Market Daily Report

2026.11.05(목)

Tradition

레포	국고여유자금·공자기금 및 공모주 청약자금 유입에 따른 조달 여건 호전 기대됐으나 시장 전체 매도 증가세 이어져 거래 정체되었음. 장중 부족세 심화돼 체결금리 상승했으며, 은행 고유계정의 매수 참여에도 수급 불균형 해소 쉽지 않았음.
채권	한국: 국고채 금리는 전구간 하락 마감. 미국 중간선거에서 민주당이 상하원을 모두 장악하는 블루웨이브가 현실화하며 아시아장 미 국채 금리가 큰 폭 하락한 영향에 동조함. 외국인이 3년 국채선물을 약 1만4천계약 순매수하며 강세를 주도했고 10년물 금리는 3.968%로 4%를 밑돌며 마감함. 다만 AI 규제 우려로 장중 급락했던 코스피가 반등 마감하고 미 국채 금리 낙폭도 줄며 강세 폭은 축소됨. 시장은 블루웨이브 선반영 여부와 미국장 반응을 주시하는 모습. 미국: 미 국채 금리는 전 구간 하락 마감. 공화당이 중간선거에서 참패한 가운데 밴스 부통령이 패배 원인으로 전쟁을 지목하자 종전 기대가 커지며 WTI가 하루 만에 8% 넘게 폭락해 8월 말 이후 최저치로 떨어짐. 유가 급락에 인플레이션 압력이 완화될 것이라는 기대로 국채 매수세가 유입됐고 데이터센터 규제로 AI 투자가 둔화하며 성장세가 약해질 수 있다는 우려도 금리 하락에 힘을 보탬. 재무부는 분기 국채 발행 계획에서 이표채 입찰 규모를 유지하면서도 가이던스에서 '적어도'라는 문구를 삭제해 단기채 확대·장기채 축소로의 변화가 가까워졌음을 시사함. 다만 10월 ISM 서비스업 가격지수가 여전히 70을 웃돌며 물가 부담이 남아 있음을 보여줌.
MONEY	미국의 견조한 경제지표가 확인되면서 연준의 통화정책 완화 기대가 다소 약화되는 모습. 9월 구인 건수가 큰 폭으로 증가하고 해고 건수는 감소하는 등 노동시장의 견조한 흐름이 확인되면서, 경기 둔화에 따른 조기 금리 인하 기대보다는 현 수준의 기준금리가 유지될 가능성에 무게가 실리는 분위기. 이에 연준의 정책금리 전망에 민감한 미국채 2년물 금리 및 10년 금리가 지난 밤 상승 마감. 한편, 중간선거 결과에 따른 향후 재정정책과 국채 발행 규모의 불확실성도 시장의 관망세를 키우는 요인으로 작용했으며, 당분간 주요 경제지표와 선거 이후 정책 방향에 따라 연준의 금리 경로에 대한 시장 기대가 조정될 것으로 예상됨. 4일 데포 마켓, 전일과 큰 레벨 변동없이 3달 이하의 단기 구간을 중심으로 마켓 형성. 1주 3.92~3.95, 1달 4.02~4.05 레벨선에 네임에 따라 오퍼 형성이 되었으며, 1달 중국계 4.00, 대만계 4.02 각각 체결되는 등 연내 만기 구간을 중심으로 다수의 렌더로부터 마켓 운용이 지속되는 중. 연커버 구간으로는 여타 네임 대비 펀딩 수준이 높은 대만계 한테로 2달 4.40~4.42, 3달 4.60에 오퍼 제시가 되었고, 다수의 대만계로부터 3달 4.60~4.61에 차입 시도가 되면서 일부 체결 이루어짐. 한편 장기구간은, 중국계 렌더를 중심으로 1년 4.75~4.77에 오퍼 제시가 되었으나, 네임 및 리밋 제약으로 한국계와는 체결이 다소 제한 됨. 한편 장기 구간은 중국계 렌더를 중심으로 1년 4.75~4.77에 오퍼가 제시되었으나, 네임 및 리밋 제약으로 한국계와의 체결은 다소 제한적인 모습. 이러한 가운데 이번 주 하락세를 보이던 장기 Term SOFR 금리가 금일 주춤하면서, 오후 들어 유럽계 런던 및 유럽센터에서 1년 차입 레벨을 4.82~4.85 까지 상향 조정하며 일부 체결이 이루어짐.
FX SWAP	11월 4일 외환 스와프 시장은 미국 금리 하락과 초단기 캐시물 강세에 힘입어 전 구간에서 상승함. 1년물은 시초가 대비 0.70 상승한 -13.30, 6개월물은 0.40 오른 -5.70, 3개월물은 0.05 상승한 -2.75, 1개월물은 0.10 오른 -0.65에 마감함. O/N은 -0.010, T/N은 -0.015를 기록함. 미국 채권금리 하락에 오후 들어 1년물과 6개월물 등 장기 구간을 중심으로 상승 폭이 확대됐으며, 이론가를 웃도는 초단기 캐시물 강세가 기간물 전반으로 확산됨. 월말 이후 에셋스와프 물량이 줄어든 점도 상승 압력으로 작용함. 현물환 시장에서는 미국 중간선거에서 민주당의 상·하원 장악 가능성이 부각되며 글로벌 달러가 약세를 보이고 역외 중심의 달러 매도가 유입돼 달러-원이 장중 1,336.10원까지 하락함. 이후 금융시장의 초기 반응이 과도했다는 인식과 저가 매수 및 결제 수요가 유입되면서 낙폭을 되돌려 전장 대비 0.50원 오른 1,341.50원에 마감함. 미국 금리 하락과 캐시물 강세가 이어지는 가운데, 스와프포인트는 초단기물의 강세 지속 여부와 미국 금리 흐름에 주목됨.
IRS	전일 IRS는 하락 마감. 미 중간선거 개표 결과 민주당이 상·하원을 모두 장악하는 블루웨이브 현실화에 따른 미 국채 금리 급락과 외국계 중심의 리시브 물량 유입으로 전 구간 하락세를 보임. 장 초반 간밤 미국 기술주 강세 및 고용지표 호조에 따라 미국채 금리가 오름에 동조되어 소폭의 약세를 보였으나, 중간선거 개표 시작 및 코스피 급락에 연동, 안전자산 선호 심리가 가산되어 강세 전환되었던 분위기. 10년이 79.25-75오퍼까지 국채선물 강세와 연동되어 내려와 커브가 전반적으로 움직였으며, 2*10년이 12.75-12오퍼로 내려와 불플랫 기조를 보임. 오후 들어 10년이 75에 거래되었으며, 국채선물 약세 전환에 중단기 오퍼가 비드를 찾는 등 일시적 밀림이 있었으나, 선물이 재차 강세 기조를 보임과 연동되어 움직임. 이후 3년이 71에 거래되고 오퍼은 분위기를 보였으며, 15년 아웃라잇이 72-73비드로 올라와 10년 오퍼와 연동되어 10*15년이 -5.25-4.25비드까지 만들어져 초장기 커브가 움직임. 장 막판 1년이 55, 1*2년이 11에 거래되어 단기 구간 커브가 움직였고, 마감 이후 3년이 70/69에서 비드가 69.5로 올라와 거래됨. 이날 양도성예금증서(CD)는 하락하여 3.34%(-1bp)에 고시됨.

단기자금시장

단위 : 조 원

	레포 거래잔액	MMF 잔고	레포금리	콜금리(C2)	기준금리	CD(91일)
2026.10.29(목)	291.7	269.5	2.96%	3.031%	3.00%	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	277.7	3.00%	3.032%		3.35%
2026.11.04(수)	300.8		3.00%			3.34%

전일 미국 국채 금리

한국시간 오전 07:05 기준

단위 : bp

	금리	전일대비
2년물	4.583%	-5.00
5년물	4.687%	-7.60
10년물	4.889%	-7.70
30년물	5.278%	-5.30
10Y-2Y	30.6	-0.03

국내 금융시장 동향

금투협 최종호가수익률

항목	지표	전일대비
KOSPI	5,683.80	35.01
KOSDAQ	714.95	10.56
달러-원	1,341.50원	0.50원
국고3Y	3.714%	-2.2
국고10Y	3.968%	-3.3
국고10Y-3Y	25.4	-1.1

전일 외국인 순매수 순매도

단위 : 억 원

만기	종목	금액
28.05.04	산금	500
28.12.10	국고 25-10	425
55.09.10	국고 25-7	345
54.09.10	국고 24-8	-984
27.01.10	외평	-1,400
34.12.10	국고 24-13	-1,400

오늘의 채권

단위 : 억 원

채권 발행	채권 만기	채권 입찰
은행채 9,000	여전채 1,900	
여전채 9,800	회사채 1,000	
회사채 2,200	공사채 3,700	
공사채 4,200		

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	0.00
T/N	3.92	3.86	3.89	0.00	T/N	3.91	3.88	3.89	0.01
1W	3.95	3.85	3.91	0.00	1W	3.93	3.88	3.93	0.01
1S	4.05	3.95	3.99	0.01	1S	4.05	3.95	4.01	0.01
3S	4.55	4.40	4.47	0.00	3S	4.40	4.30	4.36	0.00
6S	4.65	4.50	4.55	0.01	6S	4.53	4.43	4.50	0.00
1YR	4.82	4.67	4.76	0.01	1YR	4.75	4.65	4.70	-0.01

FX SWAP CLOSING

단위 : 전, %, %p

기간	BID/OFFER	CLOSING	USD환산금리	전일대비	KORIBOR	SOFR
O/N	-3/1	-1	3.27	-0.80	3.00	3.95000
T/N	-4/0	-2	3.54	0.00	3.00	3.94850
1W	-17/-11	-14	3.54	-0.07	3.00	3.93952
1S	-70/-60	-65	3.70	-0.07	3.14	3.90361
3S	-285/-265	-275	4.21	-0.01	3.43	4.04787
6S	-600/-540	-570	4.69	-0.05	3.83	4.17310
1YR	-1380/-1280	-1330	5.01	-0.05	3.99	4.38224

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 / 12.8~12.9ㅁ
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 4일

단위 : %, bp

구분	종가	전일대비
6m	3.4225	-1.00
9m	3.4975	-1.50
1y	3.5500	-2.00
1.5y	3.6225	-3.00
2y	3.6600	-3.00
3y	3.7000	-4.25
4y	3.7300	-4.75
5y	3.7400	-5.75
6y	3.7475	-6.00
7y	3.7550	-6.00
8y	3.7600	-5.75
9y	3.7625	-5.75
10y	3.7650	-5.75
12y	3.7750	-5.75
15y	3.7300	-5.00
20y	3.5975	-5.00

IRS 주요 커브

SPREAD

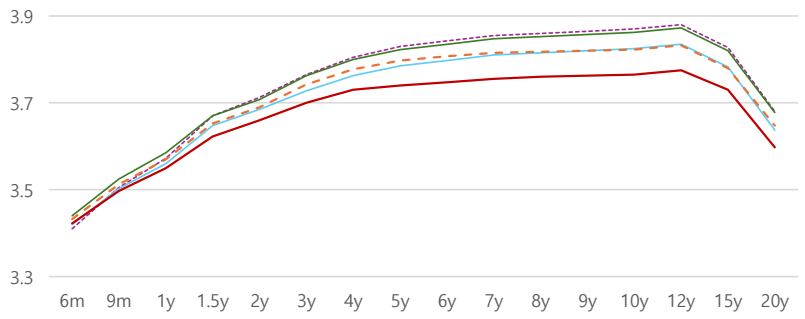
구분	종가	전일대비
1*2y	11.00	-1.00
1*3y	15.00	-2.25
2*5y	8.00	-2.75
3*5y	4.00	-1.50
5*10y	2.50	0.00
10*20y	-16.75	0.75

IRS 주요 커브

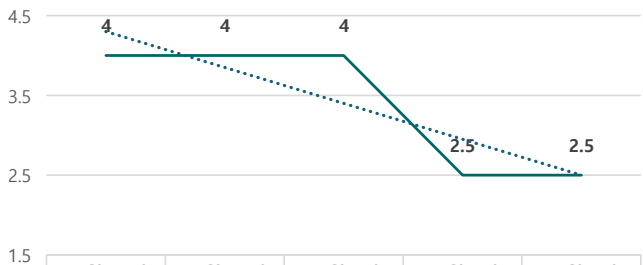
FLY

구분	종가	전일대비
6m*9m*1y	2.25	0.00
1*1.5*2y	3.50	-1.00
2*5*10y	5.50	-2.75
5*7*10y	0.50	-0.50

IRS 종가

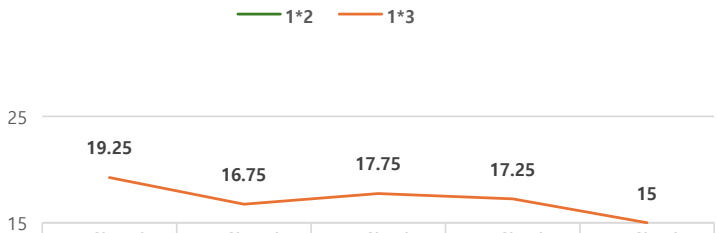


5*10 SPREAD



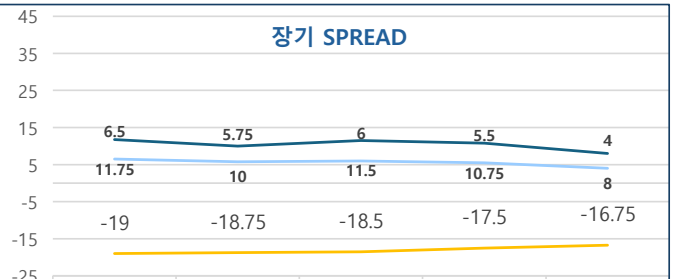
	10월 29일	10월 30일	11월 2일	11월 3일	11월 4일
5*10	4	4	4	2.5	2.5

단기 SPREAD



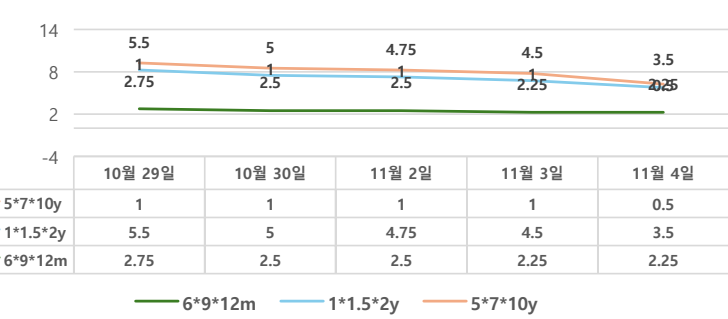
	10월 29일	10월 30일	11월 2일	11월 3일	11월 4일
1*2	14	12.5	12.25	12	11
1*3	19.25	16.75	17.75	17.25	15

장기 SPREAD



	10월 29일	10월 30일	11월 2일	11월 3일	11월 4일
2*5	11.75	10	11.5	10.75	8
3*5	6.5	5.75	6	5.5	4
10*20	-19	-18.75	-18.5	-17.5	-16.75

주요 FLY



	10월 29일	10월 30일	11월 2일	11월 3일	11월 4일
5*7*10y	1	1	1	1	0.5
1*1.5*2y	5.5	5	4.75	4.5	3.5
6*9*12m	2.75	2.5	2.5	2.25	2.25

2*5*10y FLY



	10월 29일	10월 30일	11월 2일	11월 3일	11월 4일
2*5*10y	7.75	6	7.5	8.25	5.5