Market Daily Report

2026.10.29(목)

Tradition

레포	대규모 국고여유자금 유입되어 레포금리 급락(3.03%→2.95%)한 가운데 장 초반부터 잉여세 강해 저금리 매도 대기하였음. 장중 증권사 조달수요 꾸준했던 반면, 제2금융권 추가 자금 유입 크지 않아 막판 수급 다소 빠듯하였음.
채권	한국: 국고채 금리는 전구간 상승 마감. 간밤 미 국채 금리 상승에 이어 코스피가 6.63% 급등하며 위험선호가 확산된 점이 약세 재료로 작용함. 외국인이 3년 국채선물을 17거래일 만에 순매도하고 10년 국채선물도 팔며 수급 역시 약세 우위를 나타냄. 10년물 금리는 7.6bp 오른 4.108%로 장기물 중심 약세가 두드러짐. 시장은 FOMC 결과와 외국인의 롱 포지션 정리 여부를 주시하는 모습. 미국: 미 국채 금리는 혼조 마감. FOMC는 기준금리를 3.75~4.00%로 동결했지만 해맥 클리블랜드 연은 총재와 쿡 이사가 25bp 인상을 주장하며 반대표를 던졌고 성명에서 경제 평가도 '강력한' 확장으로 상향함. 다만 워시 의장이 9월 인상 이후 기대 인플레이션이 올바른 방향으로 움직이고 있다고 평가하자 비둘기파적 해석 속에 2년물 금리가 장중 10bp 가까이 급락함. 반면 장 초반 중동 불안에 따른 유가 급등으로 상승 압력을 받았던 장기물은 오름세를 유지하며 단기물과 장기물이 엇갈린 흐름을 보임. 장 막판에는 밴스 부통령이 이란과의 평화 협상 재개를 위해 서한을 보냈다는 보도가 나오며 금리는 전반적으로 레벨을 낮춤.
MONEY	월말 앞두고 단기 수급 조정 속에 1주~1개월물은 역외 오퍼 중심으로 4.03-4.00에 체결되었음. 전일에 이어 12월 말 만기 2개월물에 수요가 몰리며 대만계·말레이계 위주로 4.30, 4.27, 4.25에 체결되었으며, 연말 미경과 구간임에도 금리우선으로 체결되며 연말 선커버 수요가 이어짐. 오후장 들어서서 유럽계에서 6개월~1년 전 구간 전일 대비 2~3bp 높게 비드, 1년 4.91, 4.89 유럽계, 9개월 4.80 대만계와 거래 소식 있었음. 11월 초 스타트 연말 경과 2개월·3개월물 수요가 나오기 시작했으나 월말과 12월 인상 가능성이 겹치며 비드 일방향 흐름이 형성되었음. 중국계 간 예상 체결 레벨은 1주~1개월 4.01, 2개월 4.17, 3개월 4.36~4.35, 4개월 4.40, 6개월 4.55, 1년 4.75로 대만계·말레이계 대비 다소 낮은 수준임.
FX SWAP	10월 28일 외환 스와프 시장은 월말 원화 자금 수요가 유입되며 대부분 구간에서 상승함. 1년물은 시초가 대비 0.30 상승한 -14.60, 6개월물은 0.40 오른 -6.50, 3개월물은 0.20 상승한 -2.90, 1개월물은 0.15 오른 -0.80에 마감함. O/N은 -0.050, T/N은 -0.040을 기록함. 월말을 맞아 원화 조달 수요가 일부 회복되며 스와프포인트가 전반적으로 상승했으나, 최근 금리 상승으로 레벨 부담이 커진 데다 추가 금리 인상 가능성이 제한적인 만큼 상승 여력은 크지 않을 것으로 전망됨. 현물환 시장에서는 SK하이닉스의 대규모 주주환원 발표와 국내 증시 급등 속에 외국인의 환헤지 수요 및 향후 배당금 역송금 경계가 달러 매수 심리를 자극함. 외국인이 달러 선물을 약 14만4천300계약 순매수하며 사상 최대 규모의 매수세를 보인 가운데, 장 초반 숏커버가 더해지고 달러-원이 1,330원선을 상향 돌파하면서 상승 폭이 확대됨. 달러-원은 장중 1,342.30원까지 오른 뒤 상승 폭을 일부 줄여 전장 대비 14.00원 상승한 1,337.70원에 마감함. FOMC 결과를 앞두고 현물환 변동성이 확대된 가운데, 스와프포인트는 월말 원화 자금 수요가 이어질지와 미 금리 경로에 주목됨.
IRS	전일 IRS는 상승 마감. IRS 금리는 반도체주 폭등에 따른 국내 증시 급등(코스피 +6.63%)과 위험선호 심리 확산으로 채권시장이 큰 폭의 조정을 받으면서 전 구간 급등세를 보임. 장 초반 리시브 물량이 일부 유입되었으나, 17거래일 만에 순매도로 돌아선 외국인의 국채선물 익절 플로우와 맞물려 스와프 시장의 매수 심리가 위축되었으며, 중장기 구간을 중심으로 낙폭을 확대하며 가파른 베어스팁 기조를 나타냄. 3년이 74.75-72.25까지 비드가 올라와 계속해서 거래되었으며, ND로 2*4년이 10/9.5에서 대치되다가 9.75에 만나 계속해서 거래되는 분위기를 보이며 중단기 구간 커브가 움직임. 또한 국채선물과 연동되어 12년 아웃라잇 87오퍼가 거래되어 커브 레벨이 강하게 올라왔으며, 1.5년이 66.5에 여러 차례 거래, 1*2년이 15에 몇 차례 거래되어 중단기 구간 커브가 움직임. 6개월이 40 거래 이후 장 막판 비드가 41비드까지 올라왔으며, 2*3*5년 나비가 ND로 par에 거래되어 중단기 구간 커브가 움직임. 2년이 72.5-72.75비드까지 올라와 레벨이 강하게 올라왔으며, 5*10년이 05/4.5에 대치되다가 오퍼가 내려와 4.5에 거래됨. 마감 이후 2년 오퍼가 72.5까지 내려와 거래됨.

단기자금시장

단위 : 조 원

	레포 거래잔액	MMF 잔고	레포금리	콜금리(C2)	기준금리	CD(91일)
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%	3.00%	3.26%
2026.10.27(화)	287.0	259.2	3.02%	2.995%		3.27%
2026.10.28(수)	295.7		2.95%			3.27%

전일 미국 국채 금리

한국시간 오전 07:05 기준

단위 : bp

	금리	전일대비
2년물	4.700%	-4.10
5년물	4.839%	-0.70
10년물	5.019%	2.00
30년물	5.346%	3.40
10Y-2Y	31.9	0.06

국내 금융시장 동향

금투협 최종호가수익률

항목	지표	전일대비
KOSPI	6,012.44	374.10
KOSDAQ	771.28	27.45
달러-원	1,337.70원	14.00원
국고3Y	3.799%	4.1
국고10Y	4.108%	7.6
국고10Y-3Y	30.9	3.5

전일 외국인 순매수 순매도

단위 : 억 원

만기	종목	금액
28.09.10	국고 26-7	1,140
27.07.28	국민은행	800
27.05.28	수출입	300
35.12.10	국고 25-11	-251
56.09.10	국고 26-8	-255
31.03.10	국고 26-3	-279

오늘의 채권

단위 : 억 원

채권 발행	채권 만기	채권 입찰
은행채 9,200	은행채 2,300	
여전채 10,120	여전채 2,200	
회사채 3,030	회사채 1,740	
공사채 5,000	공사채 2,300	

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	3.89	0.00
T/N	3.95	3.89	3.92	0.00	T/N	3.91	3.88	3.90	0.00
1W	4.04	3.94	3.99	0.00	1W	4.01	3.96	4.00	0.00
1S	4.06	3.96	4.02	0.00	1S	4.03	3.98	4.01	-0.01
3S	4.57	4.42	4.47	-0.02	3S	4.40	4.30	4.36	0.00
6S	4.70	4.55	4.63	0.00	6S	4.55	4.45	4.55	0.03
1YR	4.95	4.80	4.88	0.03	1YR	4.80	4.70	4.77	0.01

FX SWAP CLOSING

단위 : 전, %, %p

기간	BID/OFFER	CLOSING	USD환산금리	전일대비	KORIBOR	SOFR
O/N	-7/-3	-5	4.35	0.26	3.00	3.93000
T/N	-6/-2	-4	4.08	-0.28	3.00	3.93009
1W	-20/-14	-17	3.65	-0.28	3.00	3.93063
1S	-90/-80	-85	3.88	-0.11	3.14	3.93279
3S	-300/-280	-290	4.27	-0.08	3.41	4.06289
6S	-680/-620	-650	4.80	-0.06	3.81	4.20576
1YR	-1510/-1410	-1460	5.15	-0.04	4.01	4.45648

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 28일

단위 : %, bp

구분	종가	전일대비
6m	3.4125	2.75
9m	3.5050	3.25
1y	3.5700	3.75
1.5y	3.6800	5.00
2y	3.7300	6.00
3y	3.7925	6.75
4y	3.8300	7.50
5y	3.8550	7.75
6y	3.8675	8.25
7y	3.8800	8.75
8y	3.8875	9.25
9y	3.8950	9.50
10y	3.9000	9.75
12y	3.9100	9.75
15y	3.8600	10.25
20y	3.7300	10.25

IRS 주요 커브

SPREAD

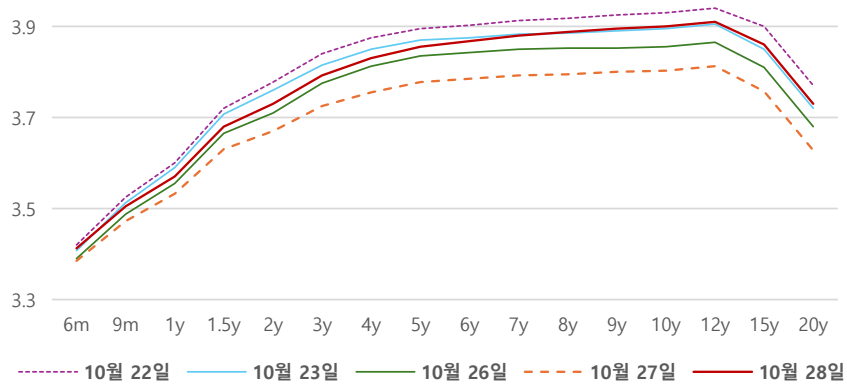
구분	종가	전일대비
1*2y	16.00	2.25
1*3y	22.25	3.00
2*5y	12.50	1.75
3*5y	6.25	1.00
5*10y	4.50	2.00
10*20y	-17.00	0.50

IRS 주요 커브

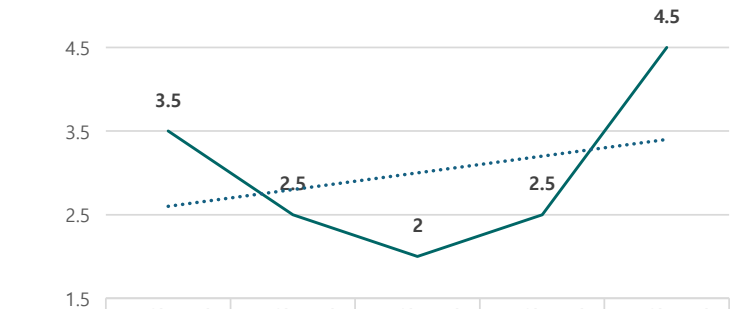
FLY

구분	종가	전일대비
6m*9m*1y	2.75	0.00
1*1.5*2y	6.00	0.25
2*5*10y	8.00	-0.25
5*7*10y	0.50	0.00

IRS 종가

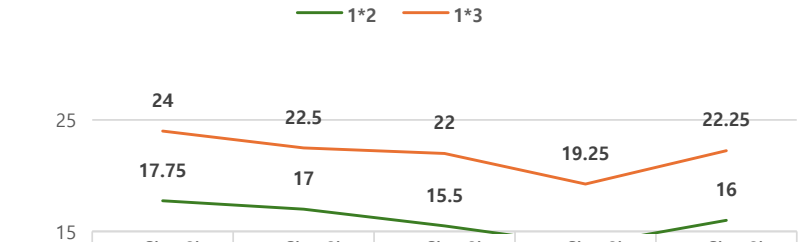


5*10 SPREAD



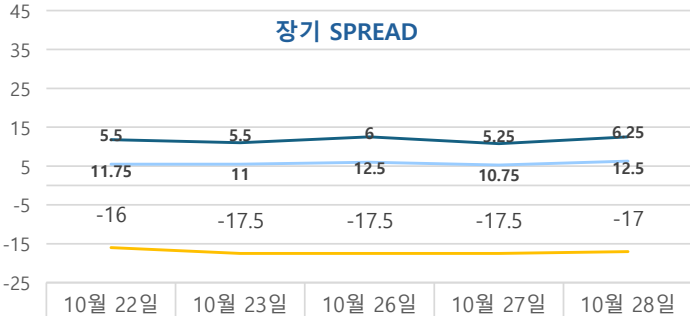
	10월 22일	10월 23일	10월 26일	10월 27일	10월 28일
5*10	3.5	2.5	2	2.5	4.5

단기 SPREAD



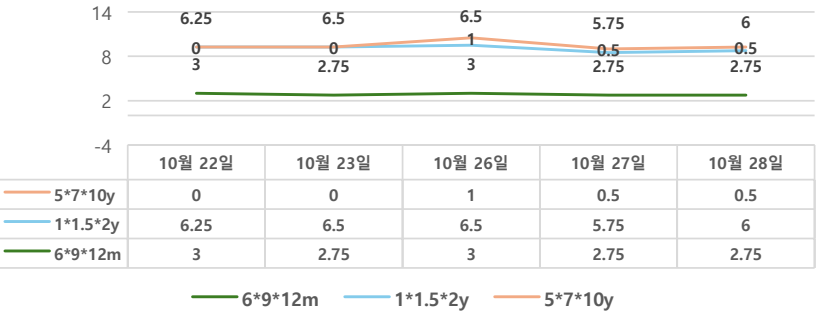
	10월 22일	10월 23일	10월 26일	10월 27일	10월 28일
1*2	17.75	17	15.5	13.75	16
1*3	24	22.5	22	19.25	22.25

장기 SPREAD



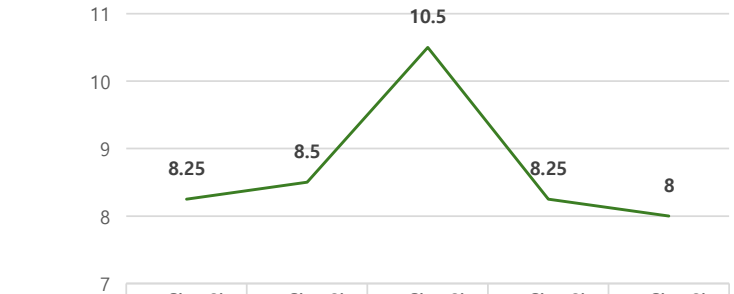
	10월 22일	10월 23일	10월 26일	10월 27일	10월 28일
2*5	11.75	11	12.5	10.75	12.5
3*5	5.5	5.5	6	5.25	6.25
10*20	-16	-17.5	-17.5	-17.5	-17

주요 FLY



	10월 22일	10월 23일	10월 26일	10월 27일	10월 28일
5*7*10y	0	0	1	0.5	0.5
1*1.5*2y	6.25	6.5	6.5	5.75	6
6*9*12m	3	2.75	3	2.75	2.75

2*5*10y FLY



	10월 22일	10월 23일	10월 26일	10월 27일	10월 28일
2*5*10y	8.25	8.5	10.5	8.25	8