Market Daily Report

2026.11.09(월)

Tradition

레포	월초 설정자금 및 국고금 유입되어 주초 조달 여건 양호했으나 연말 앞두고 증권사·제2금융권의 매도 수요 꾸준히 증가하여 수급 점차 빠듯한 양상을 보였음. 한은RP매입 감액(39조→34조) 및 월말세입 영향으로 은행권 움직임 축소됨에 따라 국고·공자기금 유입 효과 크지 않았고, 주 중반 이후 레포금리 상승 전환하였음. 공모주 청약자금 유출입에 따른 유동성 부침이 큰 주였으며, 주 후반으로 갈수록 수요·공급 불균형이 심화되면서 은행고유 매수 의존도 증대되었음.
채권	한국: 국고채 금리는 전구간 하락 마감. 코스피가 장중 8%대 급락하며 서킷브레이커까지 발동되는 등 안전자산 선호가 강하게 이어지며 가파른 강세를 나타냄. 외국인이 3년 국채 선물을 약 7천400계약 순매수하며 3년물 금리는 3.613%까지 내려왔고 단기물 중심 강세가 두드러짐. 다만 장 막판 장기 구간은 강세 폭을 다소 축소함. 시장은 11월 금통위를 앞두고 추가 강세 베팅에 부담을 느끼며 미국 10월 고용보고서를 주시하는 모습. 미국: 미 국채 금리는 전 구간 상승 마감. 10월 비농업 고용이 15만9천명 늘며 예상치 6만4천명의 두 배를 넘었고 이전 두 달 치도 상향된 데다 시간당 평균임금도 예상치를 웃돌며 12월 금리 인상 베팅에 다시 힘이 실림. 다만 기술주 반등 탄력이 약해지자 금리는 서서히 레벨을 낮췄고 마이크로소프트가 오라클과의 AI 컴퓨팅 임대 계약을 단계적으로 종료한다는 보도에 한때 모든 구간에서 하락 전환하기도 함. 이후 증시가 다시 힘을 내며 금리도 반등했지만 AI 관련 악재에 대한 경계로 완연한 약세 흐름은 나타나지 않음.
MONEY	미국의 주간 신규 실업수당 청구 건수가 18만 9,000건으로 57년 만에 최저치를 기록하는 등 고용시장의 견조한 흐름이 확인된 가운데, 연준 인사들은 여전히 높은 물가 압력을 강조하며 추가적인 긴축 필요성을 시사함. 특히 해맥 클리블랜드 연은 총재와 바킨 리치먼드 연은 총재는 인플레이션이 목표치인 2%를 웃도는 상황에서 점진적인 금리 인상 가능성을 언급함. 한편 위험회피 심리에 따른 안전자산 선호로 미 국채 금리는 하락했으나, 이는 연준의 통화정책 완화 기대보다는 시장의 위험회피 움직임이 반영된 것으로 판단됨. 6일 데포마켓, 큰 변화 없이 전일 분위기가 이어지며 비교적 안정적인 흐름을 보임. 온쇼 렌더를 포함해 1달 이내 단기구간 중심으로 운용이 이루어졌으며, 1주 3.93~3.95, 2주 3.95~3.98, 1달 4.02~4.05에 오퍼 제시됨. 네임별로 1주 3.90~3.93, 1달 4.00~4.02 수준에서 자금 조달이 이루어지며, 연내 만기 구간은 전일과 큰 차이 없이 레벨 형성. 연커버 구간에서는 대만계의 펀딩 수요가 지속되는 가운데 레벨이 소폭 상승했으며, 2달 4.45, 3달 4.60~4.62에 각각 체결 리포트 됨. 장기구간 1년으로는 중국계 렌더를 중심으로 네임에 따라 to 중국계 4.70, to 비중국계 4.80에 각각 오퍼 제시가 되었으며, 중국계한테로 4.65에 체결된 이후 일부 비중국계한테로도 4.75 오퍼가 제시됨. 오후 들어 런던 및 유럽 센터의 유럽계 본점들도 전일 4.70~4.80 수준이었던 비드 레벨을 4.65~4.75로 낮추며 전일 대비 낮은 수준에서 펀딩을 시도하는 모습이 나타남.
FX SWAP	11월 6일 외환 스와프 시장은 국내외 증시 급락에 따른 위험회피 심리가 이어지며 단기물 중심으로 하락함. 1년물과 6개월물은 각각 -13.50, -5.80으로 보합 마감했으며, 3개월물은 시초가 대비 0.15 하락한 -2.80, 1개월물은 0.05 내린 -0.75를 기록함. O/N은 -0.060, T/N은 -0.030을 나타냄. 미국 중간선거 이후 AI 데이터센터 규제 강화 우려로 글로벌 기술주가 급락하면서 위험회피 심리가 지속됐고, 통화 베이시스 확대 압력이 단기 스와프포인트 하락으로 이어짐. 수급 측면에서도 에셋스와프 물량이 하방 압력을 더했으나, 1년물과 6개월물은 추가 하락이 제한됨. 현물환 시장에서는 국내 증시 폭락과 외국인의 대규모 주식 순매도에 따른 커스터디 달러 매수, 외국인의 달러 선물 순매수가 환율 상승을 이끎. 코스피가 6.02% 급락하고 외국인이 유가증권시장에서 약 2조8천억원을 순매도한 가운데, 달러-원은 장중 1,362.20원까지 올라 한 달 만의 최고치를 기록함. 다만 환율 급등에 따른 수출업체 네고 물량이 유입되며 상승 폭을 줄여 전장 대비 14.50원 오른 1,356.60원에 마감함. 위험회피 심리가 이어지는 가운데 스와프포인트는 에셋스와프 물량과 통화 베이시스 확대 압력, 국내외 증시 흐름에 주목됨.
IRS	전일 IRS는 하락 마감. 반도체 주가 급락에 따른 국내 증시 서킷브레이커 발동(코스피 -6.02%)과 안전자산 선호 심리 심화로 전 구간 급락세를 보이며 마감함. 한은의 최종 기준금리 전망이 기존 3.50%에서 3.25%로 하향 조정될 것이라는 시장의 프라이싱이 가산되면서 중단기 구간을 중심으로 강한 리시브 물량이 유입된 것으로 보이며, 이에 따라 IRS는 현물 및 국채선물 대비 더욱 가파른 오퍼 우위 장세를 보이며 불스티프닝 기조를 보임. 장 초반부터 오퍼리쉬한 분위기로 강세를 보이며 5년이 65-62.5오퍼까지 내려와 전체적인 커브 레벨이 강하게 하락하였으며, 5*10년이 02-03비드로 올라와 커브가 스티프닝됨. 1.5년이 55.75에 거래된 이후 오퍼 레벨이 계속해서 내려왔으며, 9년이 66.5에 거래되고 5*10년이 4.5비드까지 올라와 거래되어 중장기 커브가 더욱 스티프닝됨. 오후 들어 9개월*2년이 12에 거래되어 단기 구간 커브가 움직였으며, 4년이 61에 거래, 5년이 62.5/62에서 62.25에 만나 거래되고 오퍼은 분위기를 보임. 6*12개월이 7.75/7.25에서 오퍼가 강하게 내려와 7.25에 여러 차례 거래되고 비드은 분위기를 보였으며, 이후 1*3년 10비드와 엮인 3년이 57.5에 레깅으로 거래되어 단기 구간 레벨이 변동됨. 장 막판 4년이 2*4년 05비드와 4년 60.5비드가 엮인 2년이 55.5에 거래되었으며, 1*1.5년이 5.5에 거래되어 전반적인 IRS 커브가 움직임. 마감 이후 10년이 66.5-66오퍼까지 내려와 거래되었으며, 3*5년이 4.25, 3*4년이 2.25에 각각 거래됨.

단기자금시장

단위 : 조 원

	레포 거래잔액	MMF 잔고	레포금리	콜금리(C2)	기준금리	CD(91일)
2026.11.02(월)	291.0	272.7	3.00%	3.041%	3.00%	3.34%
2026.11.03(화)	297.5	277.7	3.00%	3.032%		3.35%
2026.11.04(수)	300.8	279.0	3.00%	3.039%		3.34%
2026.11.05(목)	305.1	279.9	3.03%	3.048%		3.34%
2026.11.06(금)	303.3		3.04%			3.34%

전일 미국 국채 금리

한국시간 오전 07:05 기준

단위 : bp

	금리	전일대비
2년물	4.516%	5.20
5년물	4.648%	4.20
10년물	4.860%	2.30
30년물	5.268%	1.10
10Y-2Y	34.4	-0.03

국내 금융시장 동향

금투협 최종호가수익률

항목	지표	전일대비
KOSPI	5,059.69	-324.11
KOSDAQ	644.27	-34.14
달러-원	1,356.60원	14.50원
국고3Y	3.613%	-5.6
국고10Y	3.853%	-3.4
국고10Y-3Y	24	2.2

전일 외국인 순매수 순매도

단위 : 억 원

만기	종목	금액
31.09.10	국고 26-9	519
27.11.06	주금공	500
27.02.05	통안	500
26.12.10	국고 23-10	-1,000
54.09.10	국고 24-8	-1,001
27.09.10	국고 25-6	-1,960

오늘의 채권

단위 : 억 원

채권 발행	채권 만기	채권 입찰
은행채 19,500	은행채 11,000	국고채 3년 11,000억원 선매출
여전채 1,800	여전채 5,600	국고채 3년 11,000억원 입찰
회사채 2,100	통안채 8,700	
공사채 2,000	공사채 800	

Money Market Closing

단위 : %, %p

기간	KOREAN/FOREIGN		종가	전일대비	기간	CHINESE		종가	전일대비
O/N	3.88	3.82	3.85	0.00	O/N	3.90	3.85	3.86	-0.01
T/N	3.90	3.84	3.87	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	3.90	-0.03
1S	4.05	3.95	3.99	0.00	1S	4.02	3.92	4.00	0.00
3S	4.55	4.40	4.49	0.01	3S	4.40	4.30	4.35	0.00
6S	4.65	4.50	4.58	0.01	6S	4.50	4.40	4.48	-0.02
1YR	4.80	4.65	4.75	-0.03	1YR	4.65	4.55	4.65	-0.05

FX SWAP CLOSING

단위 : 전, %, %p

기간	BID/OFFER	CLOSING	USD환산금리	전일대비	KORIBOR	SOFR
O/N	-8/-4	-6	3.53	0.80	3.00	3.94000
T/N	-5/-1	-3	3.80	0.08	3.00	3.93873
1W	-19/-13	-16	3.61	0.00	3.00	3.93113
1S	-80/-70	-75	3.81	0.04	3.15	3.90198
3S	-290/-270	-280	4.25	0.03	3.43	4.06688
6S	-610/-550	-580	4.71	0.00	3.84	4.19361
1YR	-1400/-1300	-1350	5.02	-0.01	3.99	4.39771

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 6일

단위 : %, bp

구분	종가	전일대비
6m	3.4000	-2.00
9m	3.4425	-4.75
1y	3.4675	-6.25
1.5y	3.5225	-7.00
2y	3.5550	-7.50
3y	3.5800	-6.75
4y	3.6050	-6.25
5y	3.6200	-5.50
6y	3.6350	-5.00
7y	3.6450	-4.50
8y	3.6525	-4.00
9y	3.6575	-3.75
10y	3.6625	-3.25
12y	3.6725	-3.25
15y	3.6275	-3.25
20y	3.4950	-3.25

IRS 주요 커브

SPREAD

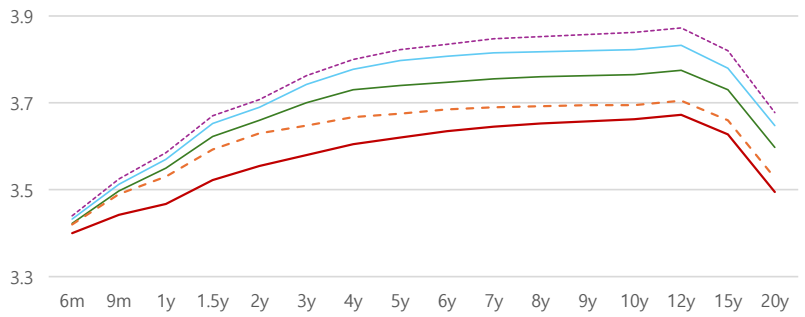
구분	종가	전일대비
1*2y	8.75	-1.25
1*3y	11.25	-0.50
2*5y	6.50	2.00
3*5y	4.00	1.25
5*10y	4.25	2.25
10*20y	-16.75	0.00

IRS 주요 커브

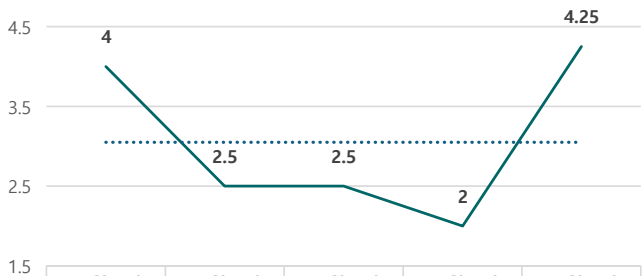
FLY

구분	종가	전일대비
6m*9m*1y	1.75	-1.25
1*1.5*2y	2.25	-0.25
2*5*10y	2.25	-0.25
5*7*10y	0.75	-0.25

IRS 종가

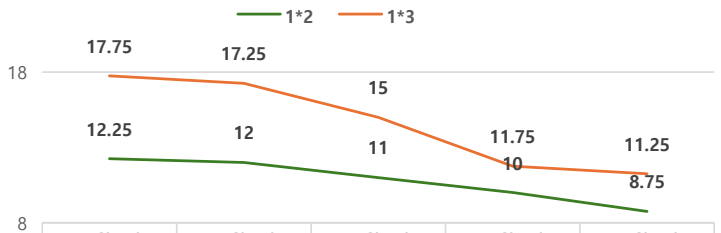


5*10 SPREAD



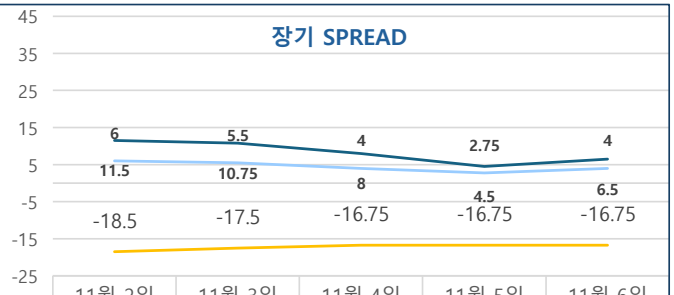
	11월 2일	11월 3일	11월 4일	11월 5일	11월 6일
5*10	4	2.5	2.5	2	4.25

단기 SPREAD



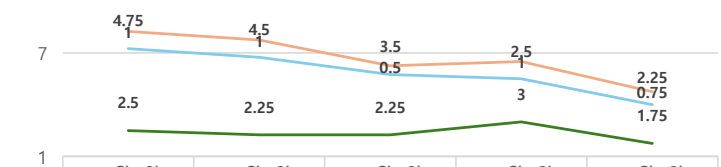
	11월 2일	11월 3일	11월 4일	11월 5일	11월 6일
1*2	12.25	12	11	10	8.75
1*3	17.75	17.25	15	11.75	11.25

장기 SPREAD



	11월 2일	11월 3일	11월 4일	11월 5일	11월 6일
2*5	11.5	10.75	8	4.5	6.5
3*5	6	5.5	4	2.75	4
10*20	-18.5	-17.5	-16.75	-16.75	-16.75

주요 FLY



	11월 2일	11월 3일	11월 4일	11월 5일	11월 6일
5*7*10y	1	1	0.5	1	0.75
1*1.5*2y	4.75	4.5	3.5	2.5	2.25
6*9*12m	2.5	2.25	2.25	3	1.75

2*5*10y FLY



	11월 2일	11월 3일	11월 4일	11월 5일	11월 6일
2*5*10y	7.5	8.25	5.5	2.5	2.25