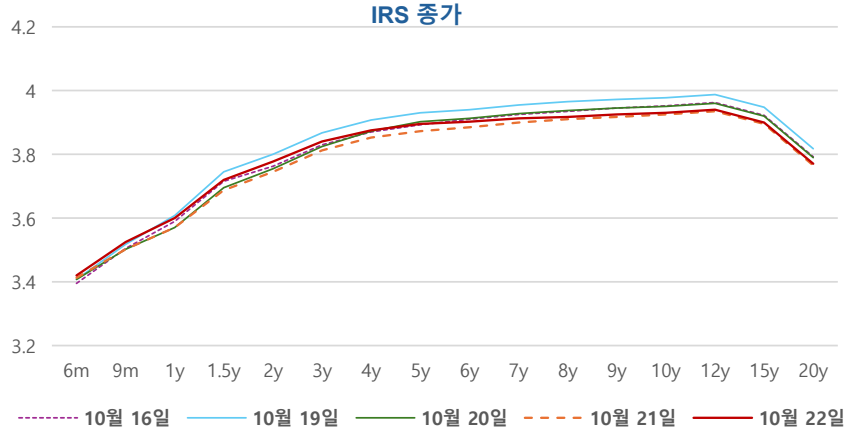
구분	종가	전일대비
1*2y	17.75	0.25
1*3y	24.00	-0.25
2*5y	11.75	-1.00
3*5y	5.50	-0.50
5*10y	3.50	-1.75
10*20y	-16.00	0.00

IRS 주요 커브

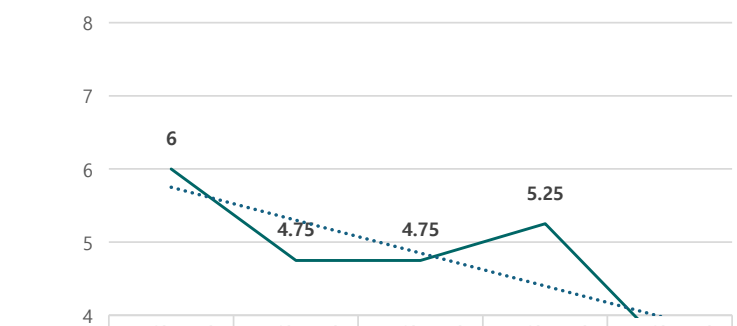
FLY

구분	종가	전일대비
6m*9m*1y	3.00	0.75
1*1.5*2y	6.25	0.25
2*5*10y	8.25	0.75
5*7*10y	0.00	-0.25

IRS 종가

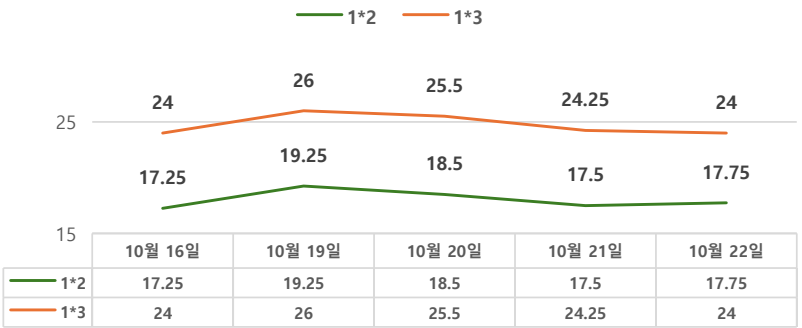


5*10 SPREAD



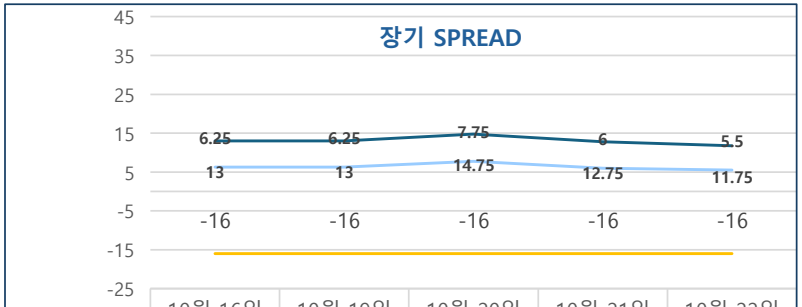
	10월 16일	10월 19일	10월 20일	10월 21일	10월 22일
5*10	6	4.75	4.75	5.25	3.5

단기 SPREAD



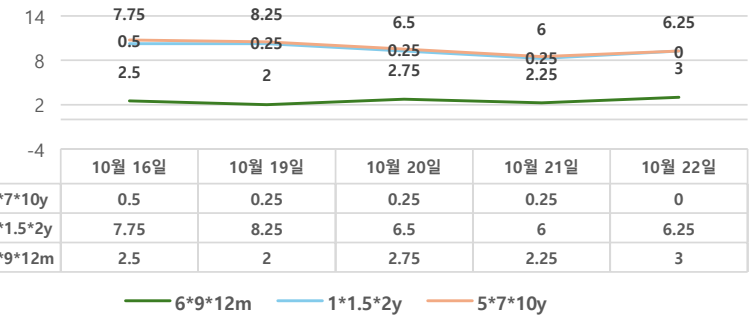
	10월 16일	10월 19일	10월 20일	10월 21일	10월 22일
1*2	17.25	19.25	18.5	17.5	17.75
1*3	24	26	25.5	24.25	24

장기 SPREAD



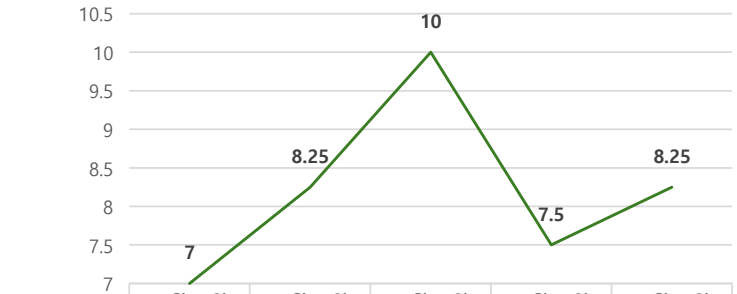
	10월 16일	10월 19일	10월 20일	10월 21일	10월 22일
2*5	13	13	14.75	12.75	11.75
3*5	6.25	6.25	7.75	6	5.5
10*20	-16	-16	-16	-16	-16

주요 FLY



	10월 16일	10월 19일	10월 20일	10월 21일	10월 22일
5*7*10y	0.5	0.25	0.25	0.25	0
1*1.5*2y	7.75	8.25	6.5	6	6.25
6*9*12m	2.5	2	2.75	2.25	3

2*5*10y FLY



	10월 16일	10월 19일	10월 20일	10월 21일	10월 22일
2*5*10y	7	8.25	10	7.5	8.25