Market Daily Report

2026.11.18(수)

Tradition

레포	전일의 빠듯했던 장세 반영되어 금리 소폭 상승(3.06%→3.07%) 출발했으나 한은RP매입 증액(34조→43조) 효과로 은행 고유계정 매수 증가해 수급 무난하였음. 건보자금 운용 이어져 실권주 청약 환불 영향 제한적이었으며, 장중 은행 신탁계정 및 제2금융권 추가자금 유입돼 잉여 분위기 형성되었음.
채권	한국: 국고채 금리는 초장기물을 제외하고 하락 마감. 장 초반 금통위를 앞둔 한은의 성장률 전망 상향 경계감과 IMF의 올해 성장률 전망 3.9% 상향 소식에 약세를 나타냄. 외국인이 10년 국채선물을 약 3천100계약 순매도하며 부담이 이어졌으나 코스피가 5천선을 내주며 안전자산 선호가 강해지자 강세 전환함. 크레디트물 매수세도 중단기 구간을 지지하며 3년물 금리는 3.725%로 마감함. 시장은 주가 흐름과 금통위의 성장률 전망 상향 폭을 주시하는 모습. 미국: 미 국채 금리는 전 구간 하락 마감. 10월 핵심 소매판매가 전월 대비 0.6% 늘며 예상치를 웃돌고 9월 수치도 크게 상향되자 장 초반 금리가 상승해 10년물은 5.152%까지 오름. 그러나 NSA 기밀 통신망 마비 소식에 나스닥이 2% 넘게 밀리자 잇단 전산장애에 대한 불안 속에 안전자산 매수세가 유입되며 모든 구간에서 금리가 하락 전환함. 윌리엄스 뉴욕 연은 총재도 현재 상황이 극적인 조치를 요구하지 않는다며 12월 빅스텝에 부정적인 입장을 시사함.
MONEY	간밤 미 증시 급락과 제조업 지표 부진에 미 국채 금리는 단기물 중심으로 하락했으나, CME FedWatch는 12월 25bp 인상 확률을 95.7%로 반영해 인상 전망에는 변함이 없음. 금일은 3주~1달 수요가 집중된 하루였는데, 마침 이 구간이 12월 FOMC를 넘기기 시작하는 시점과 맞물림. 인상분 반영에 달러 확보 수요까지 겹치며 3주 4.01, 1달 4.07~4.10으로 레벨이 올라섰음. 대만계는 전일 2달~3달 연커버를 대부분 마무리한 뒤, 금일은 연말 유동성비율 관리 차원에서 4달~6달 구간으로 넘어가 4.90 수준에 차입을 집중함. 엔비디아 경영진 불확실성에 따른 AI 기술주 급락으로 대만 증시가 6% 넘게 빠지고 대만달러도 33 레벨에 바짝 다가선 만큼, 이러한 기간물 차입 흐름은 당분간 이어질 것으로 보임. 1년 구간에서는 상대에 따라 가격이 크게 갈려, 중국계 타깃 오퍼가 4.78에 머문 반면 비중국계 타깃은 5.15까지 올랐으며, 유럽계와는 5.12에 체결됨. 온쇼어는 연말 이전 만기 위주의 운용을 고수하고 있으며, 한국계 해외지점의 6달~1년 차입 수요는 금일도 이어졌으나 가격 차이로 체결은 많지 않았고, 1년 4.99 체결 소식 점해짐.
FX SWAP	11월 17일 외환 스와프 시장은 연말을 앞둔 거래량 감소와 포지션 플레이 제한 속에 현물환 시장의 수급 흐름에 주목하는 분위기였음. 현물환 시장에서는 외국인의 달러 선물 순매수와 국내 증시 급락이 환율 상승 압력으로 작용했으나, 수출업체 네고 물량이 꾸준히 출회되면서 상승 폭은 제한됨. 달러-원은 장 초반 1,334.20원까지 하락한 뒤 외국인의 달러 선물 순매수가 한때 5만 계약을 웃돌고 코스피가 5,000선을 하회하면서 장중 1,342.90원까지 상승함. 이후 달러인덱스가 하락 전환하고 외국인의 달러 선물 순매수 규모도 줄어들면서 상승 폭을 일부 반납해 전장 대비 2.50원 오른 1,338.20원에 마감함. 외국인이 유가증권시장에서 1조4천460억원 규모의 주식을 순매도하는 등 위험회피 요인이 우세했음에도 네고 물량이 환율 상단을 제한했으며, 연말까지는 1,330원대에서 1,350원대 사이의 박스권 흐름이 이어질 가능성이 제기됨. 스와프포인트는 연말 수급과 외국인 선물 포지션 변화, 수출업체 네고 물량의 지속 여부에 주목할 필요가 있음.
IRS	전일 IRS는 장중 국채선물 움직임에 연동되며 등락을 보임. 외국인의 10년 국채선물 순매도와 다음 주 금통위를 앞둔 경제성장률 전망치 상향 경계감에 금리 상승 압력을 받았으나, 장중 국채선물 강세에 따라 일부 되돌림을 보임. 장 초반 국채선물이 밀리면서 3년 IRS가 74.25에 여러 차례 거래되며 레벨이 올라오는 모습을 보임. 이후 국채선물이 강해지면서 3년 오퍼가 72.5까지 내려오며 국채선물의 흐름을 따라감. 오후 들어 9*12개월이 6.75에 거래된 이후 비드온 분위기를 보였음. 금통위 영향에 따라 1년 IRS는 59.5비드에서 60.25까지 강하게 올라와 거래되며 1년 IRS 레벨이 재차 올라오는 모습을 보임. 2년 IRS는 67.5 오퍼가 마감 이후 거래되었으나 국채선물 상승에 따라 2년 부터는 비드가 잘 보이지 않는 분위기였음.

단기자금시장

단위 : 조 원

	레포 거래잔액	MMF 잔고	레포금리	콜금리(C2)	기준금리	CD(91일)
2026.11.11(수)	312.6	271.9	3.03%	2.974%	3.00%	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	289.2	3.06%	3.083%		3.38%
2026.11.17(화)	312.8		3.07%			3.38%

전일 미국 국채 금리

한국시간 오전 07:05 기준

단위 : bp

	금리	전일대비
2년물	4.806%	-2.80
5년물	4.916%	-2.60
10년물	5.110%	-2.30
30년물	5.460%	-1.60
10Y-2Y	30.4	0.01

국내 금융시장 동향

금투협 최종호가수익률

항목	지표	전일대비
KOSPI	4,968.48	-132.02
KOSDAQ	650.06	-15.59
달러-원	1,338.20원	2.50원
국고3Y	3.725%	-1.8
국고10Y	3.966%	-1.5
국고10Y-3Y	24.1	0.3

전일 외국인 순매수 순매도

단위 : 억 원

만기	종목	금액
56.03.10	국고채원금	200
27.09.10	국고 25-6	200
29.03.10	국고 24-1	198
27.10.02	통안	-500
29.12.10	국고 09-5	-1,000
27.03.10	국고 22-1	-1,600

오늘의 채권

단위 : 억 원

채권 발행	채권 만기	채권 입찰
지방채 2,818	은행채 8,300	국고채 매입 2조원
공사채 2,000	여전채 400	통안채 3년물 8,000억원 입찰
	회사채 50	
	공사채 1,100	

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	3.95	3.90	3.93	0.03
T/N	3.92	3.86	3.89	0.00	T/N	3.96	3.91	3.94	0.03
1W	3.95	3.85	3.92	0.00	1W	3.97	3.92	3.95	0.01
1S	4.09	3.98	4.02	0.01	1S	4.10	4.00	4.07	0.01
3S	4.63	4.48	4.53	0.01	3S	4.50	4.40	4.45	0.00
6S	4.85	4.60	4.70	0.01	6S	4.60	4.50	4.55	0.00
1YR	5.10	4.90	4.98	0.00	1YR	4.75	4.65	4.73	0.00

FX SWAP CLOSING

단위 : 전, %, %p

기간	BID/OFFER	CLOSING	USD환산금리	전일대비	KORIBOR	SOFR
O/N	-5/-1	-3	3.81	0.00	3.00	3.90000
T/N	-5/-1	-3	3.80	-0.01	3.00	3.90238
1W	-26/-20	-23	3.78	-0.03	3.00	3.91669
1S	-100/-90	-95	3.98	-0.05	3.17	3.97628
3S	-355/-335	-345	4.48	-0.03	3.46	4.17616
6S	-770/-710	-740	4.99	-0.02	3.86	4.36162
1YR	-1630/-1530	-1580	5.19	-0.01	3.96	4.62590

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 17일

단위 : %, bp

구분	종가	전일대비
6m	3.4450	0.00
9m	3.5300	0.50
1y	3.6050	1.50
1.5y	3.6550	0.25
2y	3.6750	-2.00
3y	3.7050	-2.00
4y	3.7275	-1.75
5y	3.7450	-1.50
6y	3.7550	-1.50
7y	3.7650	-1.50
8y	3.7700	-1.50
9y	3.7750	-1.50
10y	3.7800	-1.50
12y	3.7900	-1.50
15y	3.7600	-1.50
20y	3.6350	-1.50

IRS 주요 커브

SPREAD

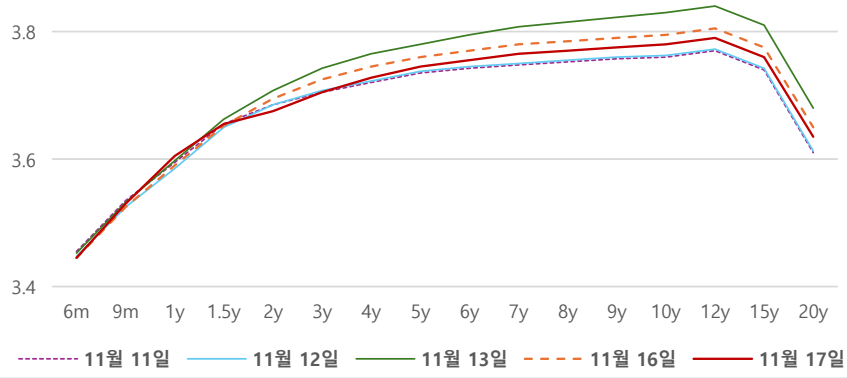
구분	종가	전일대비
1*2y	7.00	-3.50
1*3y	10.00	-3.50
2*5y	7.00	0.50
3*5y	4.00	0.50
5*10y	3.50	0.00
10*20y	-14.50	0.00

IRS 주요 커브

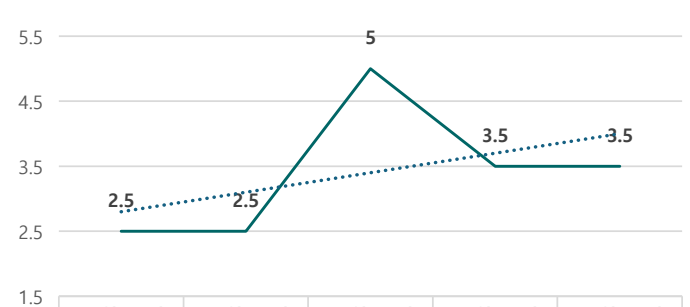
FLY

구분	종가	전일대비
6m*9m*1y	1.00	-0.50
1*1.5*2y	3.00	1.00
2*5*10y	3.50	0.50
5*7*10y	0.50	0.00

IRS 종가

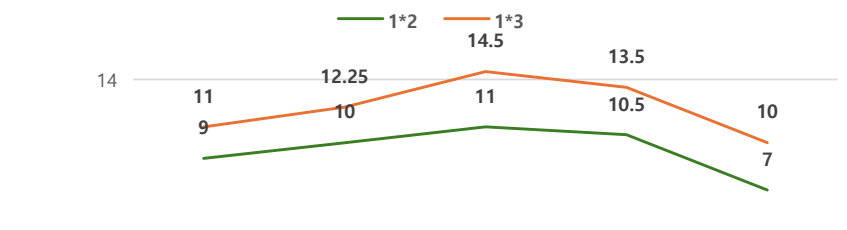


5*10 SPREAD



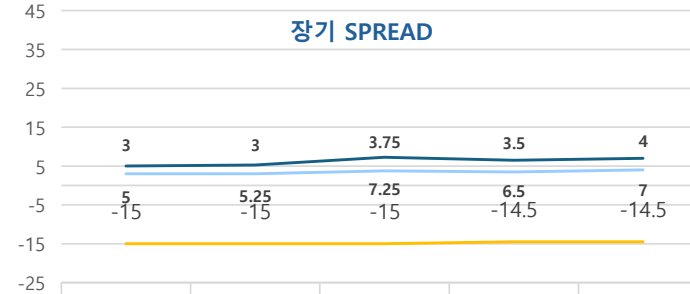
	11월 11일	11월 12일	11월 13일	11월 16일	11월 17일
5*10	2.5	2.5	5	3.5	3.5

단기 SPREAD



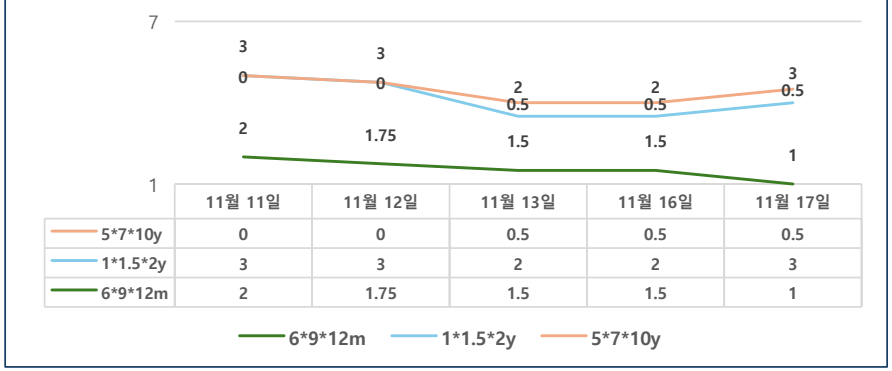
	11월 11일	11월 12일	11월 13일	11월 16일	11월 17일
1*2	9	10	11	10.5	7
1*3	11	12.25	14.5	13.5	10

장기 SPREAD



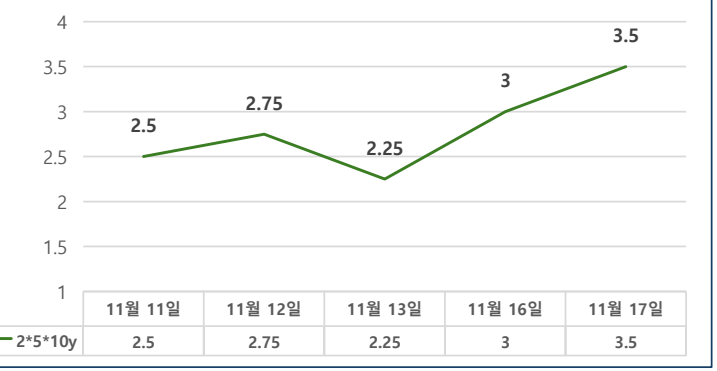
	11월 11일	11월 12일	11월 13일	11월 16일	11월 17일
2*5	5	5.25	7.25	6.5	7
3*5	3	3	3.75	3.5	4
10*20	-15	-15	-15	-14.5	-14.5

주요 FLY



	11월 11일	11월 12일	11월 13일	11월 16일	11월 17일
5*7*10y	0	0	0.5	0.5	0.5
1*1.5*2y	3	3	2	2	3
6*9*12m	2	1.75	1.5	1.5	1

2*5*10y FLY



	11월 11일	11월 12일	11월 13일	11월 16일	11월 17일
2*5*10y	2.5	2.75	2.25	3	3.5