Market Daily Report

2026.10.28(수)

Tradition

레포	부가세 선납에 상응하는 국고여유자금 및 공자기금 유입되어 단기 유동성 크게 호전됐으며, 장 초반부터 잉여 분위기 형성되었음. 익일물·기일물 매도 일시에 소진된 가운데 장중 저금리 거래 활발하였고, 은행 및 제2금융권 잉여 자금 해소 쉽지 않았음.
채권	한국: 국고채 금리는 전구간 하락 마감. 3분기 GDP 성장률이 전기 대비 1.0%로 예상치를 웃돌며 약세 출발했으나 외국인의 3년·10년 국채선물 매수가 확대되며 강세 전환함. 국고채 20년물 입찰도 7천억원 규모로 4.155%에 강하게 소화되며 강세를 지지했고 장 막판에는 외국인 대신 은행이 매수세에 가담함. 3년물 금리는 3.758%로 8월 27일 이후 2개월 만에 최저 수준을 기록함. 시장은 코스피 급등에도 외국인 주도 강세장이 이어질 가능성을 주시하는 모습. 미국: 미 국채 금리는 전 구간 상승 마감. 9월 내구재 수주가 예상치를 웃돈 데 이어 10월 CB 소비자신뢰지수도 91.7로 예상치 81을 크게 상회하며 6월 이후 최고치를 기록하자 금리 상승 압력으로 작용함. 여기에 FOMC를 하루 앞둔 경계감과 그간의 랠리에 따른 포지션 정리가 더해지며 유가 하락에도 국채 매수세는 제한됨. 5년물 국채 입찰은 2.33배의 응찰률 속에 발행 전 거래 수익률을 0.4bp 상회한 4.845%에 낙찰됐으며 뒤이은 장기물 바이백이 최대 한도로 채워지며 장기 금리는 상승폭을 소폭 줄임. 시장은 FOMC 동결을 사실상 확신하는 가운데 12월까지 추가 인상 가능성은 80% 초반대로 반영함.
MONEY	이번 주 FOMC를 앞두고 연준의 통화정책 방향을 주시 중. 시장에서는 연준이 이번 회의에서 기준금리를 동결할 가능성을 약 90%로 반영하고 있으나, 인플레이션 우려가 지속되면서 12월 금리 인상 가능성도 약 80% 수준을 유지했음. 특히 대이란 전쟁 이후 상승한 유가에 따른 물가 압력과 주요 AI 기업들의 대규모 투자 지출이 주요 변수로 부각되는 가운데, 이번 회의에서는 금리 동결 여부보다 향후 통화정책 경로에 대한 연준의 발언에 관심이 집중될 전망. 27일 데포마켓, 본격적인 말일주에 접어들면서 월커버 구간을 중심으로 자금 수요가 집중되는 모습. 1주 구간은 운용 가능한 온소 렌더를 포함해 4.01~4.05 수준의 마켓 오퍼가 제시됐으며, 그간 3.90 후반대에서 차입을 시도하던 대만계도 4.00 이상으로 레벨을 높이며 적극적인 조달에 나섬. 대만계와 중국계를 중심으로 네임별 큰 편차 없이 1주 4.00~4.02 수준에서 체결이 이루어졌고, 1달 구간에서도 일부 싱가포르계 네임이 4.08까지 차입을 시도하는 등 전반적으로 단기구간의 조달 수요가 두드러짐. 연내 만기인 2달 구간은 4.25 근방의 마켓 오퍼가 제시된 가운데 중국계 네임으로 4.22 체결 리포트. 장기 구간의 경우, 몇몇 대만계로부터 6달 4.65에 펀딩 시도가 되었으며, 1년 구간은 런던 및 유럽 센터를 중심으로 전일 대비 1~3bp 상승한 4.83~4.85 수준에서 차입 시도가 이루어짐.
FX SWAP	10월 27일 외환 스와프 시장은 최근 급락분을 되돌리며 장기물 중심으로 상승함. 1년물은 시초가 대비 0.30 상승한 -14.90, 6개월물은 0.20 오른 -6.90, 3개월물은 0.15 상승한 -3.15에 마감했으며, 1개월물은 -1.00으로 보합을 기록함. O/N은 -0.040, T/N은 -0.050에 마감함. 최근 낙폭에 대한 되돌림이 이어졌고, 장중 장기물에서 개입성으로 추정되는 물량이 유입되며 상승 폭을 확대했으나, 뚜렷한 수급 요인이 부재한 데다 FOMC와 미국 9월 PCE 발표를 앞둔 경계감에 추가 상승은 불확실한 상황임. 현물환 시장에서는 수출업체 네고와 역외 커스터디 매도가 상단을 제한한 반면, 수입업체 결제 수요와 당국·국민연금 관련 매수 경계감이 하단을 지지하며 달러-원이 1,322.80~1,326.50원의 좁은 범위에서 등락함. 전장 대비 0.60원 오른 1,323.70원에 마감했으며, 외국인의 국내 주식 순매수와 3분기 GDP 성장률 호조에도 양방향 수급이 맞서며 방향성은 제한됨. 월말 수급과 FOMC 결과를 앞둔 관망세 속에 스와프포인트의 되돌림이 이어질지 주목됨.
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)
2026.10.21(수)	285.3	261.7	3.03%	3.030%	3.00%	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	258.4	3.05%	3.055%		3.26%
2026.10.27(화)	287.0		3.02%			3.27%

전일 미국 국채 금리

한국시간 오전 07:05 기준

단위 : bp

	금리	전일대비
2년물	4.741%	1.90
5년물	4.846%	1.80
10년물	4.999%	0.90
30년물	5.312%	0.70
10Y-2Y	25.8	-0.01

국내 금융시장 동향

금투협 최종호가수익률

항목	지표	전일대비
KOSPI	5,638.34	168.87
KOSDAQ	743.83	16.62
달러-원	1,323.70원	0.60원
국고3Y	3.758%	-3.1
국고10Y	4.032%	-4.2
국고10Y-3Y	27.4	-1.1

전일 외국인 순매수 순매도

단위 : 억 원

만기	종목	금액
27.12.10	국고 24-12	1,170
27.09.27	중금	800
29.06.10	국고 26-5	378
55.09.10	국고 25-7	-400
28.03.10	국고 26-1	-500
29.12.10	국고 09-5	-1,500

오늘의 채권

단위 : 억 원

채권 발행	채권 만기	채권 입찰
은행채 10,200	여전채 1,262	통안채 2년물, 3년물, 7,000억원
여전채 1,030	회사채 2,890	
회사채 4,630	공사채 2,582	
공사채 4,400		

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	3.89	0.00
T/N	3.95	3.89	3.92	-0.01	T/N	3.91	3.88	3.90	0.00
1W	4.04	3.94	3.99	0.03	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	0.00
3S	4.58	4.43	4.49	0.00	3S	4.40	4.30	4.36	0.00
6S	4.70	4.55	4.63	0.00	6S	4.55	4.45	4.52	0.00
1YR	4.90	4.75	4.85	0.03	1YR	4.78	4.68	4.76	-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	3.92000
T/N	-7/-3	-5	4.36	0.27	3.00	3.92039
1W	-27/-21	-24	3.93	0.00	3.00	3.92274
1S	-105/-95	-100	3.99	0.00	3.14	3.93253
3S	-325/-305	-315	4.35	-0.05	3.40	4.05521
6S	-720/-660	-690	4.86	-0.03	3.80	4.18967
1YR	-1540/-1440	-1490	5.19	-0.03	4.02	4.42612

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 27일

단위 : %, bp

구분	종가	전일대비
6m	3.3850	-0.50
9m	3.4725	-1.50
1y	3.5325	-2.25
1.5y	3.6300	-3.50
2y	3.6700	-4.00
3y	3.7250	-5.00
4y	3.7550	-5.75
5y	3.7775	-5.75
6y	3.7850	-5.75
7y	3.7925	-5.75
8y	3.7950	-5.75
9y	3.8000	-5.25
10y	3.8025	-5.25
12y	3.8125	-5.25
15y	3.7575	-5.25
20y	3.6275	-5.25

IRS 주요 커브

SPREAD

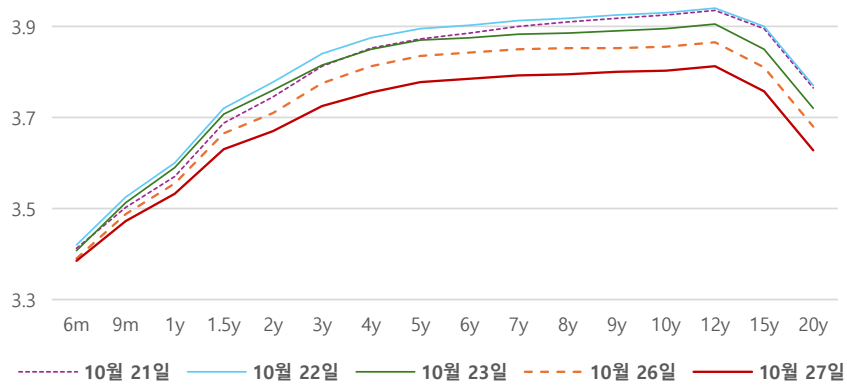
구분	종가	전일대비
1*2y	13.75	-1.75
1*3y	19.25	-2.75
2*5y	10.75	-1.75
3*5y	5.25	-0.75
5*10y	2.50	0.50
10*20y	-17.50	0.00

IRS 주요 커브

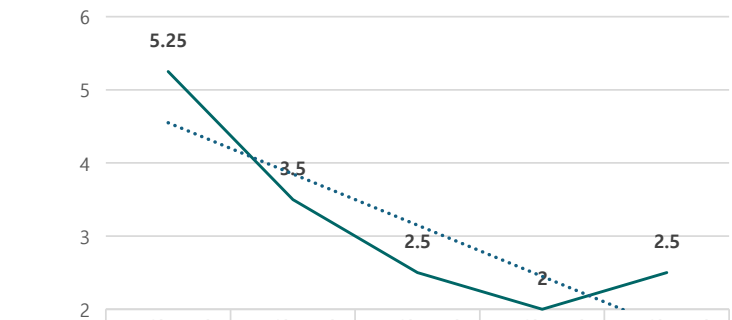
FLY

구분	종가	전일대비
6m*9m*1y	2.75	-0.25
1*1.5*2y	5.75	-0.75
2*5*10y	8.25	-2.25
5*7*10y	0.50	-0.50

IRS 종가

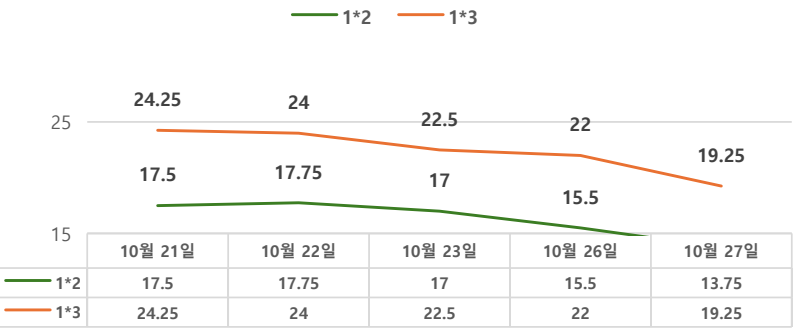


5*10 SPREAD



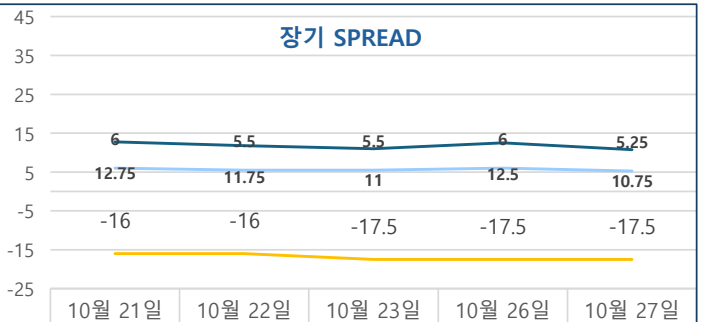
	10월 21일	10월 22일	10월 23일	10월 26일	10월 27일
5*10	5.25	3.5	2.5	2	2.5

단기 SPREAD



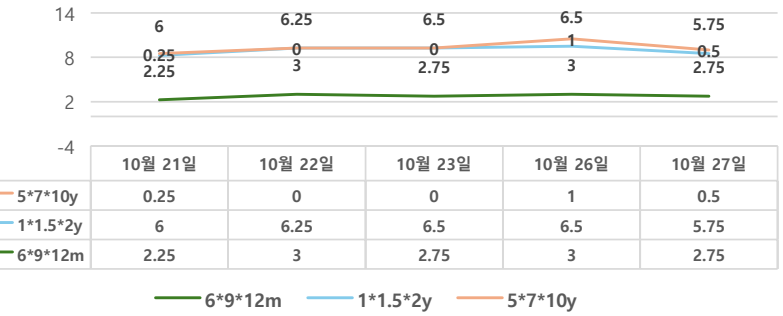
	10월 21일	10월 22일	10월 23일	10월 26일	10월 27일
1*2	17.5	17.75	17	15.5	13.75
1*3	24.25	24	22.5	22	19.25

장기 SPREAD



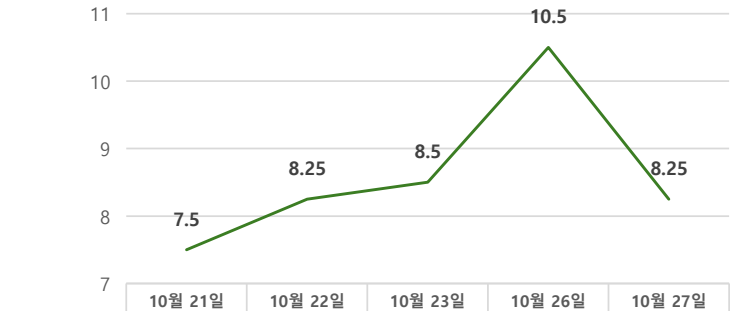
	10월 21일	10월 22일	10월 23일	10월 26일	10월 27일
2*5	12.75	11.75	11	12.5	10.75
3*5	6	5.5	5.5	6	5.25
10*20	-16	-16	-17.5	-17.5	-17.5

주요 FLY



	10월 21일	10월 22일	10월 23일	10월 26일	10월 27일
5*7*10y	0.25	0	0	1	0.5
1*1.5*2y	6	6.25	6.5	6.5	5.75
6*9*12m	2.25	3	2.75	3	2.75

2*5*10y FLY



	10월 21일	10월 22일	10월 23일	10월 26일	10월 27일
2*5*10y	7.5	8.25	8.5	10.5	8.25