Market Daily Report

2026.11.17(화)

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 하락 마감. 국고채 10년물 본매출 입찰은 1조1천억원 규모로 시장금리보다 낮은 3.985%에 낙찰되며 PD 제재 여파에도 견조한 수요를 확인함. 오후 들어 반도체주 급락에 코스피가 3.59% 하락하고 외국인이 10년 국채선물을 약 6천계약 순매수하며 장기물 중심 강세가 확대됨. 10년물 금리는 다시 4%를 밑돌았고 시장은 코스피 5천선 지지 여부를 주시하는 모습. 미국: 미 국채 금리는 혼조 마감. 이번 주 AI 관련 대형 이벤트를 앞두고 기술주가 급락하자 안전자산으로 자금이 이동하며 국채 매수세가 유입됨. 골드만삭스가 내년 원유 공급 과잉을 전망한 여파로 WTI가 3% 넘게 내리며 약 3개월 만의 최저치로 떨어진 점도 강세를 거듦. 워시 의장은 AI의 경제적 영향에 대한 시나리오를 소개했을 뿐 단기 통화정책에 대한 힌트를 주지 않았고 이에 대한 안도감 속에 단기물 중심으로 금리 하락폭이 커짐. 해맥 총재가 연속적인 25bp 인상을 선호한다며 빅스텝에 선을 긋자 시장은 12월 50bp 인상 가능성을 10% 초반에서 4.3%로 낮춰 반영함.
MONEY	CME FedWatch에 따르면 12월 FOMC에서 50bp 금리 인상 가능성은 10%로 일주일 전 0%에서 상승했으며, 내년 1월까지 누적 50bp 인상 가능성도 67%로 높아짐. 특히 연준 내에서는 물가 상승세가 예상보다 강하게 지속될 경우 통상적인 수준보다 큰 폭의 금리 인상도 고려할 필요가 있다는 의견이 제기됐으며, 물가 안정세가 충분히 확인되지 않고 서비스 물가를 중심으로 상승 압력이 이어지고 있어 추가적인 통화긴축이 필요할 수 있다는 입장이 확산됨. 이에 시장에서는 연준의 금리 인상 속도가 당초 예상보다 빨라질 수 있다는 우려가 확산되면서 미국 국채금리도 단기물 중심으로 전반적인 상승세를 이어감. 16일 데포마켓, 전 구간에 걸쳐 레벨 상승세가 이어짐. 1달 구간에서는 대만계에 이어 일본계 역시 차입 레벨을 4.05~4.07로 상향 조정했으며, 오후 들어 일부 중국계 런던 및 중동 센터에서는 4.09까지 차입 시도가 나타나면서, 월커버 구간을 중심으로 4.05 이상의 레벨로 점차 고착화되는 모습. 대만계 네임을 중심으로 2달~3달 고금리 흐름도 지속되고 있으며, 지난주 4.80~4.85 수준에서 금일 4.90 이상의 4.95에 근접한 수준에서도 차입 시도가 이어짐. 장기 구간 역시 상승 압력이 지속되는 가운데, 비중국계 1년은 5.10 오퍼 제시에 다수의 유럽계 네임으로부터 5.00 이상의 비드가 유입됨. 반면, 상대적으로 안정적인 레벨을 유지하고 있는 중국계의 경우 1년 4.75 오퍼 제시에 중국계 간 4.73 체결 리포트 됨.
FX SWAP	11월 16일 외환 스와프 시장은 에셋스와프 물량 우위와 미국의 추가 긴축 우려가 이어지며 대부분 구간에서 하락함. 1년물은 시초가 대비 0.20 하락한 -15.90, 6개월물은 0.20 내린 -7.50, 3개월물은 0.10 하락한 -3.55에 마감함. 1개월물은 0.05 상승한 -0.95를 기록했으며, O/N과 T/N은 모두 -0.030을 나타냄. 연말을 앞두고 포지션 플레이가 제한된 가운데 에셋 물량이 우위를 보였으며, 미국의 12월 빅스텝 가능성에 대한 경계도 하방 압력으로 작용함. 다음 주 한국은행 금융통화위원회를 앞두고 상승 기대도 일부 있었으나, 이를 뒷받침할 매수 물량이 부족해 전반적으로 무거운 흐름을 보임. 현물환 시장에서는 반도체 기업을 중심으로 한 수출업체 네고 물량과 외국인의 달러 선물 순매도가 환율 상단을 제한함. 반면 미국의 추가 긴축 우려에 따른 달러 강세와 국내 증시 급락, 외국인의 대규모 주식 순매도에 따른 커스터디 달러 매수가 하단을 지지함. 달러-원은 장중 1,337.30원까지 올랐다가 1,332.90원까지 밀리는 등 좁은 범위에서 등락한 뒤 전장 대비 1.00원 내린 1,335.70원에 마감함. 연말을 앞둔 에셋스와프 물량과 미국 긴축 경계가 이어지는 가운데, 스와프포인트는 다음 주 금통위 결과와 위험회피 심리, 외화자금 수급 변화에 주목됨.
IRS	전일 IRS는 하락 마감. 우려 대비 강한 국고 10년 입찰 수요 확인과 외국인 선물 순매수의 영향으로 장기 위주 강세를 보이며 플랫됨. 장 초반 국채선물이 밀리면서 4년 IRS가 76오퍼에 거래되었으며, 2년은 72오퍼와 70.5비드에 대치되다가 국채선물 상승과 함께 비드가 71까지 올라왔으나 거래 없이 양쪽 리퍼됨. 오후 들어 1.5*2년이 ND로 4.5에 여러 차례 거래되며 단기 구간의 커브 레벨이 조정되는 모습을 보임. 이후 국채선물 상승과 함께 10년 IRS가 82.5비드에 기븐되며 장기 구간의 금리 하락 압력을 반영함. 장 후반 국채선물이 강세를 보이면서 1년 IRS 오퍼가 59.25까지 내려왔으며, 2년 IRS가 69.25에 거래된 이후 선물이 밀리면서 69.5에 추가 거래되어 단기 구간의 레벨이 일부 되돌려지는 모습을 보임. 장 마감 이후에도 2년 IRS가 69.5에 거래되며 오퍼가 다소 남는 분위기를 보임.

단기자금시장

단위 : 조 원

	레포 거래잔액	MMF 잔고	레포금리	콜금리(C2)	기준금리	CD(91일)
2026.11.10(화)	309.1	273.2	3.03%	2.949%	3.00%	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	285.0	3.07%	3.055%		3.37%
2026.11.16(월)	307.8		3.06%			3.38%

전일 미국 국채 금리

한국시간 오전 07:05 기준

단위 : bp

	금리	전일대비
2년물	4.834%	-1.20
5년물	4.942%	-2.20
10년물	5.133%	-0.60
30년물	5.476%	0.70
10Y-2Y	29.9	0.01

국내 금융시장 동향

금투협 최종호가수익률

항목	지표	전일대비
KOSPI	5,100.50	-190.03
KOSDAQ	665.65	-34.01
달러-원	1,335.70원	-1.00원
국고3Y	3.743%	-1.6
국고10Y	3.981%	-2.0
국고10Y-3Y	23.8	-0.4

전일 외국인 순매수 순매도

단위 : 억 원

만기	종목	금액
36.06.10	국고 26-6	3,030
27.12.10	국고 17-7	1,998
56.09.10	국고 26-8	1,810
36.09.10	국고 16-6	-499
27.10.02	통안	-500
55.09.10	국고 25-7	-1,000

오늘의 채권

단위 : 억 원

채권 발행	채권 만기	채권 입찰
여전채 250	은행채 13,600	국고채 30년 4,000억원 교환 입찰
회사채 370	여전채 500	통안채 3,000억원 조기환매
통안채 6,000	통안채 6,100	
공사채 6,200	공사채 3,500	

Money Market Closing

단위 : %, %p

기간	KOREAN/FOREIGN		종가	전일대비	기간	CHINESE		종가	전일대비
O/N	3.91	3.85	3.88	0.02	O/N	3.95	3.87	3.90(+2)	#VALUE!
T/N	3.92	3.86	3.89	0.01	T/N	3.90	3.87	3.89	0.00
1W	3.95	3.85	3.92	0.00	1W	3.96	3.91	3.94(+1)	#VALUE!
1S	4.07	3.97	4.01	0.01	1S	4.10	4.00	4.06	0.03
3S	4.60	4.45	4.52	0.01	3S	4.50	4.40	4.45	0.00
6S	4.85	4.60	4.69	0.04	6S	4.60	4.50	4.55	0.00
1YR	5.10	4.90	4.98	0.13	1YR	4.75	4.65	4.73	0.03

FX SWAP CLOSING

단위 : 전, %, %p

기간	BID/OFFER	CLOSING	USD환산금리	전일대비	KORIBOR	SOFR
O/N	-5/-1	-3	3.81	0.36	3.00	3.90000
T/N	-5/-1	-3	3.81	0.00	3.00	3.90217
1W	-24/-18	-21	3.81	-0.12	3.00	3.91517
1S	-100/-90	-95	4.03	-0.03	3.17	3.96502
3S	-365/-345	-355	4.51	0.01	3.46	4.17087
6S	-780/-720	-750	5.01	0.05	3.86	4.35827
1YR	-1640/-1540	-1590	5.20	0.01	3.96	4.62035

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 16일

단위 : %, bp

구분	종가	전일대비
6m	3.4450	-0.75
9m	3.5250	-0.75
1y	3.5900	-0.75
1.5y	3.6525	-1.00
2y	3.6950	-1.25
3y	3.7250	-1.75
4y	3.7450	-2.00
5y	3.7600	-2.00
6y	3.7700	-2.50
7y	3.7800	-2.75
8y	3.7850	-3.00
9y	3.7900	-3.25
10y	3.7950	-3.50
12y	3.8050	-3.50
15y	3.7750	-3.50
20y	3.6500	-3.00

IRS 주요 커브

SPREAD

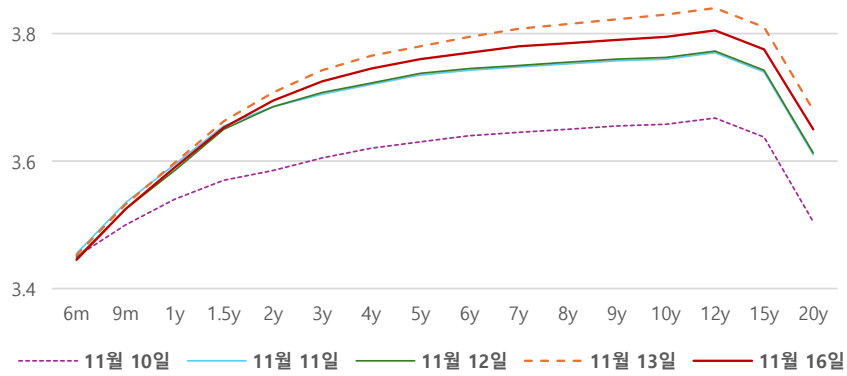
구분	종가	전일대비
1*2y	10.50	-0.50
1*3y	13.50	-1.00
2*5y	6.50	-0.75
3*5y	3.50	-0.25
5*10y	3.50	-1.50
10*20y	-14.50	0.50

IRS 주요 커브

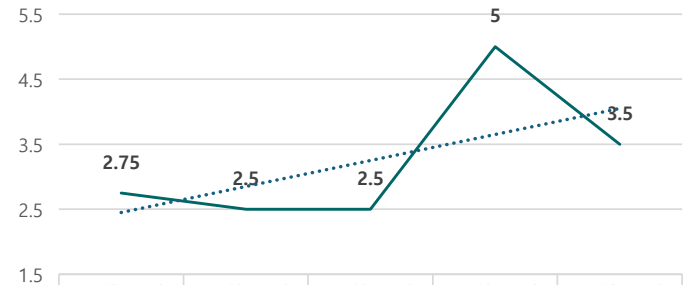
FLY

구분	종가	전일대비
6m*9m*1y	1.50	0.00
1*1.5*2y	2.00	0.00
2*5*10y	3.00	0.75
5*7*10y	0.50	0.00

IRS 종가

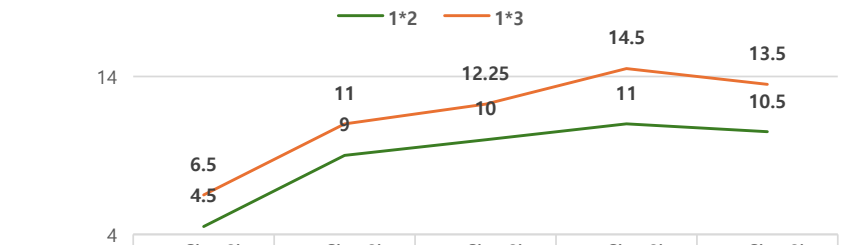


5*10 SPREAD



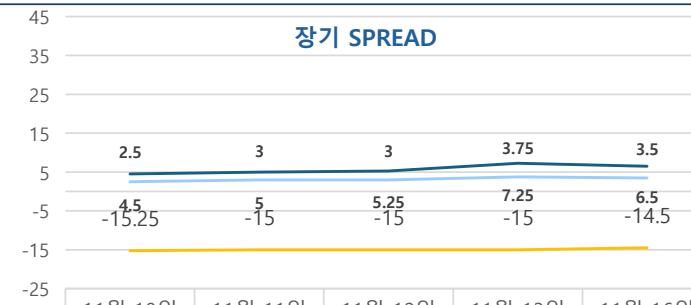
	11월 10일	11월 11일	11월 12일	11월 13일	11월 16일
5*10	2.75	2.5	2.5	5	3.5

단기 SPREAD



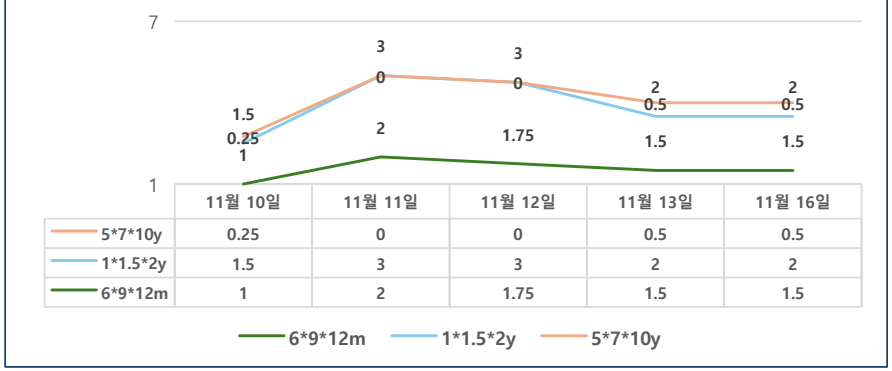
	11월 10일	11월 11일	11월 12일	11월 13일	11월 16일
1*2	4.5	9	10	11	10.5
1*3	6.5	11	12.25	14.5	13.5

장기 SPREAD



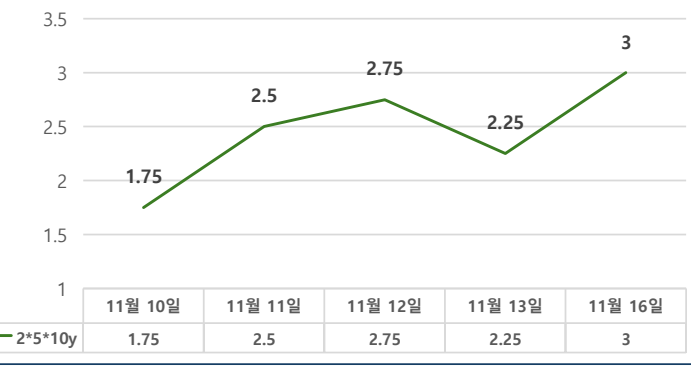
	11월 10일	11월 11일	11월 12일	11월 13일	11월 16일
2*5	4.5	5	5.25	7.25	6.5
3*5	2.5	3	3	3.75	3.5
10*20	-15.25	-15	-15	-15	-14.5

주요 FLY



	11월 10일	11월 11일	11월 12일	11월 13일	11월 16일
5*7*10y	0.25	0	0	0.5	0.5
1*1.5*2y	1.5	3	3	2	2
6*9*12m	1	2	1.75	1.5	1.5

2*5*10y FLY



	11월 10일	11월 11일	11월 12일	11월 13일	11월 16일
2*5*10y	1.75	2.5	2.75	2.25	3