Market Daily Report

2026.11.03(화)

Tradition

레포	월초 설정자금 유입에 따른 단기 유동성 회복 기대감으로 금리 하락(3.03%→3.00%)했으나 월말세입 납부 영향으로 매수 회복되지 못해 수급 빠듯하였음. 장중 체결금리 상승하는 등 부족 분위기 심화됐으며, 은행 고유계정 운용에도 막판까지 매도 해소 쉽지 않았음.
채권	한국: 국고채 금리는 전구간 상승 마감. 코스피가 상승 반전하고 미국과 이란 간 협상 기대가 커지며 위험선호가 강화된 데다 지난주 가파른 강세에 따른 레벨 부담도 약세 재료로 작용함. 외국인이 3년 국채선물을 약 8천800계약 순매수하며 약세 폭을 제한했으나 유럽장 개장 무렵 매수 규모를 줄이며 오후 들어 약세 폭이 확대됨. 국고채 2년물 입찰은 1조8천억원 규모로 시장금리와 비슷한 3.725%에 낙찰됨. 시장은 뉴욕증시 흐름과 30년물 입찰 결과를 주시하는 모습. 미국: 미 국채 금리는 혼조 마감. 미·이란 대화 기대감에 WTI가 7% 넘게 급락해 4거래일 만에 배럴당 100달러 아래로 내려오며 장기물 중심으로 매수세가 유입됨. 10년물 금리는 장중 4.868%까지 내려 10월 10일 이후 최저치를 기록함. 다만 10월 ISM 제조업 PMI가 55.5로 예상치를 웃돌고 생산지수가 2021년 11월 이후 최고치로 오르자 단기물 중심으로 금리가 반등함. 여기에 중간선거를 하루 앞둔 경계감도 더해지며 오후 들어 모든 구간에서 금리 낙폭이 축소됨.
MONEY	연준은 지난 FOMC에서 기준금리를 동결하고 미국 경제에 대한 평가를 상향 조정했으나, 12월 추가 금리 인상 가능성은 여전히 열어두고 있음. CME FedWatch에 따르면 12월 25bp 금리 인상 확률은 약 70%로, 전일 78%에서 소폭 하락했으나 시장에서는 여전히 추가 긴축 가능성을 주요 시나리오로 반영중. 한편, 최근 AI 투자 비용 증가와 주요 기술기업들의 실적 부진으로 안전자산 선호가 강화됐으며, 이에 미 국채 가격이 반등하고 금리도 하락하는 모습. 다만 이러한 금리 하락을 연준의 통화정책 완화 신호로 해석하기는 어려우며, 향후 연준은 견조한 미국 경제와 인플레이션 흐름 등을 종합적으로 고려해 추가 긴축 여부를 결정할 것으로 보임. 2일 데포마켓, 월초 단기 운용 수요와 함께 11월 개장됨. 지난달과 큰 차이 없이 하루짜리는 3.90 오퍼 대기에 3.87~3.88 수준에 주된 레벨이 이어졌으며, 기간물의 경우 월초 단기 구간 포지션 처리를 위해 1달 이내의 구간을 중심으로 형성. 온쇼 렌더를 포함해 다수의 렌더로부터 1주 3.90~3.95, 2주 3.96~3.99, 1달 4.00~4.05 수준의 오퍼가 제시됐으며, 1주 대만계 3.90~3.91, 중국계 3.92~3.94, 1달 3.98~4.02 수준에서 각각 체결 리포트. 연커버 구간의 경우 대만계 네임을 중심으로 2달 4.40~4.43, 3달 4.60 수준에서 차입 시도가 이어졌으며, 2달 4.43, 3달 4.60~4.61에 거래됨. 한편, 여타 네임 대비 낮은 레벨수준을 유지하고 있는 중국계의 경우 3달 4.40 마켓 오퍼 제시에 4.36 체결. 장기 구간은 1년 4.75 오퍼가 제시된 가운데 굿네임 비드 물색이 이어짐.
FX SWAP	11월 2일 외환 스와프 시장은 초단기물의 비디시한 흐름이 짧은 만기 기간물로 전이되며 대부분 구간에서 상승함. 1년물은 전일과 같은 -14.30에 보합 마감했으며, 6개월물은 0.20 상승한 -6.30, 3개월물은 0.15 오른 -2.85, 1개월물은 0.15 상승한 -0.80에 마감함. O/N은 -0.040, T/N은 -0.030을 기록함. 월말을 넘긴 가운데 초단기물이 이론가를 웃도는 수준에서 거래되면서 단기 기간물에 상승 압력이 전달됐으며, T/N은 장중 -0.010까지 올랐다가 오후 들어 -0.030으로 되돌아오는 등 변동성을 보임. 현물환 시장에서는 코스피가 반도체주 강세에 힘입어 2% 넘게 반등한 가운데 외국인의 주식 관련 환헤지 수요로 달러 매수세가 유입됨. 외국인은 달러 선물을 약 10만5천 계약 순매수했으며, 네고 물량이 상단을 제한했지만 매도세가 예상보다 약해 달러-원은 장중 1,347.20원까지 상승함. 이후 고점 매도와 네고 물량에 오름폭을 일부 줄여 전장 대비 9.50원 오른 1,343.80원에 마감함. 초단기물의 비디시한 흐름이 이어질지와 외국인의 주식 관련 환헤지 수요, 미국 중간선거를 앞둔 포지션 조정 움직임에 주목됨.
IRS	전일 IRS는 상승 마감. 중동 사태의 외교적 해결 기대감에 따른 미·이란 긴장 완화, 국내 증시 반등으로 인한 위험선호 심리 부각, CD 금리 상승(+2bp) 영향으로 전 구간 상승 마감함. 장 초반부터 3년이 74.5-75 레벨에 비드가 올라오며 계속해서 거래되었으며, 5년이 81.5/80.75에 대치되다가 81에 거래되며 전반적 커브 레벨이 움직임. 이후 1*3년이 18.5-18에 여러 차례 거래되며 단기 구간 커브가 플랫되었으며, 9개월*1.5년이 15.25오퍼가 나옴. 오후 들어 다소 한산한 분위기 속 10*15년 -4.25비드, 10*20년 -18.5비드가 ND로 나와 초장기 테너 커브가 움직였으며, 단기 구간으로 9*12개월이 5.75/5.5에 ND로 대치됨. 장 막판 1년이 57.5-58비드로 올라왔으며, 12년 아웃라잇이 87.5-87오퍼로 내려옴. 마감 이후 미국채와 연동되어 10년이 86/85까지 대치되었으나 거래 없이 리퍼됨. 이날 양도성예금증서(CD)는 상승하여 3.34%(+2bp)에 고시됨.

단기자금시장

단위 : 조 원

	레포 거래잔액	MMF 잔고	레포금리	콜금리(C2)	기준금리	CD(91일)
2026.10.27(화)	287.0	259.2	3.02%	2.995%	3.00%	3.27%
2026.10.28(수)	295.7	264.5	2.95%	2.976%		3.27%
2026.10.29(목)	291.7	269.5	2.96%	3.031%		3.29%
2026.10.30(금)	288.8	263.1	3.03%	3.051%		3.32%
2026.11.02(월)	291.0		3.00%			3.34%

전일 미국 국채 금리

한국시간 오전 07:05 기준

단위 : bp

	금리	전일대비
2년물	4.598%	0.60
5년물	4.711%	-1.10
10년물	4.914%	-1.60
30년물	5.288%	-2.20
10Y-2Y	31.6	-0.02

국내 금융시장 동향

금투협 최종호가수익률

항목	지표	전일대비
KOSPI	5,859.08	128.34
KOSDAQ	734.36	9.98
달러-원	1,343.80원	9.50원
국고3Y	3.740%	2.5
국고10Y	4.034%	2.6
국고10Y-3Y	29.4	0.1

전일 외국인 순매수 순매도

단위 : 억 원

만기	종목	금액
28.09.10	국고 26-7	2,604
29.06.10	국고 26-5	1,511
31.03.10	국고 26-3	725
56.03.10	국고 26-2	-472
54.09.10	국고 24-8	-1,000
28.06.10	국고 25-4	-1,997

오늘의 채권

단위 : 억 원

채권 발행	채권 만기	채권 입찰
은행채 20,100	은행채 7,500	국고채 30년 20,000억원 입찰
여전채 1,000	여전채 4,500	통안채 9,000억원 조기환매
회사채 209	회사채 3,400	
통안채 6,000	통안채 3,900	
공사채 1,100	공사채 2,300	

Money Market Closing

단위 : %, %p

기간	KOREAN/FOREIGN		종가	전일대비	기간	CHINESE		종가	전일대비
O/N	3.90	3.84	3.87	-0.03	O/N	3.90	3.87	3.87	-0.01
T/N	3.92	3.86	3.89	-0.02	T/N	3.91	3.88	3.88	-0.02
1W	3.95	3.85	3.91	-0.02	1W	3.94	3.89	3.92	0.00
1S	4.03	3.93	3.98	0.00	1S	4.05	3.95	4.00	0.00
3S	4.55	4.40	4.45	0.00	3S	4.40	4.30	4.35	0.00
6S	4.70	4.55	4.60	0.00	6S	4.50	4.40	4.50	0.00
1YR	4.82	4.67	4.75	-0.03	1YR	4.75	4.65	4.71	-0.01

FX SWAP CLOSING

단위 : 전, %, %p

기간	BID/OFFER	CLOSING	USD환산금리	전일대비	KORIBOR	SOFR
O/N	-7/-3	-5	4.34	0.71	3.00	3.94000
T/N	-6/-2	-4	4.07	0.26	3.00	3.93877
1W	-24/-18	-21	3.70	-0.14	3.00	3.93142
1S	-85/-75	-80	3.85	-0.14	3.14	3.90321
3S	-295/-275	-285	4.25	-0.05	3.41	4.05056
6S	-660/-600	-630	4.78	-0.01	3.82	4.18949
1YR	-1480/-1380	-1430	5.11	-0.01	4.00	4.42790

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

11월 2일

단위 : %, bp

구분	종가	전일대비
6m	3.4400	2.00
9m	3.5250	2.25
1y	3.5850	2.50
1.5y	3.6700	2.25
2y	3.7075	2.25
3y	3.7625	3.50
4y	3.8000	3.75
5y	3.8225	3.75
6y	3.8350	3.75
7y	3.8475	3.75
8y	3.8525	3.75
9y	3.8575	3.75
10y	3.8625	3.75
12y	3.8725	3.75
15y	3.8200	3.75
20y	3.6775	4.00

IRS 주요 커브

SPREAD

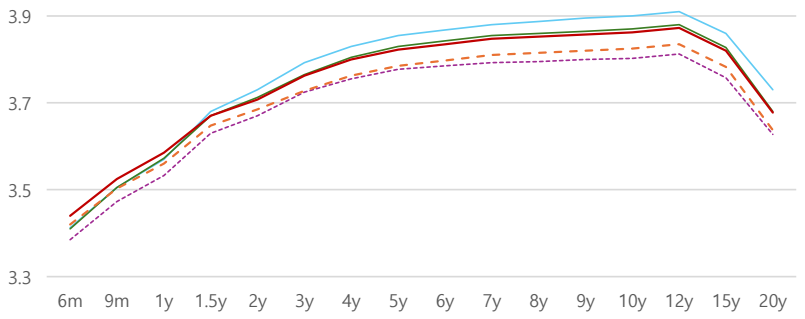
구분	종가	전일대비
1*2y	12.25	-0.25
1*3y	17.75	1.00
2*5y	11.50	1.50
3*5y	6.00	0.25
5*10y	4.00	0.00
10*20y	-18.50	0.25

IRS 주요 커브

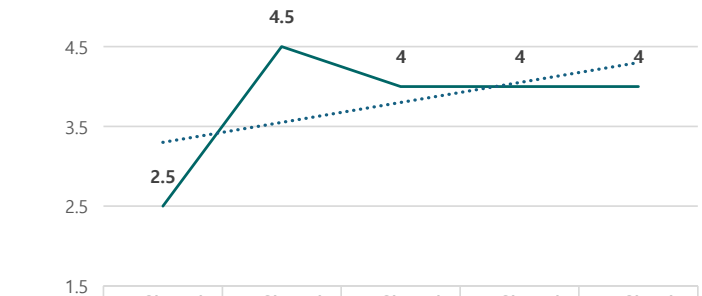
FLY

구분	종가	전일대비
6m*9m*1y	2.50	0.00
1*1.5*2y	4.75	-0.25
2*5*10y	7.50	1.50
5*7*10y	1.00	0.00

IRS 종가

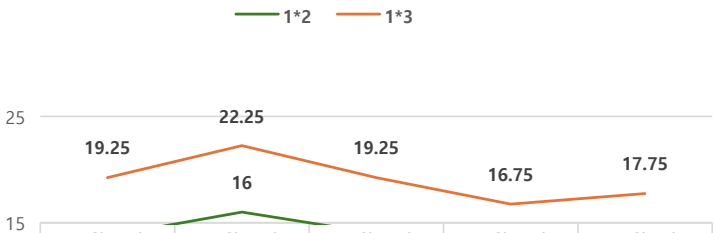


5*10 SPREAD



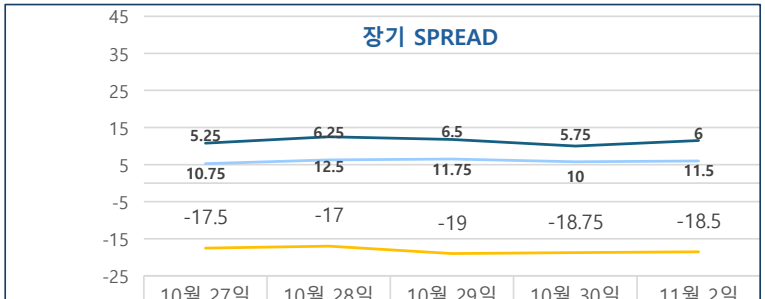
	10월 27일	10월 28일	10월 29일	10월 30일	11월 2일
5*10	2.5	4.5	4	4	4

단기 SPREAD



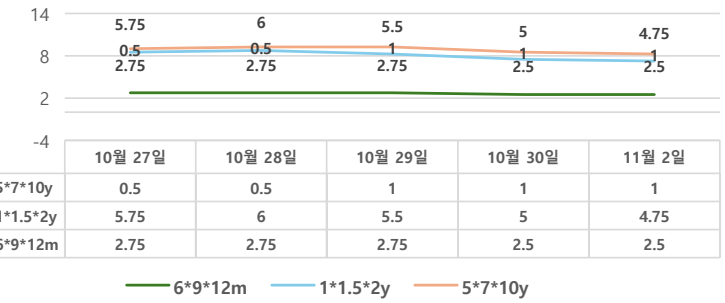
	10월 27일	10월 28일	10월 29일	10월 30일	11월 2일
1*2	13.75	16	14	12.5	12.25
1*3	19.25	22.25	19.25	16.75	17.75

장기 SPREAD



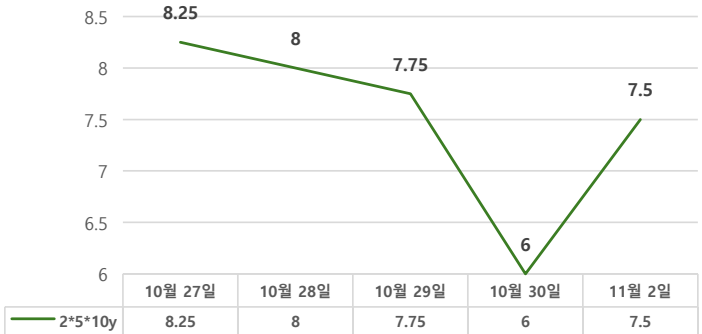
	10월 27일	10월 28일	10월 29일	10월 30일	11월 2일
2*5	10.75	12.5	11.75	10	11.5
3*5	5.25	6.25	6.5	5.75	6
10*20	-17.5	-17	-19	-18.75	-18.5

주요 FLY



	10월 27일	10월 28일	10월 29일	10월 30일	11월 2일
5*7*10y	0.5	0.5	1	1	1
1*1.5*2y	5.75	6	5.5	5	4.75
6*9*12m	2.75	2.75	2.75	2.5	2.5

2*5*10y FLY



	10월 27일	10월 28일	10월 29일	10월 30일	11월 2일
2*5*10y	8.25	8	7.75	6	7.5