Market Daily Report

2026.11.13(금)

Tradition

레포	전일 국고여유자금 환수 및 청약 환불 우려로 금리 소폭 상승(3.03% -> 3.05%)하였음. 은행고유 매수 참여에도 부족세 지속됐으며, 일반채·회사채 모두 힘겹게 마감하였음.
채권	한국: 국고채 금리는 단기물 보합 장기물 하락으로 마감. 전일 가팔랐던 약세에 대한 되돌림과 보먼 연준 부의장의 신중론에 빅스텝 우려가 누그러지며 장 초반 강세를 나타냄. 외국인이 10년 국채선물을 약 3천200계약 순매수하며 10년물 금리는 1.3bp 내린 3.937%를 기록함. 다만 오후 들어 연준의 12월 인상 가능성이 부각되고 강해지면 팔려는 기관 매도세에 강세 폭이 축소됨. 시장은 위축된 투자심리 속 뉴욕 채권시장 흐름을 주시하는 모습. 미국: 미 국채 금리는 전 구간 상승 마감. 트럼프 대통령이 이란과 합의할 필요가 없다며 그간의 유화적 태도에서 돌아서자 유가가 이틀째 오르며 국채 매도세가 이어짐. 휴장 사이 불거진 엔비디아 사태로 장 초반 10년물 금리가 4.88%대까지 급락하기도 했으나 증시가 급락과는 거리가 먼 흐름을 이어가자 상승폭을 키우며 10월 22일 이후 처음으로 5.10%를 넘어섬. 30년물 국채 입찰은 응찰률 2.36배, 발행 수익률은 발행 전 거래 수익률을 0.4bp 상회한 5.441%로 부진한 수요를 재확인하며 결정됨.
MONEY	12일 데포마켓, 연커버 구간을 중심으로 마켓 차입이 집중되며 전반적인 레벨 상승세가 이어짐. 미국의 물가 상승 압력이 지속되는 가운데 CME FedWatch는 12월 연준의 기준금리 25bp 인상 가능성을 한 달 전 약 70%에서 87%로 상향 반영했으며, 일부 시장에서는 12월을 시작으로 내년 1~3월 중 추가 인상 가능성까지 거론되는 등 통화긴축 전망이 확산되는 모습. 연준의 금리 인상 기대가 내년 초까지 이어지면서 데포마켓에서도 이번 주 들어 2달~3달 구간을 중심으로 차입 레벨이 점차 강세를 보임. 대만계는 기존 2달 4.45~4.50, 3달 4.60~4.65 수준에서 각각 4.50~4.55, 4.70~4.75로 차입 레벨을 상향 조정했으며, 중국계 2달 역시 기존 4.25 수준에서 이번 주 들어 일부 네임으로 부터 4.40 이상에서도 펀딩을 시도하면서 기존 중국계 3달 레벨인 4.45에 근접하는 모습. 말레이시아 네임 또한 2달 4.40, 3달 4.50 이상으로 비드 레벨을 꾸준히 높이는 등 여타 구간 대비 연커버 구간의 상승세가 두드러짐. 한편, 월커버의 1달 구간에서는 마켓 4.05~4.06 오퍼에 대만계 4.04, 중국계 4.02~4.05 수준에서 각각 체결 리포트되며 소폭 레벨 상승 흐름을 보임. 1년 구간은 중국계 4.70~4.80, 대만계 4.85~4.95 수준으로 형성된 가운데, 런던 및 유럽 센터의 포린 네임은 5.00 이상의 비드도 제시되는 등 장기 구간에서는 네임별 레벨 편차가 계속해서 확대되는 모습.
FX SWAP	11월 12일 외환 스와프 시장은 미국의 기준금리 인상 기대가 이어지며 장기물 중심으로 소폭 하락함. 1년물은 시초가 대비 0.10 하락한 -15.20에 마감했으며, 6개월물은 -7.00으로 보합을 나타냄. 3개월물도 -3.40으로 변동이 없었으며, 1개월물은 0.05 상승한 -0.90을 기록함. O/N은 -0.020, T/N은 -0.070에 마감함. 연준의 12월 50bp 인상 가능성을 반영한 하락 압력이 이어졌으나, 전날 낙폭이 컸던 만큼 추가 하락은 제한됨. 시장에서는 한국은행의 금리 인상과 연준의 빅스텝 가능성을 상당 부분 반영한 가격 수준에 도달했다는 인식 속에 원화 프리미엄의 지속 여부와 달러 프리미엄 회복 가능성을 탐색하는 분위기가 나타남. 현물환 시장에서는 수출업체 네고 물량 우위와 외국인의 달러 선물 순매도가 환율 하락을 이끎. 전일 발표된 11월 초순 수출이 역대 최대 규모를 기록한 가운데 네고 물량과 신규 숏포지션이 유입되며 달러-원은 장중 1,327.70원까지 하락함. 달러인덱스가 103선을 웃돌고 국내 증시가 약세로 전환했음에도 수급상 하방 압력이 우세했으며, 이후 낙폭을 일부 되돌려 전장 대비 2.90원 내린 1,330.70원에 마감함. 미국 금리 인상 기대가 스와프포인트의 하방 요인으로 남아 있는 가운데, 원화 프리미엄 지속 여부와 수출업체 네고 및 외국인 주식·선물 수급 변화에 주목됨.
IRS	전일 IRS는 혼조세 마감. 간밤 뉴욕 채권시장 휴장과 CD 금리 보합 속에서 뚜렷한 방향성 재료가 부재한 가운데 전 구간 보합권 혼조세를 보임. 전일 급등에 따른 되돌림과 미셸 보먼 연준 부의장의 신중한 긴축 발언으로 장 초반 강세 압력을 받았으나, 연준의 12월 기준금리 인상 경계감과 위축된 투자심리 속 다소 한산한 장세를 보이며 다소 소강상태 기류를 보임. 장 초반 10년이 75-74오퍼로 내려와 거래된 이후 72.5까지 계속해서 ND로 거래되어 레벨이 강하게 내려왔으나, 이후 3년이 67.5-67.75, 1.5년이 63.75-64까지 비드가 올라와 여러 차례 거래됨. 오후 들어 10년이 75에 계속해서 거래되었으며, 9*12개월이 5.75/5.5에 대치되다가 비드가 올라와 5.75에 거래되며 단기 구간 커브가 움직임. 이후 10년이 75.75까지 거래되었으며, 1.5년이 64.5-65.5에 여러 차례 거래되어 전반적인 레벨이 계속해서 올라오는 분위기를 보임. 장 막판 5년이 73.5에 거래되고 비드온 분위기를 보였으며, 3*4년 1.75오퍼와 엮여 3년이 70.75/70.5, 4년이 72.5/72.25에 대치되었으나 거래 없이 리퍼됨.

단기자금시장

단위 : 조 원

	레포 거래잔액	MMF 잔고	레포금리	콜금리(C2)	기준금리	CD(91일)
2026.11.06(금)	303.3	278.8	3.04%	3.034%	3.00%	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	271.9	3.03%	2.974%		3.37%
2026.11.12(목)	311.4		3.05%			3.37%

전일 미국 국채 금리

한국시간 오전 07:05 기준

단위 : bp

	금리	전일대비
2년물	4.892%	15.00
5년물	4.976%	15.40
10년물	5.132%	13.90
30년물	5.458%	10.30
10Y-2Y	24.0	-0.01

국내 금융시장 동향

금투협 최종호가수익률

항목	지표	전일대비
KOSPI	5,342.73	-32.63
KOSDAQ	696.53	-8.57
달러-원	1,330.70원	-2.90원
국고3Y	3.729%	0.0
국고10Y	3.937%	-1.3
국고10Y-3Y	20.8	-1.3

전일 외국인 순매수 순매도

단위 : 억 원

만기	종목	금액
27.10.10	외평채 26-10	1,100
28.09.10	국고 26-7	400
30.09.10	국고 25-8	301
31.06.10	국고 21-5	-513
31.12.10	국고 21-11	-1,000
27.09.10	국고 25-6	-2,200

오늘의 채권

단위 : 억 원

채권 발행	채권 만기	채권 입찰
은행채 9,500	지방채 4,609	국고채 50년 7,000억원 입찰
여전채 2,000	은행채 12,400	
회사채 1,730	여전채 10,390	
공사채 12,832	회사채 950	
	공사채 2,000	

Money Market Closing

단위 : %, %p

기간	KOREAN/FOREIGN		종가	전일대비	기간	CHINESE		종가	전일대비
O/N	3.90	3.84	3.87	0.01	O/N	3.92	3.88	3.88	0.00
T/N	3.91	3.85	3.88	0.00	T/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	0.00
1S	4.05	3.95	3.99	0.00	1S	4.05	4.00	4.03	0.00
3S	4.55	4.40	4.50	0.00	3S	4.50	4.40	4.45	0.03
6S	4.67	4.52	4.60	0.00	6S	4.55	4.45	4.55	0.05
1YR	4.90	4.70	4.80	0.02	1YR	4.75	4.65	4.70	0.05

FX SWAP CLOSING

단위 : 전, %, %p

기간	BID/OFFER	CLOSING	USD환산금리	전일대비	KORIBOR	SOFR
O/N	-4/0	-2	3.54	0.54	3.00	3.88000
T/N	-10/-6	-8	3.72	0.18	3.00	3.88131
1W	-24/-18	-21	3.81	0.05	3.00	3.88919
1S	-95/-85	-90	3.96	0.04	3.15	3.92072
3S	-350/-330	-340	4.46	0.09	3.45	4.08210
6S	-730/-670	-700	4.90	0.07	3.84	4.18984
1YR	-1570/-1470	-1520	5.14	0.05	3.96	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 12일

단위 : %, bp

구분	종가	전일대비
6m	3.4475	-0.75
9m	3.5250	-1.00
1y	3.5850	-1.00
1.5y	3.6500	-0.50
2y	3.6850	0.00
3y	3.7075	0.25
4y	3.7225	0.25
5y	3.7375	0.25
6y	3.7450	0.25
7y	3.7500	0.25
8y	3.7550	0.25
9y	3.7600	0.25
10y	3.7625	0.25
12y	3.7725	0.25
15y	3.7425	0.25
20y	3.6125	0.25

IRS 주요 커브

SPREAD

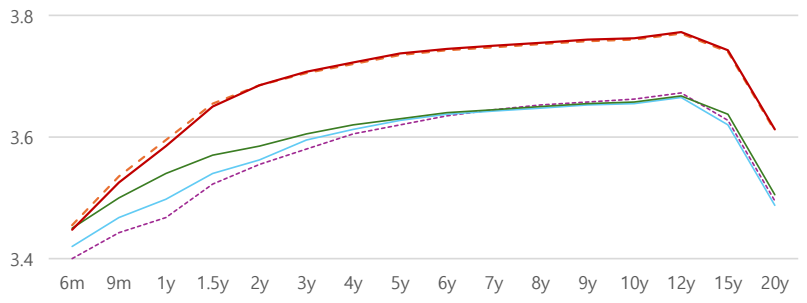
구분	종가	전일대비
1*2y	10.00	1.00
1*3y	12.25	1.25
2*5y	5.25	0.25
3*5y	3.00	0.00
5*10y	2.50	0.00
10*20y	-15.00	0.00

IRS 주요 커브

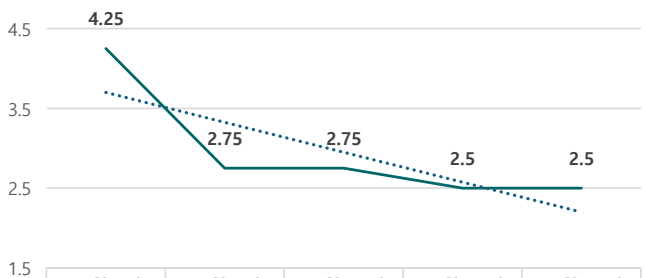
FLY

구분	종가	전일대비
6m*9m*1y	1.75	-0.25
1*1.5*2y	3.00	0.00
2*5*10y	2.75	0.25
5*7*10y	0.00	0.00

IRS 종가

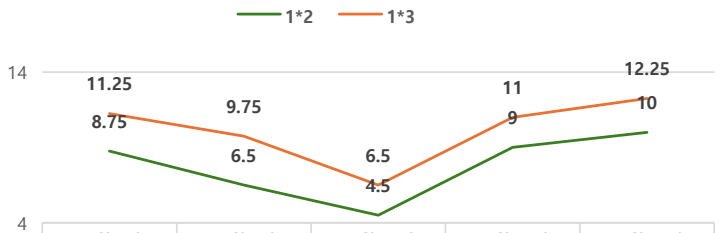


5*10 SPREAD



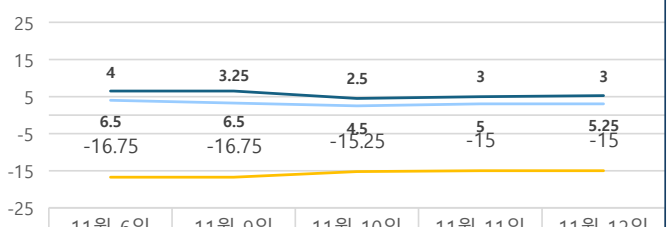
	11월 6일	11월 9일	11월 10일	11월 11일	11월 12일
5*10	4.25	2.75	2.75	2.5	2.5

단기 SPREAD



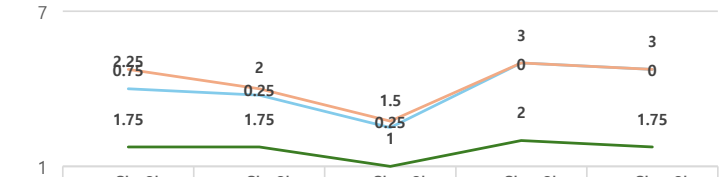
	11월 6일	11월 9일	11월 10일	11월 11일	11월 12일
1*2	8.75	6.5	4.5	9	10
1*3	11.25	9.75	6.5	11	12.25

장기 SPREAD



	11월 6일	11월 9일	11월 10일	11월 11일	11월 12일
2*5	6.5	6.5	4.5	5	5.25
3*5	4	3.25	2.5	3	3
10*20	-16.75	-16.75	-15.25	-15	-15

주요 FLY



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

2*5*10y FLY



	11월 6일	11월 9일	11월 10일	11월 11일	11월 12일
2*5*10y	2.25	3.75	1.75	2.5	2.75