# Market Daily Report

2026.11.04(수)

Tradition

| | |
|---|---|
| **레포** | 원천세 납부 및 한은RP매입 감액(39조→34조, 14일물) 영향으로 국고여유자금·공자기금 운용 효과 크지 않았으며, 레포금리 보합(3.00%) 출발하였음.<br>은행 고유계정 매수 증가해 수급 다소 호전됐으나 장중 일부 구간 간헐적인 정체를 보이며 체결금리 소폭 상승하였음. |
| **채권** | 한국: 국고채 금리는 전구간 하락 마감. 코스피가 3.59% 급락하고 간밤 국제유가가 큰 폭 하락하며 안전자산 선호가 강세를 이끔. 국고채 30년물 입찰은 2조원 규모로 시장금리보다 낮은 4.070%에 낙찰되며 보험사 등 엔드 수요가 견조하게 확인됨. 외국인도 10년 국채선물을 약 8천100계약 순매수하며 장기물 중심 강세가 두드러짐. 반면 10월 근원물가 전월비 상승률이 다소 높게 나오며 3년물 강세는 제한됐고 시장은 미국 중간선거 불확실성과 증시 흐름을 주시하는 모습.<br>미국: 미 국채 금리는 전 구간 상승 마감. 9월 JOLTS 구인 건수가 752만3천건으로 예상치를 웃돌며 5월 이후 최고치를 기록했고 자발적 퇴직률도 1년3개월 만의 최고로 오르며 견조한 노동시장을 확인시킴. 여기에 중간선거 불확실성 속에서도 기술주가 장 내내 강세를 보이자 안전자산 수요가 약해지며 금리 상승 압력이 더해짐. 장 초반에는 미국이 이란 종전 MOU 초안을 승인했다는 보도로 유가가 급락하며 10년물 금리가 4.893%까지 내리기도 했으나 이후 유가가 낙폭을 크게 줄이자 오름세로 돌아섬. 시장은 12월 금리 인상 가능성을 전장 70% 중반에서 78.9%로 높여 반영함. |
| **MONEY** | 간밤 유가 급락에 따른 미 국채 금리 하락 속에 1년 SOFR가 5bp 하락하면서 1년물은 네임 구분 없이 4.75 오퍼가 적극적으로 제시되었으나, 리밋 이슈로 실제 체결은 많지 않았음. 6개월물은 렌더별로 호가가 엇갈리며 대만계 4.65, 중국계 4.55 오퍼가 제시되었고, 4.54 수준에서 일부 체결이 리포트되었음. 중간선거 결과와 내일 미 재무부 리펀딩 발표를 지켜보려는 관망세 속에 온쇼 기관들은 비드·오퍼 양쪽 모두 조용한 흐름을 이어갔음. |
| **FX SWAP** | 11월 3일 외환 스와프 시장은 월말 이후 에셋스와프 물량이 감소한 가운데 단기물 중심의 비드가 유입되며 전 구간에서 상승함. 1년물은 시초가 대비 0.40 상승한 -13.90, 6개월물은 0.20 오른 -6.10, 3개월물은 0.15 상승한 -2.70, 1개월물은 0.10 오른 -0.75에 마감함. O/N은 -0.035, T/N은 -0.025를 기록함. 일본 금융시장 휴장으로 에셋스와프 물량이 줄어든 가운데 탐넥 캐리 개선에 따른 단기물 매수세가 유입됐으며, 단기 구간의 이론가 대비 고평가 흐름이 장기물 상승으로 이어짐. 미국 금리 하락도 1년물 상승 폭을 키운 요인으로 작용함. 현물환 시장에서는 네이버의 엔비디아 투자금 10억달러 환전 물량이 유입된 데다 코스피 급락과 외국인의 달러 선물 순매도가 더해지며 달러-원에 하락 압력이 가해짐. 외국인은 달러 선물을 약 6만6천400계약 순매도했으며, 달러-원은 장중 1,337.50원까지 하락한 뒤 낙폭을 일부 줄여 전장 대비 2.80원 내린 1,341.00원에 마감함. 미국 중간선거를 앞둔 관망세가 이어지는 가운데, 스와프포인트는 에셋스와프 물량 감소와 단기물 비드가 지속될지, 미국 금리 흐름이 장기물에 추가 상승 동력을 제공할지 주목됨. |
| **IRS** | 전일 IRS는 하락 마감. 미 중간선거를 앞둔 불확실성과 유가 급락(-7.3%대), 국내 증시 부진(코스피 -3.59%)에 따른 안전자산 선호 심리로 전 구간 하락세를 보이며 마감함. 예상치에 부합하였다고 평가되는 10월 소비자물가(CPI) 발표 속에서 뚜렷한 일방향 쏠림은 제한되었으나, 10년 구간 리시브 물량이 꾸준히 유입되며 장기물 주도의 불플래트닝 양상을 나타냄. 장 초반 2년이 68.5 거래, 10년이 84-83.25오퍼로 내려오며 전반적인 커브가 플랫되었으며 4*5*6년 나비가 01/-0.5에 대치됨. 이후 3년이 국채선물과 연동되어 비드가 올라오며 73-75레벨까지 계속해서 거래되었으며, 6년이 79-81비드까지 강하게 올라와 거래되는 모습을 보임. 오후 들어 1*1.5년이 8.25/08까지 대치되었으나 거래 없이 리퍼되었으며, 10년이 83-82.5오퍼로 내려오며 전반적인 커브 레벨이 내려왔고 2년이 69.5-69까지 여러 차례 거래됨. 장 막판 10*20년이 -17.5비드로 올라와 초장기 커브가 움직였으며, 5년이 80.25/79.75에 대치되다가 오퍼가 내려오며 79.75에 거래됨. 이날 양도성예금증서(CD)는 상승하여 3.35%(+1bp)에 고시됨. |

## 단기자금시장

단위 : 조 원

| | 레포 거래잔액 | MMF 잔고 | 레포금리 | 콜금리(C2) | 기준금리 | CD(91일) |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 2026.10.28(수) | 295.7 | 264.5 | 2.95% | 2.976% | 3.00% | 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 | 272.7 | 3.00% | 3.041% | | 3.34% |
| 2026.11.03(화) | 297.5 | | 3.00% | | | 3.35% |

## 전일 미국 국채 금리

한국시간 오전 07:05 기준

단위 : bp

| | 금리 | 전일대비 |
|---|---|---|
| 2년물 | 4.633% | 3.50 |
| 5년물 | 4.763% | 5.20 |
| 10년물 | 4.966% | 5.20 |
| 30년물 | 5.331% | 4.30 |
| 10Y-2Y | 33.3 | 0.02 |

## 국내 금융시장 동향

금투협 최종호가수익률

| 항목 | 지표 | 전일대비 |
|---|---|---|
| KOSPI | 5,648.79 | -210.29 |
| KOSDAQ | 704.39 | -29.97 |
| 달러-원 | 1,341.00원 | -2.80원 |
| 국고3Y | 3.736% | -0.4 |
| 국고10Y | 4.001% | -3.3 |
| 국고10Y-3Y | 26.5 | -2.9 |

## 전일 외국인 순매수 순매도

단위 : 억 원

| 만기 | 종목 | 금액 |
|---|---|---|
| 56.09.10 | 국고 26-8 | 3,058 |
| 28.03.10 | 국고 26-1 | 681 |
| 31.09.10 | 국고 26-9 | 520 |
| 29.06.10 | 국고 26-5 | -1,050 |
| 26.12.10 | 국고 16-8 | -1,214 |
| 26.12.10 | 국고 23-10 | -1,514 |

## 오늘의 채권

단위 : 억 원

| 채권 발행 | 채권 만기 | 채권 입찰 |
|---|---|---|
| 은행채 11,000 | 은행채 10,100 | 통안채 1년물 7,000억원 입찰 |
| 여전채 5,400 | 회사채 1,700 | |
| 회사채 4,100 | 공사채 4,800 | |
| 공사채 11,900 | | |

## Money Market Closing

단위 : %, %p

| 기간 | KOREAN/FOREIGN | | 종가 | 전일대비 | 기간 | CHINESE | | 종가 | 전일대비 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| O/N | 3.90 | 3.84 | 3.87 | 0.00 | O/N | 3.90 | 3.87 | 3.88 | 0.01 |
| T/N | 3.92 | 3.86 | 3.89 | 0.00 | T/N | 3.91 | 3.88 | 3.88 | 0.00 |
| 1W | 3.95 | 3.85 | 3.91 | 0.00 | 1W | 3.93 | 3.88 | 3.92 | 0.00 |
| 1S | 4.03 | 3.93 | 3.98 | 0.00 | 1S | 4.00 | 3.95 | 4.00 | 0.00 |
| 3S | 4.55 | 4.40 | 4.47 | 0.02 | 3S | 4.40 | 4.30 | 4.36 | 0.01 |
| 6S | 4.63 | 4.48 | 4.54 | -0.06 | 6S | 4.53 | 4.43 | 4.50 | 0.00 |
| 1YR | 4.83 | 4.68 | 4.75 | 0.00 | 1YR | 4.75 | 4.65 | 4.71 | 0.00 |

## FX SWAP CLOSING

단위 : 전, %, %p

| 기간 | BID/OFFER | CLOSING | USD환산금리 | 전일대비 | KORIBOR | SOFR |
|---|---|---|---|---|---|---|
| O/N | -6/-2 | -4 | 4.07 | -0.27 | 3.00 | 3.95000 |
| T/N | -4/0 | -2 | 3.54 | -0.53 | 3.00 | 3.94852 |
| 1W | -19/-13 | -16 | 3.61 | -0.09 | 3.00 | 3.93966 |
| 1S | -80/-70 | -75 | 3.77 | -0.08 | 3.14 | 3.90274 |
| 3S | -280/-260 | -270 | 4.22 | -0.03 | 3.42 | 4.04057 |
| 6S | -640/-580 | -610 | 4.74 | -0.04 | 3.82 | 4.16415 |
| 1YR | -1440/-1340 | -1390 | 5.07 | -0.04 | 3.99 | 4.37614 |

## 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 3일

단위 : %, bp

| 구분 | 종가 | 전일대비 |
|---|---|---|
| 6m | 3.4325 | -0.75 |
| 9m | 3.5125 | -1.25 |
| 1y | 3.5700 | -1.50 |
| 1.5y | 3.6525 | -1.75 |
| 2y | 3.6900 | -1.75 |
| 3y | 3.7425 | -2.00 |
| 4y | 3.7775 | -2.25 |
| 5y | 3.7975 | -2.50 |
| 6y | 3.8075 | -2.75 |
| 7y | 3.8150 | -3.25 |
| 8y | 3.8175 | -3.50 |
| 9y | 3.8200 | -3.75 |
| 10y | 3.8225 | -4.00 |
| 12y | 3.8325 | -4.00 |
| 15y | 3.7800 | -4.00 |
| 20y | 3.6475 | -3.00 |

## IRS 주요 커브

SPREAD

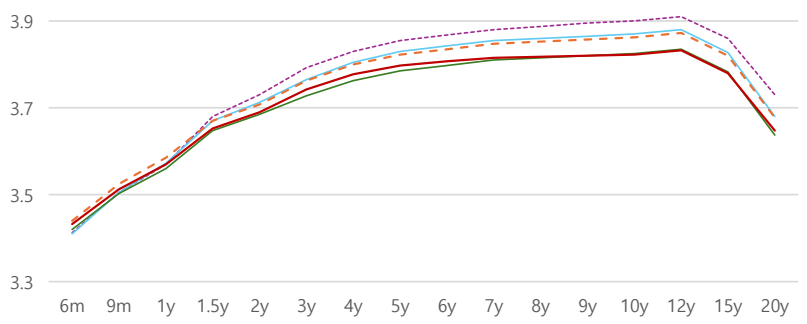
| 구분 | 종가 | 전일대비 |
|---|---|---|
| 1*2y | 12.00 | -0.25 |
| 1*3y | 17.25 | -0.50 |
| 2*5y | 10.75 | -0.75 |
| 3*5y | 5.50 | -0.50 |
| 5*10y | 2.50 | -1.50 |
| 10*20y | -17.50 | 1.00 |

## IRS 주요 커브

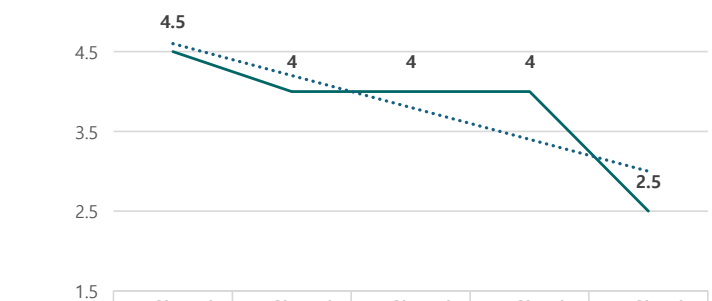
FLY

| 구분 | 종가 | 전일대비 |
|---|---|---|
| 6m*9m*1y | 2.25 | -0.25 |
| 1*1.5*2y | 4.50 | -0.25 |
| 2*5*10y | 8.25 | 0.75 |
| 5*7*10y | 1.00 | 0.00 |

## IRS 종가

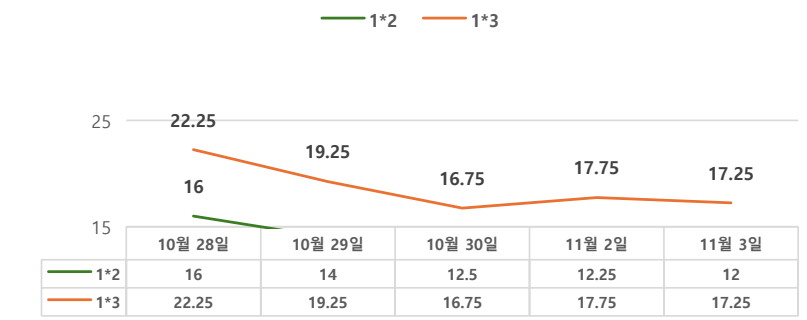



## 5*10 SPREAD



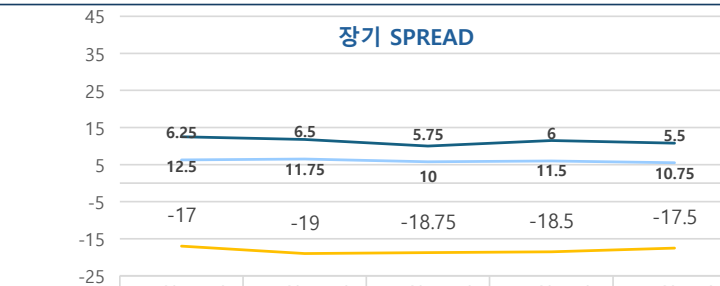

| | 10월 28일 | 10월 29일 | 10월 30일 | 11월 2일 | 11월 3일 |
|---|---|---|---|---|---|
| 5*10 | 4.5 | 4 | 4 | 4 | 2.5 |

## 단기 SPREAD



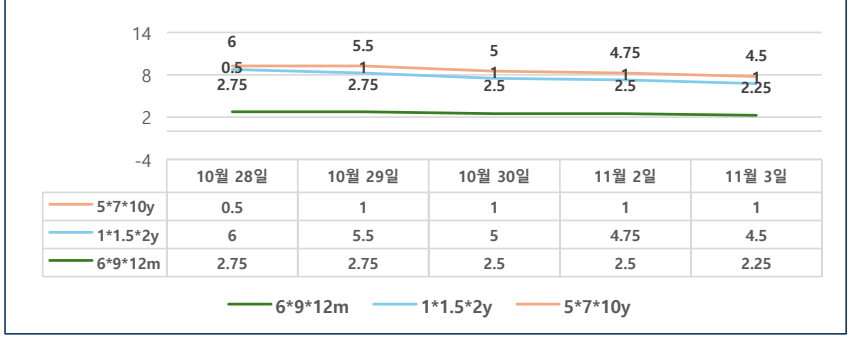

| | 10월 28일 | 10월 29일 | 10월 30일 | 11월 2일 | 11월 3일 |
|---|---|---|---|---|---|
| 1*2 | 16 | 14 | 12.5 | 12.25 | 12 |
| 1*3 | 22.25 | 19.25 | 16.75 | 17.75 | 17.25 |

## 장기 SPREAD



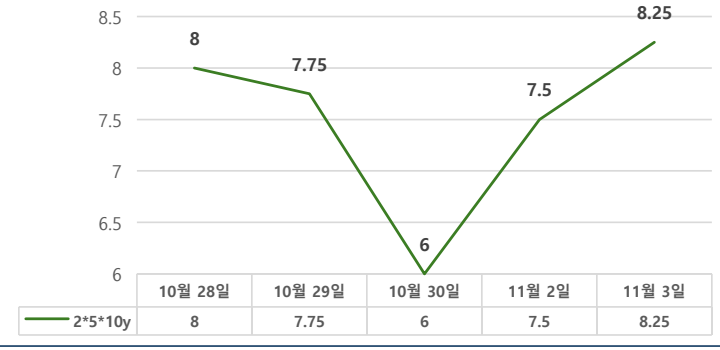

| | 10월 28일 | 10월 29일 | 10월 30일 | 11월 2일 | 11월 3일 |
|---|---|---|---|---|---|
| 2*5 | 12.5 | 11.75 | 10 | 11.5 | 10.75 |
| 3*5 | 6.25 | 6.5 | 5.75 | 6 | 5.5 |
| 10*20 | -17 | -19 | -18.75 | -18.5 | -17.5 |

## 주요 FLY




| | 10월 28일 | 10월 29일 | 10월 30일 | 11월 2일 | 11월 3일 |
|---|---|---|---|---|---|
| 5*7*10y | 0.5 | 1 | 1 | 1 | 1 |
| 1*1.5*2y | 6 | 5.5 | 5 | 4.75 | 4.5 |
| 6*9*12m | 2.75 | 2.75 | 2.5 | 2.5 | 2.25 |

## 2*5*10y FLY




| | 10월 28일 | 10월 29일 | 10월 30일 | 11월 2일 | 11월 3일 |
|---|---|---|---|---|---|
| 2*5*10y | 8 | 7.75 | 6 | 7.5 | 8.25 |