Market Daily Report

2026.10.27(화)

Tradition

레포	부가가치세 관련 법인자금 환매 및 공모주 청약 환불 우려로 레포금리 보합(3.05%) 출발했으나 은행 고유계정 매수세 꾸준하여 수급 무난하였음. 제2금융권 추가 자금 지속적으로 유입되어 잉여 분위기 형성됐으며, 장중 익일물 및 기일물 체결금리 소폭 하락하였음.
채권	한국: 국고채 금리는 전구간 하락 마감. 아시아장 미 국채 금리 하락과 국내 증시 약세로 안전자산 선호가 이어진 가운데 외국인이 3년과 10년 국채선물을 각각 약 1만9천계약과 7천200계약 순매수하며 강세를 주도함. 3년물 금리는 3.789%로 8월 말 이후 처음 3.80%를 하회했고 장 막판에는 PD 간담회 기대에 장기물 중심 강세가 두드러짐. 다만 3분기 GDP 발표를 하루 앞둔 경계감과 강세 피로감에 낙폭은 다소 제한됐고 시장은 증시 조정 흐름이 이어질지 주시하는 모습. 미국: 미 국채 금리는 혼조 마감. 이란과 사우디·튀르키예·파키스탄 고위 당국자 회동 소식에 WTI가 3거래일 만에 하락하면서 장기물 중심으로 국채 매수세가 유입됨. 다만 기술주가 오름폭을 키우자 안전자산 수요가 약해지며 금리 하락폭은 제한됨. 2년물 국채 입찰은 2.59배의 응찰률 속에 발행 전 거래 수익률을 0.3bp 상회한 4.708%에 낙찰됐고 해외 수요를 가늠하는 간접 낙찰률이 2022년 11월 이후 최저로 떨어지며 단기물에 약세 압력으로 작용함. 이번 주 FOMC에서 금리를 동결하더라도 전반적인 메시지는 매파적일 수 있다는 전망이 제기되는 모습.
MONEY	FOMC 결과 및 워시 의장 기자회견을 앞둔 경계감 속에 온쇼는 1개월 이내 단기 구간 오퍼 위주로 관망세 이어짐. 월말과 FOMC를 커버하는 1주물은 중국계와 4.00, 말레이계와 3.99 수준에 체결되었으며, 3주물도 중국계와 4.00에 거래되는 등 월커버 구간은 큰 변동 없이 4.00 부근에서 안정적으로 형성됨. 온쇼 메인 오퍼 구간은 1주-1개월물이나, 12월 인상 기대가 반영되며 상대적으로 금리 메리트가 있는 2개월물 한국계 4.25, 3개월물 대만계 4.51에도 오퍼가 이뤄지는 등 구간별 금리 격차가 크게 벌어지는 모습. 비드는 1년물 중심으로 중국계 4.73, 한국계 4.75, 유럽계 4.75-4.80 수준에 제시되었으며, 월말 마감과 FOMC 경계감, 대만 휴장에도 불구하고 홍콩 등지에서 장기물 오퍼가 출현하면서 중국계 4.75, 유럽계 4.80에 체결소식이 들림. (모두 중국계 렌더로 추정). BOJ·ECB 회의와 30일 월말 국채 결제를 앞두고 장기물 오퍼가 이어질지 주목됨.
FX SWAP	10월 26일 외환 스와프 시장은 월말을 앞둔 경계감 속에 단기물 상승 압력이 다른 만기로 확산하며 전 구간에서 상승함. 1년물은 시초가 대비 0.10 상승한 -15.20, 6개월물은 0.10 오른 -7.10, 3개월물은 0.15 상승한 -3.35, 1개월물은 0.10 오른 -1.05에 마감함. O/N은 -0.035, T/N은 -0.040에 마감함. 최근 이어진 하락 흐름에 대한 되돌림 성격이 강했으며, 월말을 앞두고 1개월물이 상승하면서 전반적인 스와프포인트 상승을 이끈 것으로 풀이됨. 현물환 시장에서는 수출업체 네고와 역외 매도세, 외국인의 달러 선물 2만1천계약가량 순매도가 이어지며 달러-원이 장중 1,320.60원까지 하락해 최근 저점을 경신함. 다만 수입업체 결제와 해외 투자 환전 수요, 당국의 스무딩 오퍼레이션 경계감이 하단을 지지하면서 전장 대비 1.50원 내린 1,323.10원에 마감함. 외화 순공급 우위에 따른 원화 강세 압력이 이어지는 가운데, 월말 수급과 27~28일 예정된 FOMC를 앞둔 시장 움직임을 주시할 필요가 있음.
IRS	전일 IRS는 하락 마감. 아시아 장중 미 국채 금리 하락 및 국내 증시 조정에 따른 안전자산 선호 심리와 외국인의 리시브 유입에 힘입어 전 구간 하락세를 보임. 다음 날 발표될 3분기 GDP 지표에 대한 경계감이 강세 피로감과 맞물려 다소 작용했음에도, 외국인이 국채선물 순매수와 함께 특히 1.5~2년 단기 구간 스와프 금리를 강하게 누르면서 현물 시장의 강세 플래트닝 흐름과 달리 불스티프닝 기조를 보이며 마감함. 장 초반 2년이 75-74까지 레벨이 내려와 여러 차례 거래되었으며, 1*1.5년이 11.5/11에서 11.25에 ND로 만나 거래되었으며 9개월이 50-49.5오퍼로 내려와 거래되어 단기 구간 커브가 움직임. 오후 들어 3*10년 8.5비드가 나오자마자 거래되었으며, 5*10년 03오퍼, 2*10년이 13.5비드가 나와 커브가 전반적으로 움직임. 1.5년이 67, 2년이 72.25-71.5까지 계속해서 오퍼가 내려와 거래되며 전반적으로 레벨이 내려왔으며, 장 막판 2년이 71.25까지 거래되고 5*10년이 2.5-02오퍼까지 내려옴.

단기자금시장

단위 : 조 원

	레포 거래잔액	MMF 잔고	레포금리	콜금리(C2)	기준금리	CD(91일)
2026.10.20(화)	282.6	259.5	3.02%	3.030%	3.00%	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	255.8	3.05%	3.048%		3.26%
2026.10.26(월)	285.4		3.05%			3.26%

전일 미국 국채 금리

한국시간 오전 07:05 기준

단위 : bp

	금리	전일대비
2년물	4.722%	3.60
5년물	4.828%	1.90
10년물	4.990%	-0.60
30년물	5.305%	-1.90
10Y-2Y	26.8	-0.04

국내 금융시장 동향

금투협 최종호가수익률

항목	지표	전일대비
KOSPI	5,469.47	-80.83
KOSDAQ	727.21	-24.48
달러-원	1,323.10원	-1.50원
국고3Y	3.789%	-1.4
국고10Y	4.074%	-2.3
국고10Y-3Y	28.5	-0.9

전일 외국인 순매수 순매도

단위 : 억 원

만기	종목	금액
27.12.10	국고 24-12	1,830
27.10.26	국민은행	1,200
27.06.10	국고 24-4	700
36.06.10	국고 26-6	-149
55.09.10	국고 25-7	-288
54.03.10	국고 24-2	-500

오늘의 채권

단위 : 억 원

채권 발행	채권 만기	채권 입찰
은행채 3,900	은행채 1,900	국고채 20년 7,000억원 입찰
여전채 7,300	여전채 1,200	
회사채 2,020	회사채 6,550	
통안채 5,000	통안채 5,700	
공사채 8,425	공사채 2,100	

Money Market Closing

단위 : %, %p

기간	KOREAN/FOREIGN		종가	전일대비	기간	CHINESE		종가	전일대비
O/N	3.94	3.88	3.91	0.02	O/N	3.90	3.87	3.89	0.00
T/N	3.96	3.90	3.93	0.02	T/N	3.91	3.88	3.90	0.00
1W	4.00	3.90	3.96	0.01	1W	4.01	3.96	4.00	0.00
1S	4.06	3.96	4.02	0.00	1S	4.05	4.00	4.02	-0.01
3S	4.58	4.43	4.49	-0.01	3S	4.40	4.30	4.36	-0.01
6S	4.70	4.55	4.63	-0.02	6S	4.54	4.44	4.52	-0.01
1YR	4.90	4.75	4.82	-0.03	1YR	4.79	4.69	4.77	-0.01

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	3.90000
T/N	-6/-2	-4	4.09	-0.27	3.00	3.90075
1W	-27/-21	-24	3.94	-0.15	3.00	3.90527
1S	-110/-100	-105	3.99	-0.10	3.13	3.92485
3S	-345/-325	-335	4.40	-0.04	3.39	4.04544
6S	-740/-680	-710	4.88	-0.01	3.80	4.18483
1YR	-1570/-1470	-1520	5.22	-0.01	4.02	4.42766

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	1.27~1.28 / 3.17~3.18 / 4.28~4.29 / 6.16~6.17 / 7.28~7.29 / 9.15~9.16 / 10.27~10.28 / 12.8~12.9□
금통위	1.15(목) / 2.26(화) / 4.10(금) / 5.28(목) / 7.16(목) / 8.27(목) / 10.22(목) / 11.26(목)
지준일	1.7(수) / 2.11(수) / 3.11(수) / 4.8(수) / 5.6(수) / 6.10(수) / 7.8(수) / 8.5(수) / 9.9(수) / 10.7(수) / 11.11(수) / 12.9(수)

Tradition

IRS 데일리 종가

10월 26일

단위 : %, bp

구분	종가	전일대비
6m	3.3900	-1.75
9m	3.4875	-2.50
1y	3.5550	-3.50
1.5y	3.6650	-4.25
2y	3.7100	-5.00
3y	3.7750	-4.00
4y	3.8125	-3.75
5y	3.8350	-3.50
6y	3.8425	-3.25
7y	3.8500	-3.25
8y	3.8525	-3.25
9y	3.8525	-3.75
10y	3.8550	-4.00
12y	3.8650	-4.00
15y	3.8100	-4.00
20y	3.6800	-4.00

IRS 주요 커브

SPREAD

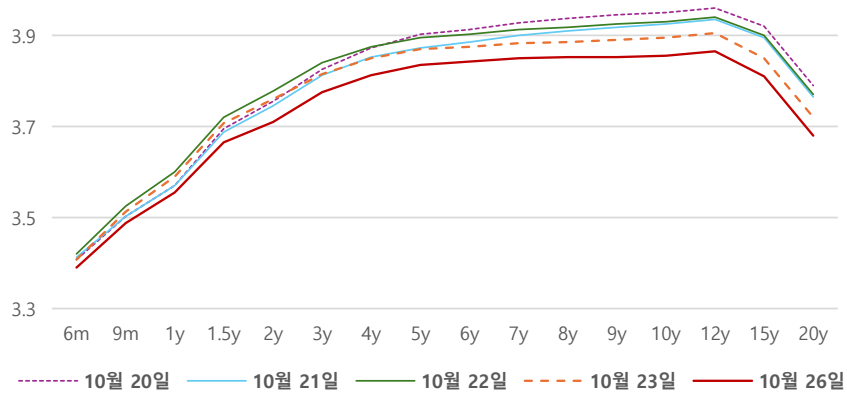
구분	종가	전일대비
1*2y	15.50	-1.50
1*3y	22.00	-0.50
2*5y	12.50	1.50
3*5y	6.00	0.50
5*10y	2.00	-0.50
10*20y	-17.50	0.00

IRS 주요 커브

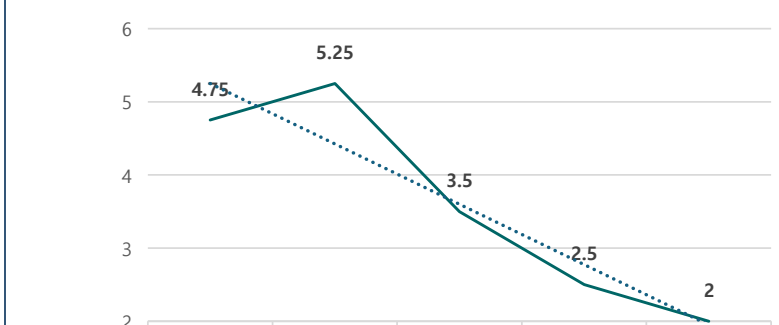
FLY

구분	종가	전일대비
6m*9m*1y	3.00	0.25
1*1.5*2y	6.50	0.00
2*5*10y	10.50	2.00
5*7*10y	1.00	1.00

IRS 종가

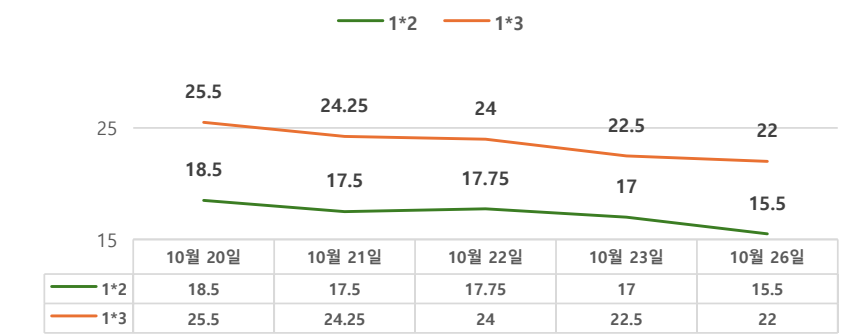


5*10 SPREAD



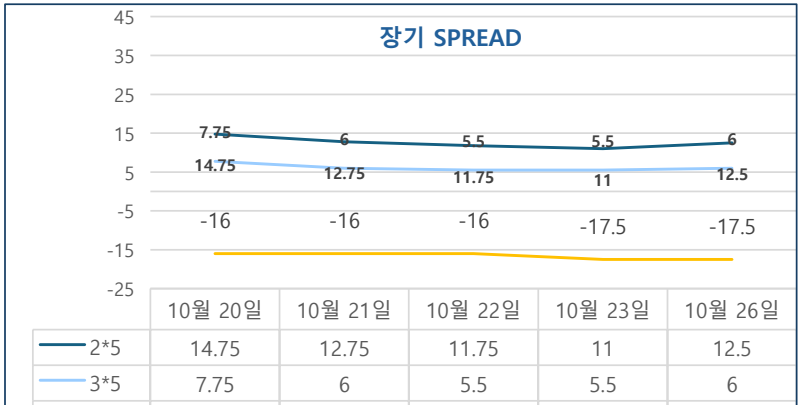
	10월 20일	10월 21일	10월 22일	10월 23일	10월 26일
5*10	4.75	5.25	3.5	2.5	2

단기 SPREAD



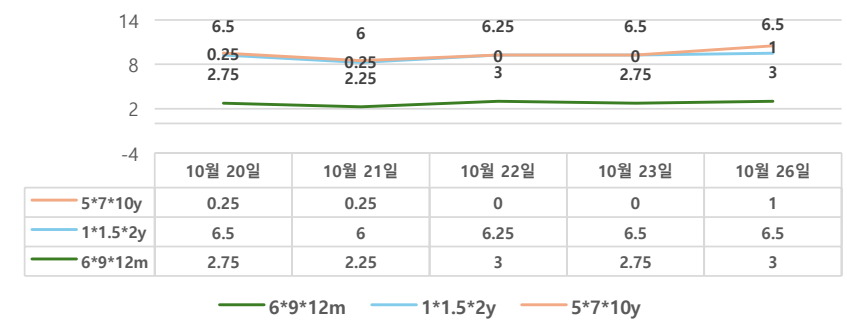
	10월 20일	10월 21일	10월 22일	10월 23일	10월 26일
1*2	18.5	17.5	17.75	17	15.5
1*3	25.5	24.25	24	22.5	22

장기 SPREAD



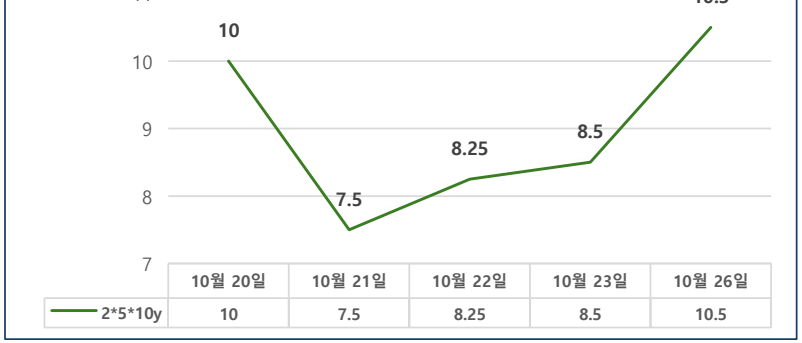
	10월 20일	10월 21일	10월 22일	10월 23일	10월 26일
2*5	14.75	12.75	11.75	11	12.5
3*5	7.75	6	5.5	5.5	6
10*20	-16	-16	-16	-17.5	-17.5

주요 FLY



	10월 20일	10월 21일	10월 22일	10월 23일	10월 26일
5*7*10y	0.25	0.25	0	0	1
1*1.5*2y	6.5	6	6.25	6.5	6.5
6*9*12m	2.75	2.25	3	2.75	3

2*5*10y FLY



	10월 20일	10월 21일	10월 22일	10월 23일	10월 26일
2*5*10y	10	7.5	8.25	8.5	10.5