Market Daily Report

2026.11.12(목)

Tradition

레포	[지준 마감일] 1일물 롤오버 및 신규 매도 해소 원활했으며, 레포 수급 대체로 무난하였음. 은행간 콜 조정을 통한 지준 과부족 조정 후 소폭 잉여 마감하였음.
채권	한국: 국고채 금리는 전구간 상승 마감. 미국 10월 CPI가 예상을 웃돈 데다 월러 연준 이사의 50bp 인상 검토 발언에 미 국채 금리가 급등한 영향으로 약세 출발함. 오전 중 코스피가 반등하고 외국인이 3년 국채선물을 약 8천700계약 순매도하며 약세 압력이 커짐. 정오께 공정위가 PD사에 1조6천억원대 과징금을 부과하자 향후 입찰 수요 위축 우려가 더해지며 약세 폭이 확대됨. 3년물 금리는 9.6bp 오른 3.729%로 마감했고 시장은 미국 물가 부담과 연준 인사 발언에 경계감을 높이는 모습. 미국: 미 국채 시장은 '재향군인의 날(Veterans Day)'로 휴장.
MONEY	11일 MM 시장은 뉴욕 휴장 속에 미 CPI의 예상치 상회로 연준 긴축 우려가 부각되며 전 구간 오퍼 레벨이 올라갔음. 단기물은 12월 FOMC를 넘겨 자금을 확보하려는 비드와 월말 이내로만 운용하려는 오퍼가 맞서며 만기 수요가 엇갈렸음. 장기물은 예상대로 유럽계가 전일 대비 6개월물 +10bp, 1년물 +15bp 올린 레벨로 차입 비드를 냈으며, 장 막판에는 1년물 4.91 체결 소식이 들렸음. 한편 온쇼어 렌더가 연말을 넘기는 2-3개월 오퍼를 냈으나 굿네임이 없어 거래로 이어진 물량은 적었고, 역외 네임과 2개월 4.36에 일부 체결된 정도였음. 한국계 및 온쇼어 네임의 2-3개월 수요는 적었던 반면, 연말 유동성 비율을 맞추기 위한 5-9개월 구간에 수요가 집중되며 한국계 5개월물 4.60 체결 소식이 이어졌음.□
FX SWAP	11월 11일 외환 스와프 시장은 미국의 기준금리 인상 기대가 커지면서 전 구간에서 하락함. 1년물은 시초가 대비 1.00 하락한 -15.20, 6개월물은 0.60 내린 -7.00, 3개월물은 0.30 하락한 -3.50, 1개월물은 0.15 내린 -1.00에 마감함. O/N은 미국 재향군인의 날 휴장으로 호가가 나오지 않았으며, T/N은 -0.025를 기록함. 미국 10월 CPI가 시장 예상을 웃돈 데다 크리스토퍼 월러 연준 이사가 12월 50bp 인상 가능성을 언급하고 연준 고위 관계자들도 추가 긴축 필요성을 잇달아 강조하면서 하락 압력이 확대됨. 특히 장기물 중심으로 낙폭이 컸으며, 장 초반 급격한 하락 이후 저가 매수세가 유입되면서 일부 낙폭을 되돌림. 현물환 시장에서는 예상보다 강한 수출 실적과 외국계은행을 중심으로 한 역외 달러 매도, 수출업체 네고 물량이 환율 하락을 이끎. 이달 1~10일 수출이 전년 동기 대비 111.9% 증가한 역대 최대 규모를 기록한 가운데 외국인의 국내 주식 순매수와 롱포지션 청산 물량도 더해지며 달러-원은 장중 1,333.30원까지 하락함. 미국 CPI 상승에 따른 달러 강세 압력에도 상승 출발분을 모두 반납하고 전장 대비 3.90원 내린 1,333.60원에 마감함. 미국 금리 인상 기대와 강한 수출에 따른 원화 강세 압력이 맞서는 가운데, 스와프포인트는 연준의 추가 긴축 기대와 외화자금 수급 변화에 주목됨.
IRS	전일 IRS는 상승 마감. 미국 10월 CPI 상승률의 상회(+0.3%)와 크리스토퍼 월러 연준 이사의 50bp 인상 검토 발언에 따른 미 국채 금리 폭등, 그리고 국내 공정위의 PD 담합 대규모 과징금 제재 충격이 겹치며 전 구간 10bp 안팎으로 급등세를 보이며 마감함. 국내 증시 반등(+2.6%)과 외국인의 국채선물 순매도 전환 속에 단기 및 중장기 구간 전체에 강한 비드 물량이 쏟아졌으며, 국고채 현물 시장의 폭등세와 연동하여 커브 전반의 금리 레벨이 베어스팁 기조를 보임. 장 초반 4년이 70-69.5오퍼로 내려와 거래된 이후 국채선물과 연동되어 비드가 70.25까지 올라오는 모습을 보였으며, 1*1.5년이 05에 거래, 1*3년이 8.5/08에서 오퍼가 내려와 08에 거래되어 단기 구간 커브가 다소 플래트닝됨. 이후 9개월이 56, 1년이 62에 각각 ND로 거래되어 단기 구간 레벨이 움직였으며, 3년이 70.5에 여러 차례 거래되고 오퍼온, 3*4년이 01.5/01에 대치되다가 01.25에 만나 거래됨. 오후 들어 국채선물과 연동되어 5년 73오퍼, 10년 76오퍼가 각각 거래되어 전반적인 커브가 움직였으며, 2년 69.5 거래 이후 2*3년이 1.5-1.75까지 거래됨. 장 막판 1*2년 9.5거래 소식과 함께 커브가 전반적으로 강한 스티프닝 이후 09오퍼로 내려왔으며, 3*5년이 03에 여러 차례 거래, 9개월이 54/53.25에서 53.5에 만나 거래되어 단기 구간 레벨이 움직임. 마감 이후 1년이 59에 거래됨.

단기자금시장

단위 : 조 원

	레포 거래잔액	MMF 잔고	레포금리	콜금리(C2)	기준금리	CD(91일)
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	277.9	3.03%	3.037%		3.36%
2026.11.10(화)	309.1	273.2	3.03%	2.949%		3.37%
2026.11.11(수)	312.6		3.03%			3.37%

전일 미국 국채 금리

한국시간 오전 07:05 기준

단위 : bp

	금리	전일대비
2년물	4.742%	0.00
5년물	4.822%	0.00
10년물	4.993%	0.00
30년물	5.355%	0.00
10Y-2Y	25.1	0.00

국내 금융시장 동향

금투협 최종호가수익률

항목	지표	전일대비
KOSPI	5,375.36	136.23
KOSDAQ	705.10	37.49
달러-원	1,333.60원	-3.90원
국고3Y	3.729%	9.6
국고10Y	3.950%	10.0
국고10Y-3Y	22.1	0.4

전일 외국인 순매수 순매도

단위 : 억 원

만기	종목	금액
56.09.10	국고 26-8	587
31.09.10	국고 26-9	382
28.09.10	국고 26-7	350
54.03.10	국고 24-2	-300
56.03.10	국고 26-2	-451
45.09.10	국고 25-9	-540

오늘의 채권

단위 : 억 원

채권 발행	채권 만기	채권 입찰
지방채 2,753	은행채 19,900	
은행채 11,300	여전채 5,700	
여전채 12,900	회사채 180	
회사채 5,000	공사채 6,700	
공사채 9,400		

Money Market Closing

단위 : %, %p

기간	KOREAN/FOREIGN		종가	전일대비	기간	CHINESE		종가	전일대비
O/N	3.89	3.83	3.86	0.00	T/N	3.89	3.86	3.88	0.00
T/N	3.91	3.85	3.88	0.00	S/N	3.90	3.87	3.89	0.00
1W	3.95	3.85	3.91	0.00	1W	3.95	3.90	3.93	0.01
1S	4.05	3.95	3.99	0.00	1S	4.05	3.95	4.03	0.01
3S	4.55	4.40	4.50	0.01	3S	4.45	4.35	4.42	0.02
6S	4.67	4.52	4.60	0.00	6S	4.55	4.45	4.50	0.04
1YR	4.85	4.65	4.78	0.05	1YR	4.75	4.65	4.65	0.05

FX SWAP CLOSING

단위 : 전, %, %p

기간	BID/OFFER	CLOSING	USD환산금리	전일대비	KORIBOR	SOFR
T/N	-4/0	-2	3.00	-0.54	3.00	3.88000
S/N	-11/-7	-9	3.54	-0.32	3.00	3.88131
1W	-26/-20	-23	3.76	-0.01	3.00	3.88919
1S	-105/-95	-100	3.92	0.00	3.15	3.92072
3S	-360/-340	-350	4.37	0.02	3.44	4.08210
6S	-730/-670	-700	4.83	0.03	3.83	4.18984
1YR	-1570/-1470	-1520	5.09	0.04	3.95	4.36073

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 11일

단위 : %, bp

구분	종가	전일대비
6m	3.4550	0.50
9m	3.5350	3.50
1y	3.5950	5.50
1.5y	3.6550	8.50
2y	3.6850	10.00
3y	3.7050	10.00
4y	3.7200	10.00
5y	3.7350	10.50
6y	3.7425	10.25
7y	3.7475	10.25
8y	3.7525	10.25
9y	3.7575	10.25
10y	3.7600	10.25
12y	3.7700	10.25
15y	3.7400	10.25
20y	3.6100	10.50

IRS 주요 커브

SPREAD

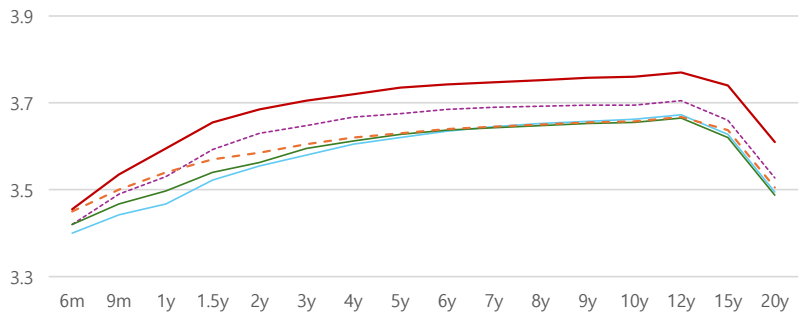
구분	종가	전일대비
1*2y	9.00	4.50
1*3y	11.00	4.50
2*5y	5.00	0.50
3*5y	3.00	0.50
5*10y	2.50	-0.25
10*20y	-15.00	0.25

IRS 주요 커브

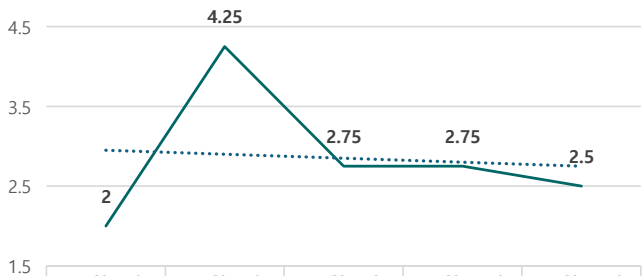
FLY

구분	종가	전일대비
6m*9m*1y	2.00	1.00
1*1.5*2y	3.00	1.50
2*5*10y	2.50	0.75
5*7*10y	0.00	-0.25

IRS 종가

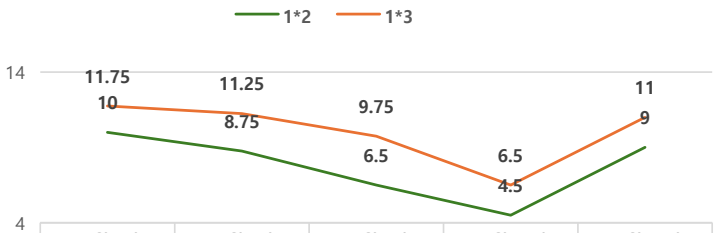


5*10 SPREAD



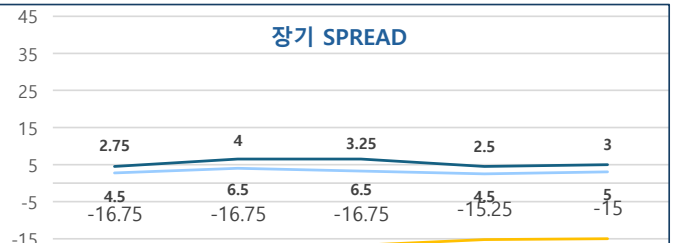
	11월 5일	11월 6일	11월 9일	11월 10일	11월 11일
5*10	2	4.25	2.75	2.75	2.5

단기 SPREAD



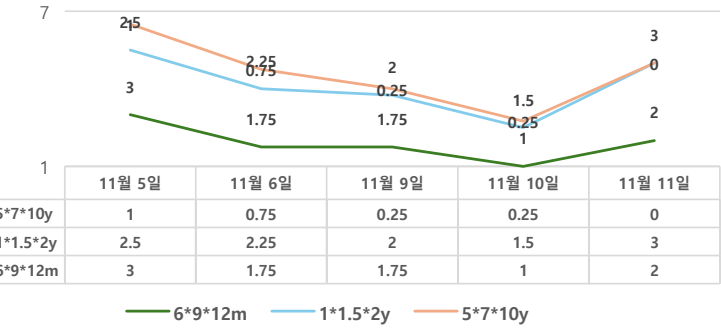
	11월 5일	11월 6일	11월 9일	11월 10일	11월 11일
1*2	10	8.75	6.5	4.5	9
1*3	11.75	11.25	9.75	6.5	11

장기 SPREAD



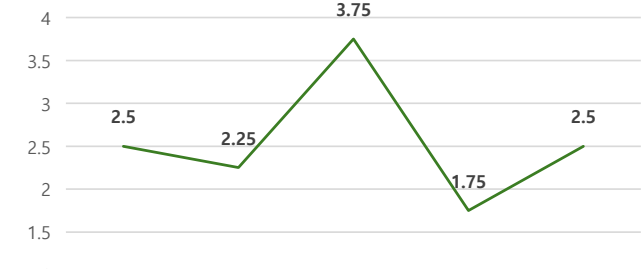
	11월 5일	11월 6일	11월 9일	11월 10일	11월 11일
2*5	4.5	6.5	6.5	4.5	5
3*5	2.75	4	3.25	2.5	3
10*20	-16.75	-16.75	-16.75	-15.25	-15

주요 FLY



	11월 5일	11월 6일	11월 9일	11월 10일	11월 11일
5*7*10y	1	0.75	0.25	0.25	0
1*1.5*2y	2.5	2.25	2	1.5	3
6*9*12m	3	1.75	1.75	1	2

2*5*10y FLY



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