Market Daily Report

2026.11.10(화)

Tradition

레포	통안채 91일물 미달에 따른 잉여 마감 우려로 금리 소폭 하락(3.04%→3.03%)했으며, 은행 고유계정 매수 급증해 수급 원활하였음. 국고여유자금 및 공자기금 환수에도 조달 여건 매우 양호하였고, 익일물·기일물 금리 동반 하락하는 등 잉여 분위기 형성되었음.
채권	한국: 국고채 금리는 전구간 상승 마감. 간밤 미국 고용지표 호조에 뉴욕증시가 반등하며 위험선호가 커진 영향으로 약세 출발함. 국고채 3년물 본매출 입찰은 1조1천억원 규모로 3.650%에 낙찰됐고 응찰 수요도 견조하게 나타남. 오후 들어 코스피가 반락하고 달러-원 환율이 급락한 가운데 외국인이 3년 국채선물을 약 8천800계약 순매수하며 약세 폭이 축소됨. 시장은 최근 강세가 과도하다는 인식 속에서도 외국인 매수에 관망하며 주가 흐름을 주시하는 모습. 미국: 미 국채 금리는 전 구간 상승 마감. 트럼프 대통령이 이란 공격 재개 가능성이 매우 낮다고 밝히며 유가가 급락하자 장 초반 장기물 중심으로 금리가 하락함. 다만 증시 개장과 함께 기술주가 랠리를 펼치며 위험선호가 확산되자 금리는 빠르게 반등했고 유가 낙폭 확대에도 레벨을 크게 낮추지 못함. 3년물 국채 입찰은 응찰률 2.53배로 발행 수익률은 발행 전 거래 수익률을 0.5bp 상회한 4.627%로 부진한 수요를 보이며 결정됨. 다음 날 10월 CPI 발표를 앞둔 경계감 속에 시장은 12월 금리 인상 가능성을 70% 중후반에서 84.5%로 높여 반영함.
MONEY	지난주 금요일 미국 고용 지표 호조와 윌리엄스 뉴욕 연은 총재의 매파적 발언으로 FOMC 12월 최소 25bp 인상 확률이 80% 가까이 상승했으며, 6개월-1년 금리는 인상 확률에 따라 연일 등락 중임. 단기물은 네임 구분 없이 비슷한 레벨에 체결되었으나, 연말을 넘기는 2개월 이상 기간물은 네임별 격차가 여전했음. 대만계가 1개월 4.02, 2개월 4.45, 3개월 4.62로 전 구간 고점에 체결되었고, 일본계 2개월 4.25, 유럽계 1년 4.79 체결이 있었음. 대만계가 6개월물을 2-3bp 올린 4.73, 유럽계가 6개월-1년을 4-5bp 올린 비드로 차입 시도하며 전 영업일과 다른 분위기였음. 반면 중국계 은행 간에는 2개월 4.25-4.20, 3개월 4.40-4.35, 1년 4.65-4.60에서 오퍼-비드 대치하며 타 네임과 온도 차를 보였음. 미국 단기금리와 달러 강세가 기간물 비드 상향을 뒷받침하는 가운데, 10일(화) 미국 10월 CPI가 인상 확률 80%대 안착 여부의 관건이 될 전망임.
FX SWAP	11월 9일 외환 스와프 시장은 위험회피 심리와 매수 호가 공백 속에 대부분 구간에서 하락함. 1년물은 시초가 대비 0.30 하락한 -13.80, 6개월물은 0.30 내린 -6.10, 3개월물은 0.25 하락한 -3.05, 1개월물은 0.10 내린 -0.90에 마감함. O/N은 -0.020, T/N은 -0.060을 기록함. 거래량이 많지 않은 가운데 매수 호가가 얇아지며 전반적으로 하방 압력이 우세했으며, 오후 들어 수출업체 네고 물량이 유입되면서 현물환과 단기 스와프포인트가 함께 하락함. 이러한 흐름이 중장기 구간으로도 확산됐으나, 실제 외화자금 경색보다는 증시 변동성 확대에 따른 심리적 위축이 주요 배경으로 작용함. 현물환 시장에서는 장 초반 역외 NDF 상승을 반영해 달러-원이 1,363.00원으로 출발했으나, 한 달여 만의 고점 부근에서 수출업체 네고 물량이 적극적으로 출회되고 외국인의 달러 선물 순매도가 더해지며 하락세로 전환함. 달러-원은 장중 1,362.80원까지 올랐다가 1,346.70원까지 밀리며 전장 대비 9.50원 내린 1,347.10원에 마감함. 위험회피 심리와 매수 호가 공백이 이어지는 가운데, 스와프포인트는 네고 물량에 따른 현물환 흐름과 에셋스와프 수급, 외화자금시장 내 실제 조달 여건 변화 여부에 주목됨.
IRS	전일 IRS는 혼조세 마감. 미국 고용지표 호조에 따른 미 국채 금리 반등과 CD 유통금리 상승 영향으로 단기 구간 중심으로 상승세를 보인 반면, 장기 구간은 하락하며 베어플래트닝 양상을 나타냄. 장 초반 뉴욕 증시 반등과 국내 위험선호 재개 영향으로 비드 압력이 약하게 작용했으나, 오후 들어 국내 증시 낙폭 확대와 달러-원 환율 급락 속에서 국채선물이 강세 전환하자 중장기 구간을 중심으로 오퍼리쉬한 분위기를 보이며 강세 전환되는 흐름을 보임. 10*15년이 -3.5/-3.75에 D/ND로 대치되어 장기 구간 커브가 움직였으며, 5년이 66.25-66.5 레벨에 계속해서 거래, 10년이 69.25에 비드온 분위기를 보이며 계속해서 거래되어 중장기 구간 커브가 움직이는 모습을 보임. 오후 들어 3*4년이 2.25/1.75에 대치되다가 02에 만나서 거래되고 비드온 분위기를 보였으며, 2년이 60-59.75오퍼로 내려와 거래됨. 단기쪽으로 9개월이 47.5-47.25 레벨에 여러 차례 거래, 6개월이 42.5까지 거래, 1년이 50.5/50에서 50.25에 만나서 거래되어 단기 테너 커브가 움직임. 장 막판 3*5년이 3.75/3.5에서 오퍼가 내려와 3.5에 거래되었으며, 10년이 66.5-65.5까지 오퍼가 내려와 거래되며 장기 구간 커브가 더욱 강세를 보임. 또한 9개월 46.75비드와 1년 49.75오퍼가 엮여 9*12개월이 03에 거래되었으며 2년이 56.25에 거래되어 단기 테너 커브가 움직이는 모습을 보임. 마감 이후 1년이 49.5까지 여러 차례 거래됨. 이날 양도성예금증서(CD)는 상승하여 3.36%(+2bp)에 고시됨.

단기자금시장

단위 : 조 원

	레포 거래잔액	MMF 잔고	레포금리	콜금리(C2)	기준금리	CD(91일)
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%	3.00%	3.34%
2026.11.06(금)	303.3	278.8	3.04%	3.034%		3.34%
2026.11.09(월)	305.4		3.03%			3.36%

전일 미국 국채 금리

한국시간 오전 07:05 기준

단위 : bp

	금리	전일대비
2년물	4.566%	5.00
5년물	4.679%	3.10
10년물	4.886%	2.60
30년물	5.282%	1.40
10Y-2Y	32.0	-0.02

국내 금융시장 동향

금투협 최종호가수익률

항목	지표	전일대비
KOSPI	5,018.85	-40.84
KOSDAQ	638.97	-5.30
달러-원	1,347.10원	-9.50원
국고3Y	3.639%	2.6
국고10Y	3.863%	1.0
국고10Y-3Y	22.4	-1.6

전일 외국인 순매수 순매도

단위 : 억 원

만기	종목	금액
52.03.10	국고 22-2	500
31.09.10	국고 26-9	423
31.03.10	국고 26-3	102
36.06.10	국고 26-6	-605
54.09.10	국고 24-8	-1,000
56.09.10	국고 26-8	-1,090

오늘의 채권

단위 : 억 원

채권 발행	채권 만기	채권 입찰
은행채 1,900	은행채 7,800	
여전채 13,800	여전채 2,700	
회사채 5,000	회사채 3,600	
공사채 3,000	통안채 6,200	
	공사채 3,460	

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	3.87	3.88	0.02
T/N	3.90	3.84	3.87	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	3.91	0.01
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	0.00	3S	4.40	4.30	4.38	0.03
6S	4.65	4.50	4.58	0.00	6S	4.50	4.40	4.48	0.00
1YR	4.80	4.65	4.75	0.00	1YR	4.65	4.55	4.63	-0.02

FX SWAP CLOSING

단위 : 전, %, %p

기간	BID/OFFER	CLOSING	USD환산금리	전일대비	KORIBOR	SOFR
O/N	-4/0	-2	3.53	0.00	3.00	3.92000
T/N	-8/-4	-6	3.80	0.00	3.00	3.91930
1W	-19/-13	-16	3.62	0.00	3.00	3.91507
1S	-95/-85	-90	3.92	0.11	3.16	3.89748
3S	-315/-295	-305	4.34	0.09	3.44	4.04785
6S	-640/-580	-610	4.77	0.05	3.84	4.15701
1YR	-1430/-1330	-1380	5.03	0.01	3.97	4.33789

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 9일

단위 : %, bp

구분	종가	전일대비
6m	3.4200	2.00
9m	3.4675	2.50
1y	3.4975	3.00
1.5y	3.5400	1.75
2y	3.5625	0.75
3y	3.5950	1.50
4y	3.6125	0.75
5y	3.6275	0.75
6y	3.6375	0.25
7y	3.6425	-0.25
8y	3.6475	-0.50
9y	3.6525	-0.50
10y	3.6550	-0.75
12y	3.6650	-0.75
15y	3.6200	-0.75
20y	3.4875	-0.75

IRS 주요 커브

SPREAD

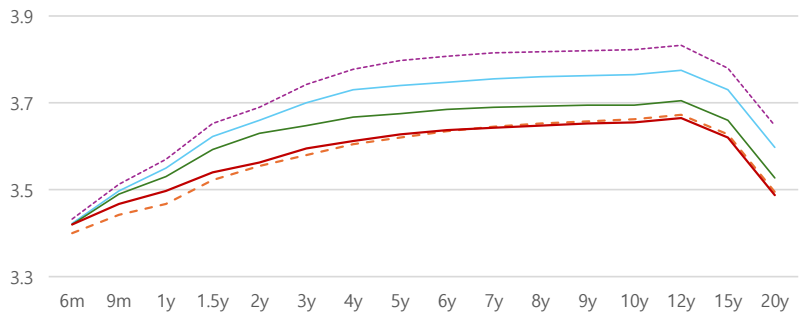
구분	종가	전일대비
1*2y	6.50	-2.25
1*3y	9.75	-1.50
2*5y	6.50	0.00
3*5y	3.25	-0.75
5*10y	2.75	-1.50
10*20y	-16.75	0.00

IRS 주요 커브

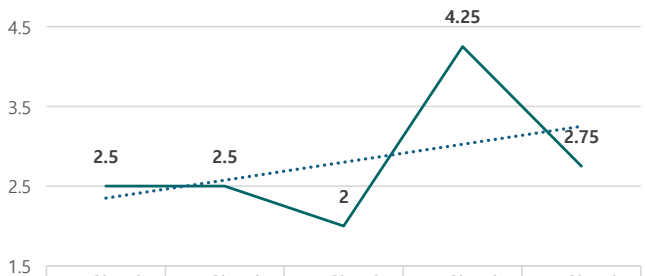
FLY

구분	종가	전일대비
6m*9m*1y	1.75	0.00
1*1.5*2y	2.00	-0.25
2*5*10y	3.75	1.50
5*7*10y	0.25	-0.50

IRS 종가

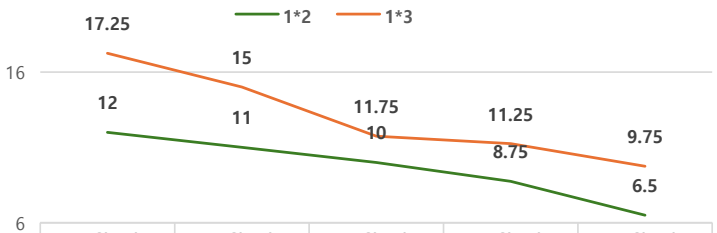


5*10 SPREAD



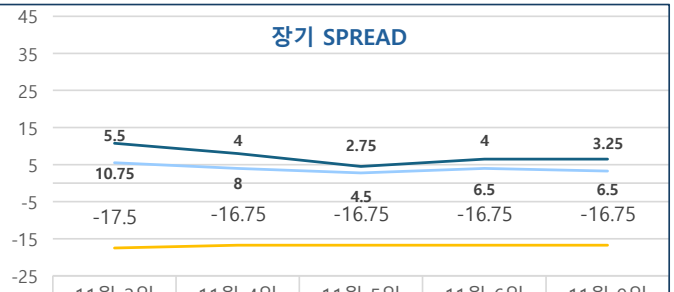
	11월 3일	11월 4일	11월 5일	11월 6일	11월 9일
5*10	2.5	2.5	2	4.25	2.75

단기 SPREAD



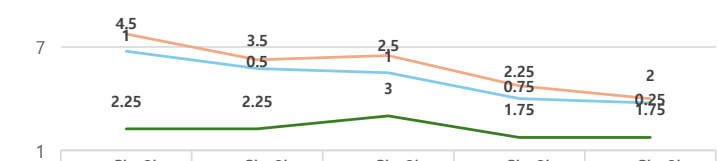
	11월 3일	11월 4일	11월 5일	11월 6일	11월 9일
1*2	12	11	10	8.75	6.5
1*3	17.25	15	11.75	11.25	9.75

장기 SPREAD



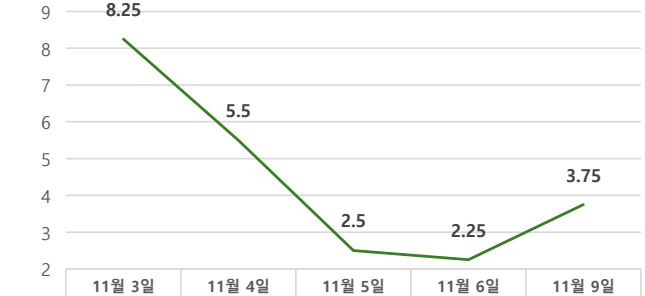
	11월 3일	11월 4일	11월 5일	11월 6일	11월 9일
2*5	10.75	8	4.5	6.5	6.5
3*5	5.5	4	2.75	4	3.25
10*20	-17.5	-16.75	-16.75	-16.75	-16.75

주요 FLY



	11월 3일	11월 4일	11월 5일	11월 6일	11월 9일
5*7*10y	1	0.5	1	0.75	0.25
1*1.5*2y	4.5	3.5	2.5	2.25	2
6*9*12m	2.25	2.25	3	1.75	1.75

2*5*10y FLY



	11월 3일	11월 4일	11월 5일	11월 6일	11월 9일
2*5*10y	8.25	5.5	2.5	2.25	3.75