Market Daily Report

2026.10.26(월)

Tradition

레포	주초 기 유입된 건보자금과 더불어 공모주 청약자금 추가 운용되어 은행신탁 및 운용사 매수세 강했으며, 단기 유동성 풍부해 장중 체결금리 하락하였음. 주 중반까지 익일물 조달 여건은 대체로 양호했으나, 금통위 앞두고 매수처 기일물 운용 신중해짐에 따라 기일별 체결금리 괴리가 일시적으로 확대되었음. 주중 국고여유자금·공자기금 환수 계속된 가운데 청약자금 유출입 혼재해 주말 앞두고 레포금리 소폭 상승했으며, 은행고유 매수 참여에도 수급 빠듯하였음.
채권	한국: 국고채 금리는 전구간 하락 마감. 간밤 메타발 AI 과잉 투자 우려로 미 국채 금리가 급락한 영향을 반영하며 장기물 중심의 강세가 나타남. 다만 신현송 한은 총재가 잠재성장률 상승 변곡점을 언급한 가운데 아시아장에서 미 국채 금리가 반등하고 코스피도 상승 전환하며 강세 폭이 축소됨. 외국인의 3년·10년 국채선물 매수 강도도 장중 약해졌고 시장은 3분기 GDP 발표와 미 국채 금리 흐름을 주시하는 모습. 미국: 미 국채 금리는 전 구간 상승 마감. 전날 메타가 촉발한 AI 과잉 투자 우려가 소강상태를 보이며 안전자산 매수세가 주춤해짐. 여기에 중동 불안 속에 브렌트유가 배럴당 116.72달러로 약 6개월 만의 최고 종가를 기록하며 금리 상승 압력을 더함. 10월 S&P글로벌 PMI의 생산품물가지수도 2022년 8월 이후 최고치로 오르며 비용 압박 우려를 키움. 이번 주 FOMC를 앞두고 시장은 10월 금리 인상 가능성을 9.4%로 반영함.
MONEY	미국의 최근 물가 상승 압력에도 불구하고, AI 투자 둔화 우려와 주식시장 급락에 따른 안전자산 선호가 강화되면서 연준의 추가 금리 인상 기대가 크게 약화됨. CME 페드워치에 따르면 10월 FOMC에서 25bp 이상 금리가 인상될 확률은 7.2%로, 일주일 전 27.7%, 한 달 전 55.4%에서 큰 폭으로 하락. 다만 주간 신규 실업수당 청구 건수가 시장 예상치를 하회하는 등 노동시장이 견조한 모습을 보여, 이번 금리 하락을 물가 압력 해소나 연준의 정책 전환으로 단정하기는 어려우며, 시장의 관심이 추가 긴축 우려에서 경기 둔화 가능성과 안전자산 선호로 이동한 점이 핵심으로 해석됨. 23일 데포마켓, 대만 및 홍콩 지역의 태풍 영향으로 대부분의 기관이 자체 휴무에 들어가면서 전반적으로 한산한 흐름을 보였음. 월커버 구간에서는 1주~2주 4.03~4.05, 1달은 4.05~4.07에 오퍼가 제시된 가운데, 1주는 4.00, 2주는 4.01~4.02에서 체결이 이어졌으며, 1달 역시 네임별 큰 편차 없이 4.02~4.05 수준에서 형성됨. 싱가폴, 말레이시아 위주로 형성된 아시아 센터 기간물 구간의 경우 2달 4.25, 3달 4.58~4.60 으로 전일과 큰 변동 없이 안정적인 흐름을 유지. 한편, 실시간 1년 Term SOFR가 아시아장에서 4.40대 초반으로 나오면서 전일 4.51713% 보다 대략 10bp 낮아짐. 이에 4.90 전후 비드 레벨을 유지해 온 런던 및 유럽 센터의 1년 구간은 금일 4.80 전후로 차입 레벨을 낮추며 하향 조정되는 모습을 보임.
FX SWAP	10월 23일 외환 스와프 시장은 다음 주 연방공개시장위원회(FOMC)를 앞두고 경계감이 작용하며 전 구간에서 상승함. 1년물은 시초가 대비 0.20 오른 -15.30, 6개월물은 0.20 상승한 -7.20, 3개월물은 0.10 오른 -3.50, 1개월물은 0.05 상승한 -1.10에 마감함. O/N은 -0.120, T/N은 -0.050을 기록함. 시장에서는 오는 28일 FOMC에서 미국 연방준비제도가 기준금리를 동결할 가능성을 크게 보고 있으며, 최근 하락세를 보이던 스와프포인트가 이를 앞두고 반등했다는 평가가 나옴. 한 은행 스와프딜러는 최근 스와프포인트가 많이 떨어지다 FOMC를 앞두고 반등한 느낌이라며, 현재 레벨 자체가 낮아 보여 추가 하락은 어려울 것이라고 설명함. 또한 간밤 미국 국채금리가 내려 스와프포인트가 크게 오를 것으로 예상됐으나, 금리차가 생각보다 크게 줄지 않아 상승폭은 미미했다고 덧붙임. 향후 스와프포인트는 FOMC 결과와 이에 따른 한미 금리차 변화에 따라 방향성이 결정될 전망임.
IRS	전일 IRS는 하락 마감. 간밤 미 국채 금리의 급락(10년물 -16.7bp)과 AI 과잉 투자 우려에 따른 글로벌 안전자산 선호 심리가 반영되어 전 구간 하락세를 보임. 장 중반까지 1.5~2년 단기 구간을 중심으로 오퍼리쉬한 흐름이 지속되었으나, 아시아 장에서 미국채 금리가 반등하고 국내 증시가 상승 전환하는 등 위험선호 심리가 일부 회복되면서 국채선물 흐름에 연동해 장 초반의 강세 폭을 상당 부분 반납하였던 분위기. 장 초반 2년이 70비드까지 내려왔다가 국채선물과 연동되어 74비드까지 점차 올라와 거래되었으며, 5년이 83.5/83에서 83.25에 만나 거래되고 2*5년이 9.5/9.25까지 대치됨. 오후 들어 10년이 86/85.5에 대치되다가 85.75에 계속해서 ND로 거래되었으며, 국채선물과 연동되어 3년이 80에 여러 차례 거래되어 단기 구간 커브 레벨이 움직임. 장 막판 10*15년이 -4.5/-5~-4/-4.5까지 대치되었으나 거래 없이 리퍼되어 초장기 구간 커브가 움직였으며, 2년이 75-76비드까지 강하게 올라오며 전반적인 커브 레벨이 상승함. 마감 이후 2*3년이 5.5-5.75비드로 올라와 3년 81.5오퍼와 엮여 2년이 75.75에 레깅으로 거래됨.

단기자금시장

단위 : 조 원

	레포 거래잔액	MMF 잔고	레포금리	콜금리(C2)	기준금리	CD(91일)
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	261.7	3.03%	3.030%		3.26%
2026.10.22(목)	284.0	257.5	3.03%	3.032%		3.26%
2026.10.23(금)	283.7		3.05%			3.26%

전일 미국 국채 금리

한국시간 오전 07:05 기준

단위 : bp

	금리	전일대비
2년물	4.686%	4.20
5년물	4.809%	3.60
10년물	4.996%	4.10
30년물	5.324%	4.10
10Y-2Y	31.0	0.00

국내 금융시장 동향

금투협 최종호가수익률

항목	지표	전일대비
KOSPI	5,550.30	16.53
KOSDAQ	751.69	-12.41
달러-원	1,324.60원	0.40원
국고3Y	3.803%	-3.7
국고10Y	4.097%	-5.5
국고10Y-3Y	29.4	-1.8

전일 외국인 순매수 순매도

단위 : 억 원

만기	종목	금액
27.06.10	국고 24-4	3,450
27.10.10	외평채	2,350
27.12.10	국고 24-12	1,845
27.06.10	국고 17-3	-650
28.12.10	국고 25-10	-981
27.12.10	국고 17-7	-1,000

오늘의 채권

단위 : 억 원

채권 발행	채권 만기	채권 입찰
은행채 19,500	은행채 1,500	국고채 5년 22,000억원 입찰
여전채 3,900	여전채 3,700	통안채 91일물 6,000억원 입찰
회사채 4,300	회사채 900	
	공사채 3,200	

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	3.89	0.00
T/N	3.94	3.88	3.91	0.00	T/N	3.91	3.88	3.90	0.00
1W	4.00	3.90	3.95	0.00	1W	4.00	3.95	4.00	0.05
1S	4.06	3.96	4.02	0.00	1S	4.05	4.00	4.03	0.01
3S	4.58	4.43	4.50	-0.01	3S	4.40	4.30	4.37	-0.01
6S	4.70	4.55	4.65	0.00	6S	4.55	4.45	4.53	0.00
1YR	4.92	4.77	4.85	-0.07	1YR	4.80	4.70	4.78	0.03

FX SWAP CLOSING

단위 : 전, %, %p

기간	BID/OFFER	CLOSING	USD환산금리	전일대비	KORIBOR	SOFR
O/N	-14/-10	-12	4.09	0.00	3.00	3.88000
T/N	-7/-3	-5	4.36	0.27	3.00	3.88189
1W	-31/-25	-28	4.08	-0.01	3.00	3.89323
1S	-115/-105	-110	4.10	-0.06	3.13	3.93861
3S	-360/-340	-350	4.43	-0.02	3.39	4.07403
6S	-750/-690	-720	4.89	-0.02	3.79	4.23985
1YR	-1580/-1480	-1530	5.23	-0.01	4.03	4.51713

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 23일

단위 : %, bp

구분	종가	전일대비
6m	3.4075	-1.25
9m	3.5125	-1.25
1y	3.5900	-1.00
1.5y	3.7075	-1.25
2y	3.7600	-1.75
3y	3.8150	-2.50
4y	3.8500	-2.50
5y	3.8700	-2.50
6y	3.8750	-2.75
7y	3.8825	-3.00
8y	3.8850	-3.25
9y	3.8900	-3.50
10y	3.8950	-3.50
12y	3.9050	-3.50
15y	3.8500	-5.00
20y	3.7200	-5.00

IRS 주요 커브

SPREAD

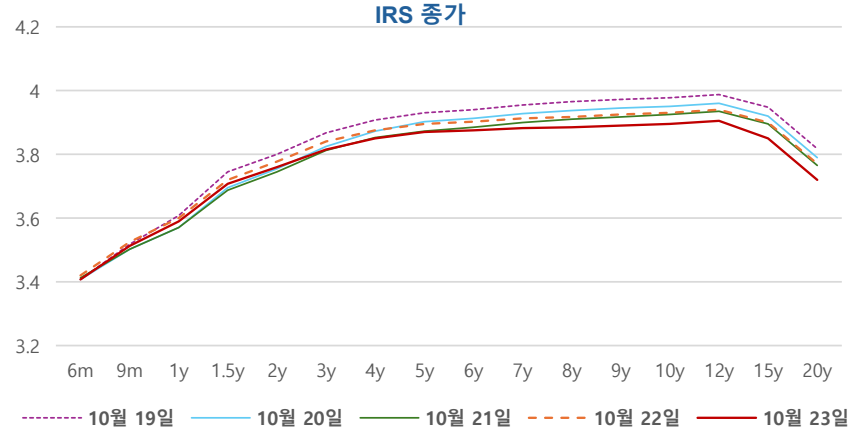
구분	종가	전일대비
1*2y	17.00	-0.75
1*3y	22.50	-1.50
2*5y	11.00	-0.75
3*5y	5.50	0.00
5*10y	2.50	-1.00
10*20y	-17.50	-1.50

IRS 주요 커브

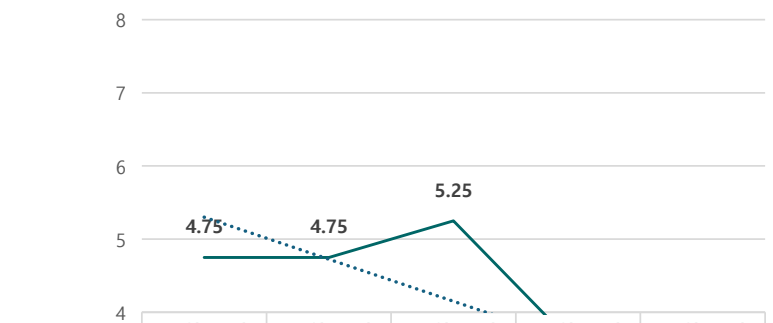
FLY

구분	종가	전일대비
6m*9m*1y	2.75	-0.25
1*1.5*2y	6.50	0.25
2*5*10y	8.50	0.25
5*7*10y	0.00	0.00

IRS 종가

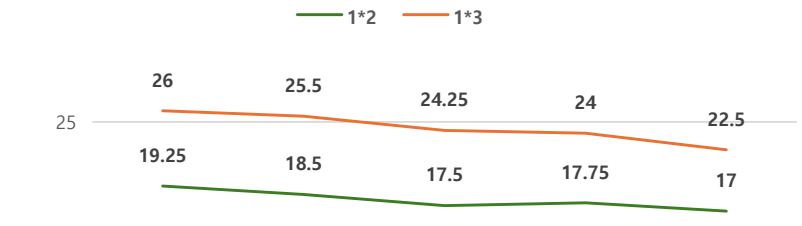


5*10 SPREAD



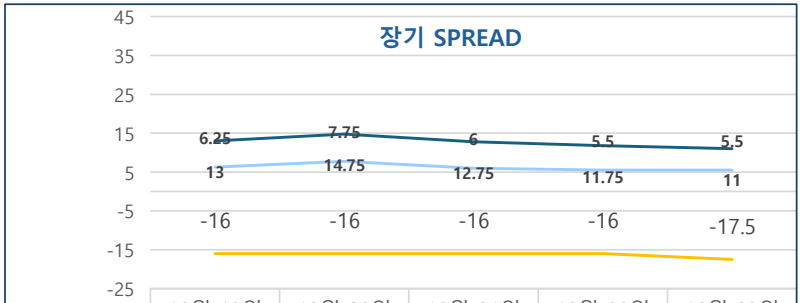
	10월 19일	10월 20일	10월 21일	10월 22일	10월 23일
5*10	4.75	4.75	5.25	3.5	2.5

단기 SPREAD



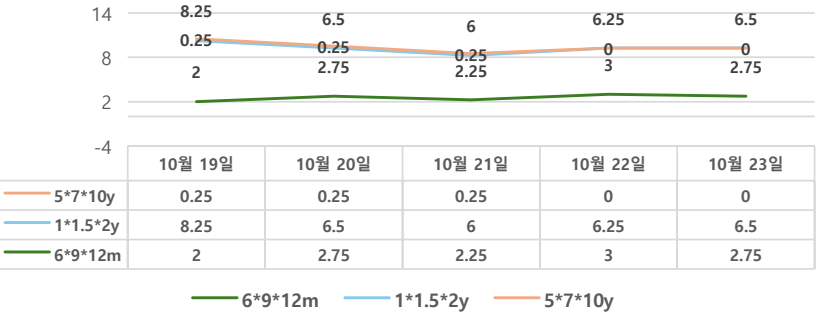
	10월 19일	10월 20일	10월 21일	10월 22일	10월 23일
1*2	19.25	18.5	17.5	17.75	17
1*3	26	25.5	24.25	24	22.5

장기 SPREAD



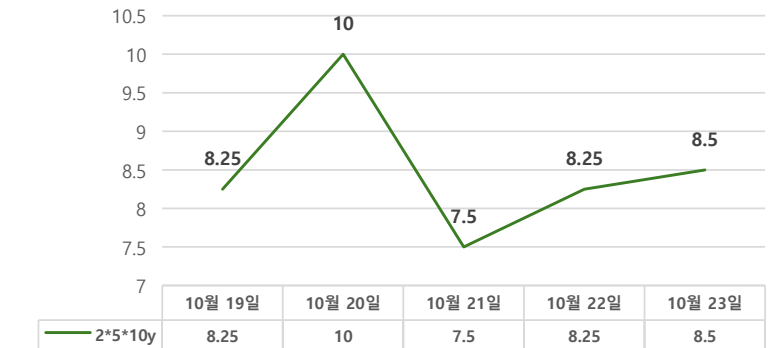
	10월 19일	10월 20일	10월 21일	10월 22일	10월 23일
2*5	13	14.75	12.75	11.75	11
3*5	6.25	7.75	6	5.5	5.5
10*20	-16	-16	-16	-16	-17.5

주요 FLY



	10월 19일	10월 20일	10월 21일	10월 22일	10월 23일
5*7*10y	0.25	0.25	0.25	0	0
1*1.5*2y	8.25	6.5	6	6.25	6.5
6*9*12m	2	2.75	2.25	3	2.75

2*5*10y FLY



	10월 19일	10월 20일	10월 21일	10월 22일	10월 23일
2*5*10y	8.25	10	7.5	8.25	8.5