Market Daily Report

2026.11.16(월)

Tradition

레포	주초 공모주 청약자금 유입으로 단기 유동성 호전됐으며, 통안채 91일물 미달에 따른 잉여 마감 기대감으로 은행 고유계정 매수 증가해 조달 여건 양호하였음. 지준 마감 앞두고 원천세 납부 관련 환매 이어져 수급 빠듯해졌으나 지준일 은행 신탁계정 및 제2금융권 추가자금 유입돼 별다른 어려움 없이 마감하였음. 지방소비세 관련 국고여유자금 환수 선행되어 주말 전 조달금리 소폭 상승했으나 은행 고유계정 매수와 실권주 청약자금 유입에 힘입어 매도 해소 원활하였음.
채권	한국: 국고채 금리는 전구간 상승 마감. 연은 총재들의 매파적 발언과 국제유가 급등에 미 국채 금리가 두 자릿수 급등한 영향으로 장 초반 가파른 약세를 나타냄. 오전 중 외국인 선물 매도가 크지 않았고 오후 코스피 약세 전환에 약세 폭이 줄었으나 장 막판 외국인이 10년 국채선물 매도를 키우며 약세 폭이 다시 확대됨. 국고채 50년물 입찰은 7천억원 규모로 4.040%에 낙찰됐고 이후 엔드 매수세가 유입되며 초장기물 약세는 제한됨. 시장은 미국 10월 PPI 결과와 11월 금통위를 주시하는 모습. 미국: 미 국채 금리는 혼조 마감. 10월 PPI가 전월 대비 0.3% 오르며 예상치를 소폭 밑돌자 장 초반 금리가 하락하기도 했지만 전달 수치가 상향되고 전년 대비 상승률이 약 4년 만의 최고치를 기록하자 생산자 물가 압력이 여전히 높다는 인식에 흐름이 뒤집힘. 10년물 금리는 장중 5.178%까지 올라 10월 14일 이후 최고치를 기록했고 장기물 중심의 약세가 두드러짐. 오전 한때 기술주 낙폭 확대에 금리가 레벨을 낮추기도 했으나 기술주가 낙폭을 줄이자 꾸준히 반등함.
MONEY	금일은 대만계 위주로 연말을 넘기는 금리가 유난히 크게 출렁인 하루였음. 2개월 중국계 4.38-4.30, 대만계 4.85, 3개월 중국계 4.42, 싱가폴계 4.49, 대만계 4.85-4.83에 체결됨. 대만계의 연말 유동성 비율용 자금 확보가 좀처럼 마무리되지 않아, 2개월~1년 금리 오름세가 이어지고 있음. 3개월은 전주 대비 20bp 이상 올라 6개월과 비슷한 4.80대이며, 1년 비드는 전일 4.92에서 5.00으로 올라 5.05 오퍼와 대치함. 유럽계 1년 비드도 5.01~5.13으로 4~6bp 상승함. 반면 중국계, 말레이계, 싱가폴계 등 기타 네임은 2~3개월을 4.30~4.50에서 안정적으로 차입해 금리 상승은 일부 네임에 국한됨. 11월 중 100억달러에 달하는 외국인 자금 유출과 중앙은행의 환율 방어가 겹치면서, 대만계의 달러 확보 부담이 연말 요인 이상으로 커진 것으로 보임. 다만 최근 유출세가 진정되고 있어 대만계 차입 수요도 점차 완화될 여지가 있음. 12월 25bp 인상(확률 약 94%)은 이미 가격에 반영되었음. 대만계의 연말 수요가 채워지면 기간물 금리는 점차 하향 안정될 여지가 있으며, 금일 밤 미 10월 PPI가 예상을 하회할 경우 하락 압력으로 작용할 수 있음. 온셔 O/N은 3.87-3.88 오퍼에 3.86 체결되었으며, 오퍼 우위로 단기 유동성은 넉넉한 상황임. 달러-원도 연중 저점 부근에서 움직이고 있어 역내 달러 유동성 여건은 양호한 것으로 보임.
FX SWAP	11월 13일 외환 스와프 시장은 미국의 추가 긴축 우려를 반영하며 전 구간에서 하락함. 1년물은 시초가 대비 0.50 하락한 -15.70, 6개월물은 0.30 내린 -7.30, 3개월물은 0.05 하락한 -3.45, 1개월물은 0.10 내린 -1.00에 마감함. O/N은 -0.060, T/N은 -0.030을 기록함. 미국 10월 CPI가 시장 예상을 웃돈 데다 연준의 12월 50bp 금리 인상 가능성이 부각되면서 하락 압력이 이어졌으며, 특히 1년물을 중심으로 낙폭이 컸음. 거래가 단기물에 집중된 가운데 다른 만기는 거래가 한산해 호가 위주로 가격이 낮아지는 모습도 나타남. 현물환 시장에서는 미국 금리 인상 경계에 따른 글로벌 달러 강세와 달러 매수세가 환율 상승 요인으로 작용했으나, 수출업체 네고 물량이 상단을 제한함. 달러-원은 장 초반 1,337.30원까지 올랐다가 네고 물량 유입에 1,330.40원까지 밀렸으나, 저가 매수와 숏스탑, 결제 수요가 유입되고 달러-엔이 장중 160엔을 웃돌면서 낙폭을 되돌려 전장 대비 6.00원 오른 1,336.70원에 마감함. 미국 PPI 발표를 앞둔 경계가 이어지는 가운데, 스와프포인트는 연준의 추가 긴축 기대와 미국 물가 지표, 단기물 중심의 거래 흐름에 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)
2026.11.09(월)	305.4	277.9	3.03%	3.037%	3.00%	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	275.3	3.05%	3.061%		3.37%
2026.11.13(금)	309.5		3.07%			3.37%

전일 미국 국채 금리

한국시간 오전 07:05 기준

단위 : bp

	금리	전일대비
2년물	4.846%	-4.60
5년물	4.964%	-1.20
10년물	5.139%	0.70
30년물	5.469%	1.10
10Y-2Y	29.3	0.05

국내 금융시장 동향

금투협 최종호가수익률

항목	지표	전일대비
KOSPI	5,290.53	-52.20
KOSDAQ	699.66	3.13
달러-원	1,336.70원	6.00원
국고3Y	3.759%	3.0
국고10Y	4.001%	6.4
국고10Y-3Y	24.2	3.4

전일 외국인 순매수 순매도

단위 : 억 원

만기	종목	금액
36.06.10	국고 26-6	1,281
28.09.10	국고 26-7	663
76.09.10	국고 26-11	360
31.09.10	국고 26-9	-578
27.06.10	국고 24-4	-800
35.12.10	국고 25-11	-850

오늘의 채권

단위 : 억 원

채권 발행	채권 만기	채권 입찰
은행채 4,000	은행채 1,200	국고채 10년 11,000억원 입찰
회사채 135	여전채 200	통안채 91일물 6,000억원 입찰
공사채 2,000	공사채 1,500	국고채 10년 11,000억원 선매출

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	3.94	3.87	3.90	0.02
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	3.92	0.01	1W	3.95	3.90	3.94	0.01
1S	4.06	3.96	4.00	0.01	1S	4.05	4.00	4.03	0.00
3S	4.55	4.40	4.51	0.01	3S	4.50	4.40	4.45	0.00
6S	4.80	4.55	4.65	0.05	6S	4.60	4.50	4.55	0.00
1YR	5.00	4.75	4.85	0.05	1YR	4.75	4.65	4.70	0.00

FX SWAP CLOSING

단위 : 전, %, %p

기간	BID/OFFER	CLOSING	USD환산금리	전일대비	KORIBOR	SOFR
O/N	-7/-3	-5	3.45	-0.09	3.00	3.89000
T/N	-5/-1	-3	3.81	0.09	3.00	3.89223
1W	-27/-21	-24	3.93	0.12	3.00	3.90562
1S	-105/-95	-100	4.06	0.10	3.16	3.95695
3S	-360/-340	-350	4.50	0.04	3.46	4.15779
6S	-760/-700	-730	4.96	0.06	3.85	4.32165
1YR	-1620/-1520	-1570	5.19	0.05	3.97	4.53096

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 1일

단위 : %, bp

구분	종가	전일대비
6m	3.4525	0.50
9m	3.5325	0.75
1y	3.5975	1.25
1.5y	3.6625	1.25
2y	3.7075	2.25
3y	3.7425	3.50
4y	3.7650	4.25
5y	3.7800	4.25
6y	3.7950	5.00
7y	3.8075	5.75
8y	3.8150	6.00
9y	3.8225	6.25
10y	3.8300	6.75
12y	3.8400	6.75
15y	3.8100	6.75
20y	3.6800	6.75

IRS 주요 커브

SPREAD

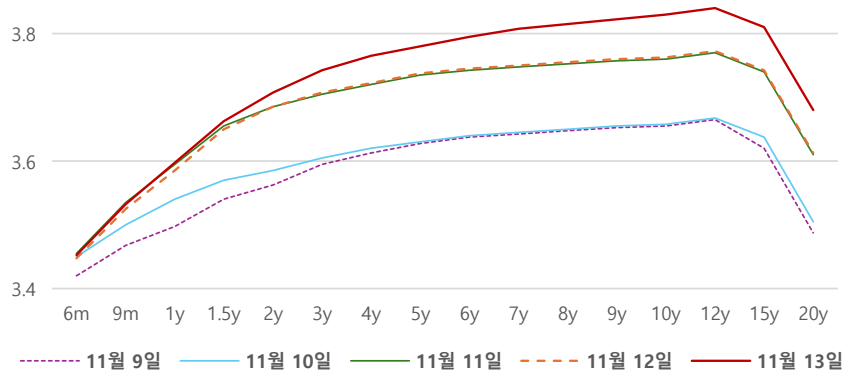
구분	종가	전일대비
1*2y	11.00	1.00
1*3y	14.50	2.25
2*5y	7.25	2.00
3*5y	3.75	0.75
5*10y	5.00	2.50
10*20y	-15.00	0.00

IRS 주요 커브

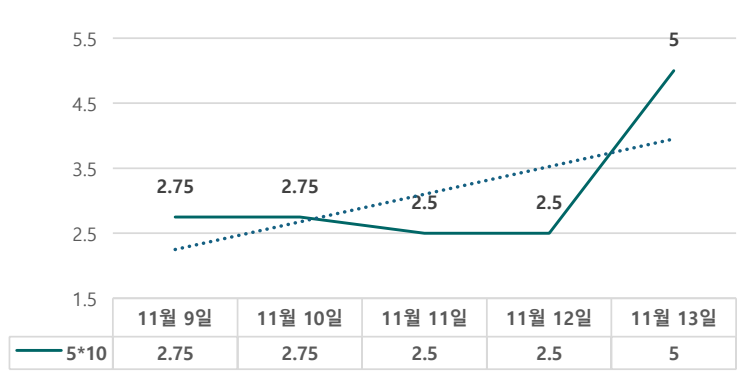
FLY

구분	종가	전일대비
6m*9m*1y	1.50	-0.25
1*1.5*2y	2.00	-1.00
2*5*10y	2.25	-0.50
5*7*10y	0.50	0.50

IRS 종가

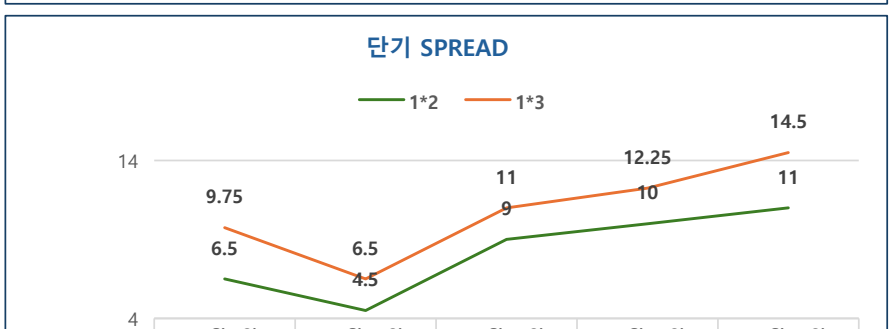


5*10 SPREAD



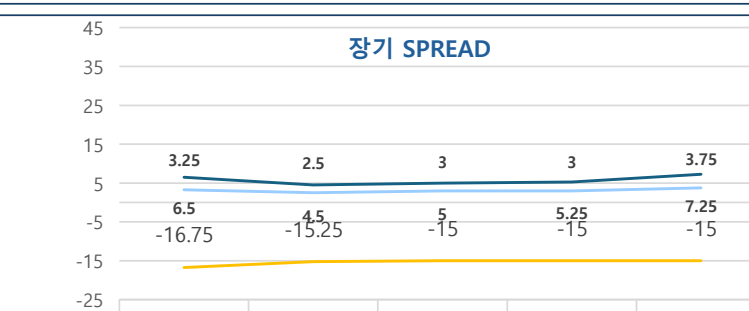
	11월 9일	11월 10일	11월 11일	11월 12일	11월 13일
5*10	2.75	2.75	2.5	2.5	5

단기 SPREAD



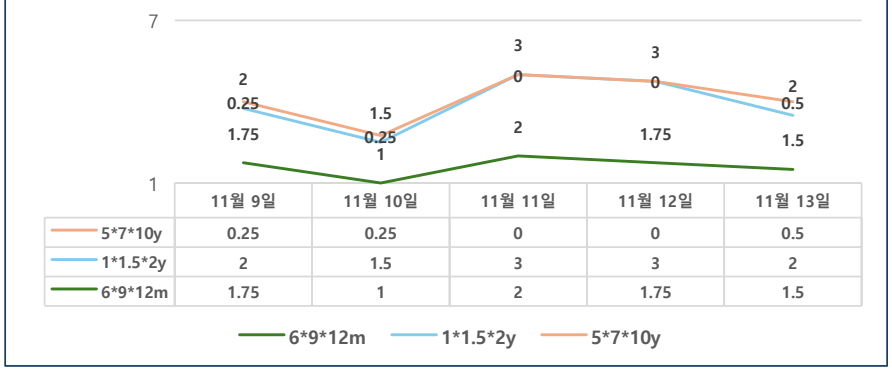
	11월 9일	11월 10일	11월 11일	11월 12일	11월 13일
1*2	6.5	4.5	9	10	11
1*3	9.75	6.5	11	12.25	14.5

장기 SPREAD



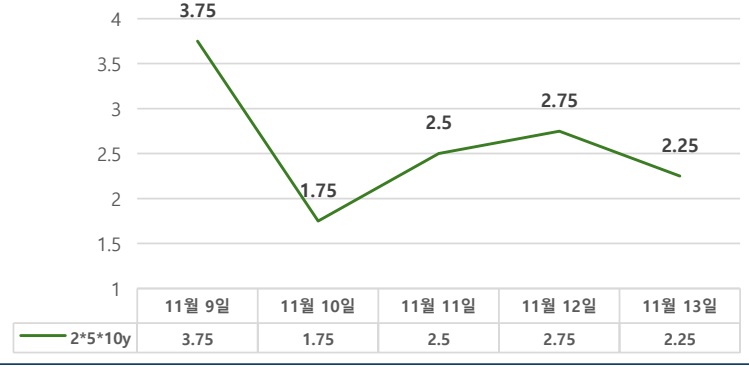
	11월 9일	11월 10일	11월 11일	11월 12일	11월 13일
2*5	6.5	4.5	5	5.25	7.25
3*5	3.25	2.5	3	3	3.75
10*20	-16.75	-15.25	-15	-15	-15

주요 FLY



	11월 9일	11월 10일	11월 11일	11월 12일	11월 13일
5*7*10y	0.25	0.25	0	0	0.5
1*1.5*2y	2	1.5	3	3	2
6*9*12m	1.75	1	2	1.75	1.5

2*5*10y FLY



	11월 9일	11월 10일	11월 11일	11월 12일	11월 13일
2*5*10y	3.75	1.75	2.5	2.75	2.25