Market Daily Report

2026.11.11(수)

Tradition

레포	국고여유자금 환수 및 한은RP매입 만기(6조·14일물) 영향으로 단기 유동성 축소된 가운데 은행 고유계정 매수 증가했음에도 수급 빠듯하였음. 원천세 납부 관련 환매 이어져 제2금융권 거래 취소 속출했으며, 장 막판까지 일반채·회사채 모두 극심한 정체를 겪었음.
채권	한국: 국고채 금리는 전구간 하락 마감. 간밤 뉴욕증시 급등과 미 국채 금리 상승에 코스피도 4.39% 급등하며 약세 출발함. 그러나 외국인이 3년 국채선물을 약 1만1천계약 순매수하고 현물 시장에서도 매수세를 이어가며 약세 폭이 점차 되돌려졌고 강세 전환함. 국제유가 하락세도 강세를 지지했고 10년물 금리는 1.3bp 내린 3.850%로 장기물 중심 강세가 나타남. 시장은 증시 흐름과 외국인 매매 동향을 주시하는 모습. 미국: 미 국채 금리는 전 구간 상승 마감. 10월 CPI가 전월 대비 0.4% 오르고 근원 CPI도 0.3% 상승하며 모두 예상치를 웃돌자 유가 충격이 근원 물가로 번지고 있다는 우려 속에 국채 매도세가 유입됨. 여기에 월러 이사가 12월 50bp 인상 검토 필요성을 언급하고 슈미드·로건 총재도 매파적 발언을 내놓으며 2년물 금리는 17.6bp 급등해 지난해 4월 관세 발작 이후 최대 상승폭을 기록함. 10년물 국채 입찰은 응찰률 2.46배, 발행 수익률은 발행 전 거래 수익률을 1bp 상회한 5.020%로 부진한 수요를 재확인하며 결정됨. 시장은 12월 동결 가능성을 0%로 낮추고 50bp 인상 가능성을 9.5%로 반영하는 모습.
MONEY	미국의 10월 고용지표가 시장 예상치를 웃돌면서 연준의 12월 금리 인상 기대가 강화되는 모습. Fed funds futures에서는 12월 FOMC 회의에서 금리가 인상될 가능성을 84%로 반영하고 있으며, 이번 주 발표될 10월 CPI가 향후 금리 결정의 핵심 변수로 주목되고 있음. 시장에서는 헤드라인 및 근원 CPI가 각각 전월 대비 0.3%, 0.2% 상승할 것으로 예상하는 가운데, 물가 상승세가 지속될 경우 연준의 추가 금리 인상 압력이 커질 수 있다는 전망이 우세. 한편, 고용지표 호조와 물가 경계감이 맞물리면서 시장의 긴축 경계가 이어지고 있으며, 향후 발표될 물가지표를 통해 12월 통화정책 방향을 가늠하려는 움직임이 강화되는 모습. 10일 데포마켓, 내일 미국 휴장을 앞두고 O/N이 2일물로 형성되면서 그간 3.80 중후반 수준을 유지하던 역외 하루짜리는 중국계에 이어 대만계까지 3.90 이상에서도 차입을 시도. 특히 일부 중국계는 마켓 오퍼 레벨에 맞춰 3.92~3.97 수준까지 차입을 시도하는 등 역외 하루짜리 구간은 전반적으로 레벨이 소폭 상승하는 양상 나타남. 반면 온쇼 O/N은 3.87~3.88 수준에서 운용 제시되며, 윱쇼와는 대조적으로 비교적 안정적인 흐름 유지함. 월이내 위크 구간은 큰 변동 없이 3.90~3.95 수준을 유지하며 전일과 유사한 흐름을 이어갔고, 월커버 구간 역시 3주는 3.98, 1달은 4.02~4.04 수준에서 형성됨. 연커버 구간인 2~3달에서는 대만계의 적극적인 차입세가 지속되는 가운데, 2달은 전일 4.45에 이어 금일 4.50까지 체결 리포트 되었으며, 3달 또한 4.65 이상에서도 비드가 제시됨. 한편 1년 구간은 중국계 전일 4.65~4.70에서 금일 4.60~4.63으로 낮아진 반면, 포린네임은 4.80 이상에서도 비드를 제시하는 등 장기구간을 중심으로 중국계와 비중국계 간 레벨 격차가 더욱 확대되는 양상 나타남.
FX SWAP	11월 10일 외환 스와프 시장은 월말·월초 원화 자금 수요에 따른 상승 압력이 완화되면서 대부분 구간에서 하락함. 1년물은 시초가 대비 0.30 하락한 -14.10, 6개월물은 0.30 내린 -6.40, 3개월물은 0.05 하락한 -3.10에 마감함. 1개월물은 -0.90으로 보합을 나타냈으며, O/N은 -0.040을 기록함. T/N은 미국 재향군인의 날 휴장을 앞두고 호가가 형성되지 않음. 월말·월초 지급준비금 적립 마감일을 앞두고 높아졌던 원화 자금 수요가 진정되면서 전일에 이어 약세가 이어졌으며, 특히 6개월물을 비롯한 단기 구간의 하락 폭이 두드러짐. 현물환 시장에서는 글로벌 위험선호 심리 회복과 수출업체 네고 물량이 환율 하락을 이끎. 미국과 이란, 러시아와 우크라이나 간 종전 기대에 안전자산 선호가 약화된 가운데 국내 증시가 4% 넘게 반등하고 오후 들어 네고 물량이 쏟아지며 달러-원은 장중 1,335.10원까지 하락함. 오전에는 저가 매수로 1,347.70원까지 올랐으나 상승분을 반납하고 전장 대비 9.60원 내린 1,337.50원에 마감함. 지준 수요 완화로 원화 자금 수급이 정상화되는 가운데, 스와프포인트는 추가적인 자금 수요 약화 여부와 미국 CPI 및 금리 흐름에 주목됨.
IRS	전일 IRS는 상승 마감. CD금리 상승 경계감과 단기 구간을 중심으로 한 페이 압력이 지속되면서 전 구간 상승 마감해 다소 강세를 보인 현물 시장과 디커플링 흐름을 보임. 장 초반 국고채 및 국채선물 시장은 미 기술주 급등과 코스피 폭등(+4.39%, 매수 사이드카 발동), 간밤 미 국채 금리 상승 여파로 약세를 보였던 분위기. 다만 이후 1만 계약이 넘는 외국인의 3년 국채선물 폭풍 순매수와 WTI 유가 하락($86선)이 우호적인 수급으로 작용하며 약세 폭을 반납하고 강세 전환됨. 3년이 62비드까지 올라왔으나 이후 국채선물 상승세와 연동되어 오퍼가 60까지 내려와 거래되었으며, 10*15년이 -3.5에 D/ND로 초이스를 이루다가 이후 비드가 -3까지 올라와 초장기 구간 커브가 움직임. 오후 들어 10년이 66/66.5에서 비드가 올라와 66에 거래되었으며, 10*15년이 -2까지 D/ND로 초이스, 20*30년이 -25비드가 ND로 나오며 초장기 구간 커브 레벨이 변동되는 모습을 보임. 2년이 58에 오퍼온 분위기를 보이며 여러 차례 거래되었으며, 1.5년이 56.5거래, 1.5*2년이 1.5에 거래되어 단기 구간 커브가 움직임. 장 막판 1*1.5*2년 나비 1.5오퍼가 나오자마자 거래되었으며 6*9*12개월 나비 01오퍼 마켓 소식이 들려 단기 구간 레벨이 전반적으로 상승, 움직이는 분위기를 보임. 이날 양도성예금증서(CD)는 상승하여 3.37%(+1bp)에 고시됨.

단기자금시장

단위 : 조 원

	레포 거래잔액	MMF 잔고	레포금리	콜금리(C2)	기준금리	CD(91일)
2026.11.04(수)	300.8	279.0	3.00%	3.039%	3.00%	3.34%
2026.11.05(목)	305.1	279.9	3.03%	3.048%		3.34%
2026.11.06(금)	303.3	278.8	3.04%	3.034%		3.34%
2026.11.09(월)	305.4	277.9	3.03%	3.037%		3.36%
2026.11.10(화)	309.1		3.03%			3.37%

전일 미국 국채 금리

한국시간 오전 07:05 기준

단위 : bp

	금리	전일대비
2년물	4.742%	17.60
5년물	4.822%	14.30
10년물	4.993%	10.70
30년물	5.355%	7.30
10Y-2Y	25.1	-0.07

국내 금융시장 동향

금투협 최종호가수익률

항목	지표	전일대비
KOSPI	5,239.13	220.28
KOSDAQ	667.61	28.64
달러-원	1,337.50원	-9.60원
국고3Y	3.633%	-0.6
국고10Y	3.850%	-1.3
국고10Y-3Y	21.7	-0.7

전일 외국인 순매수 순매도

단위 : 억 원

만기	종목	금액
27.03.10	국고 25-1	800
26.12.10	국고 16-8	100
28.12.10	국고 25-10	100
72.09.10	국고 22-12	-400
56.03.10	국고 26-2	-909
26.12.10	국고 23-10	-1,000

오늘의 채권

단위 : 억 원

채권 발행	채권 만기	채권 입찰
여전채 4,800	은행채 19,600	통안채 2년물 23,000억원 입찰
회사채 3,600	여전채 2,230	
	회사채 300	
	공사채 1,900	

Money Market Closing

단위 : %, %p

기간	KOREAN/FOREIGN		종가	전일대비	기간	CHINESE		종가	전일대비
O/N	3.89	3.83	3.86	0.01	O/N	3.92	3.87	3.88	0.00
T/N	3.91	3.85	3.88	0.01	T/N	3.91	3.88	3.89	0.00
1W	3.95	3.85	3.91	0.00	1W	3.94	3.89	3.92	0.01
1S	4.05	3.95	3.99	0.00	1S	4.03	3.93	4.02	0.02
3S	4.55	4.40	4.49	0.00	3S	4.40	4.30	4.40	0.02
6S	4.65	4.50	4.60	0.02	6S	4.50	4.40	4.46	-0.02
1YR	4.78	4.63	4.73	-0.02	1YR	4.65	4.55	4.60	-0.03

FX SWAP CLOSING

단위 : 전, %, %p

기간	BID/OFFER	CLOSING	USD환산금리	전일대비	KORIBOR	SOFR
O/N	-6/-2	-4	3.54	0.01	3.00	3.89000
S/N	-5.2/-1.2	-3	3.86	0.06	3.00	3.89089
1W	-23/-17	-20	3.77	0.15	3.00	3.89621
1S	-95/-85	-90	3.92	0.00	3.16	3.91838
3S	-320/-300	-310	4.35	0.01	3.44	4.06236
6S	-670/-610	-640	4.80	0.04	3.83	4.16445
1YR	-1460/-1360	-1410	5.06	0.03	3.96	4.32503

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 10일

단위 : %, bp

구분	종가	전일대비
6m	3.4500	3.00
9m	3.5000	3.25
1y	3.5400	4.25
1.5y	3.5700	3.00
2y	3.5850	2.25
3y	3.6050	1.00
4y	3.6200	0.75
5y	3.6300	0.25
6y	3.6400	0.25
7y	3.6450	0.25
8y	3.6500	0.25
9y	3.6550	0.25
10y	3.6575	0.25
12y	3.6675	0.25
15y	3.6375	1.75
20y	3.5050	1.75

IRS 주요 커브

SPREAD

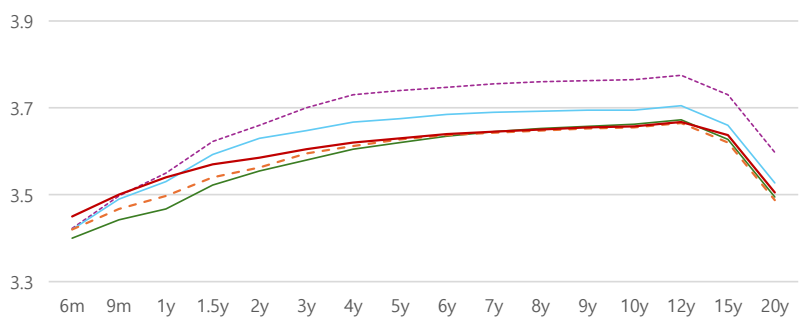
구분	종가	전일대비
1*2y	4.50	-2.00
1*3y	6.50	-3.25
2*5y	4.50	-2.00
3*5y	2.50	-0.75
5*10y	2.75	0.00
10*20y	-15.25	1.50

IRS 주요 커브

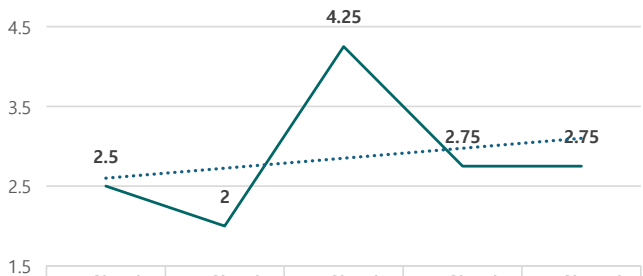
FLY

구분	종가	전일대비
6m*9m*1y	1.00	-0.75
1*1.5*2y	1.50	-0.50
2*5*10y	1.75	-2.00
5*7*10y	0.25	0.00

IRS 종가

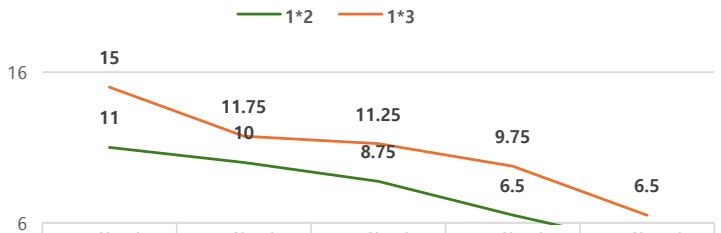


5*10 SPREAD



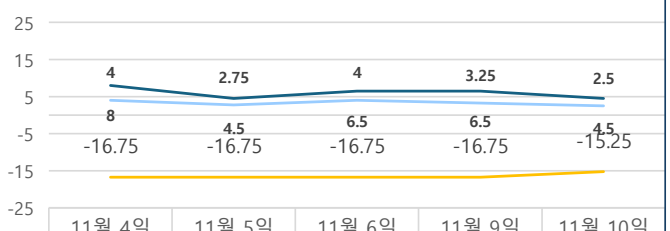
	11월 4일	11월 5일	11월 6일	11월 9일	11월 10일
5*10	2.5	2	4.25	2.75	2.75

단기 SPREAD



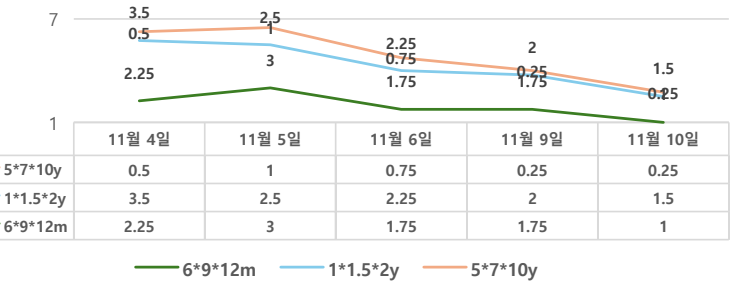
	11월 4일	11월 5일	11월 6일	11월 9일	11월 10일
1*2	11	10	8.75	6.5	4.5
1*3	15	11.75	11.25	9.75	6.5

장기 SPREAD



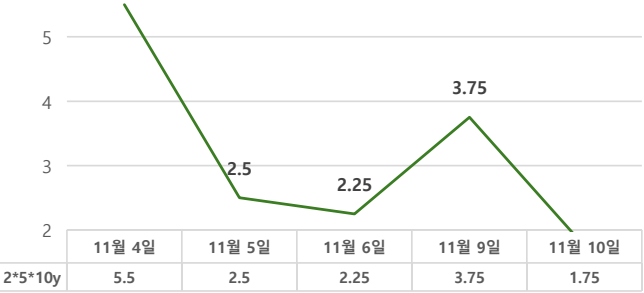
	11월 4일	11월 5일	11월 6일	11월 9일	11월 10일
2*5	8	4.5	6.5	6.5	4.5
3*5	4	2.75	4	3.25	2.5
10*20	-16.75	-16.75	-16.75	-16.75	-15.25

주요 FLY



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

2*5*10y FLY



	11월 4일	11월 5일	11월 6일	11월 9일	11월 10일
2*5*10y	5.5	2.5	2.25	3.75	1.75