Market Daily Report

2026.11.19(목)

Tradition

레포	지방소비세 및 건보자금 유입되어 단기 유동성 크게 호전됐으며, 은행 고유계정 매수에 적극적으로 나서 조달 여건 양호하였음. 장중 잉여 분위기 형성돼 체결금리 소폭 하락하기도 했으나 증권사 추가 조달 이어져 잉여 자금 해소 원활하였음.
채권	한국: 국고채 금리는 전구간 상승 마감. 엔비디아 실적 호조에 코스피가 반등하며 전일 강세를 되돌리는 악세 출발을 나타냄. 정오께 KDI가 내년 성장률 전망을 3.9%로 높여 제시하며 악세 폭이 커지기도 했으나 외국인 국채선물 순매수에 보합권까지 되돌려짐. 장 막판 코스피가 하루 만에 5천선을 회복하고 외국인 매수 규모가 줄며 악세 폭이 확대됐고 3년물 금리는 3.736%로 마감함. 시장은 다음 주 금통위에서 한은의 매파적 스탠스와 성장률 전망 상향 폭을 주시하는 모습. 미국: 미 국채 금리는 혼조 마감. 월러 이사가 1월 인상 신호를 주지 않을 거라면 12월 50bp 인상이 필요하다며 빅스텝을 재차 거론하자 장 초반 단기물 중심으로 금리가 상승함. 이후 원유 재고 증가 소식에 WTI가 3% 넘게 급락해 약 3개월 만의 최저치로 떨어지고 증시도 힘을 내지 못하자 장기물 중심으로 매수세가 유입됨. 20년물 국채 입찰은 응찰률 2.63배, 발행 수익률은 발행 전 거래 수익률에 부합한 5.459%로 견조한 수요를 보이며 결정됨. 장 후반 공개된 10월 FOMC 의사록에서 두 명의 참가자가 25bp를 초과하는 인상을 고려할 수 있다고 언급한 사실이 확인되며 2년물 금리는 상승폭을 소폭 늘림.
MONEY	미국의 10월 소매판매는 전월 대비 0.2% 증가해 시장 예상에 부합했으나, 최근 소비자물가 상승세와 연준 인사들의 매파적 발언으로 추가 긴축 가능성이 부각됨. 한편, 세인트루이스 연은 총재는 높은 인플레이션을 억제하기 위해 향후 수차례 추가 금리 인상이 필요할 수 있으며, 물가 상승세가 악화되기 전에 선제적인 대응이 필요하다는 입장을 강조. 이에 시장에서는 12월 FOMC에서 기준금리 25bp 인상 가능성을 높게 반영하는 등 추가 금리 인상 기대가 강화되는 모습. 아울러 18일 공개 예정인 FOMC 의사록을 통해 연준의 통화정책 기조와 추가 금리 인상에 대한 위원들의 견해가 확인될 것으로 예상되면서 향후 금리 경로에 시장의 관심이 집중되는 중. 18일 데포마켓, 전반적인 레벨 상승 흐름 속에 1달 이하 단기구간의 상승세가 두드러짐. 1주 기존 중국계 3.90 중반, 비중국계 3.90 초반 수준에서 차입 레벨이 형성되어 왔으나, 이번 주 들어 일부 중국계 네임을 중심으로 3.95 이상에서도 차입 시도가 나타나는 등 상승세가 점차 확대되는 모습. 특히 금일 일부 중국계로부터 2주 금리에 해당하는 4.00까지 1주 차입을 시도하는 등 중국계를 중심으로 월이내 만기 구간으로도 레벨 상승세가 이어짐. 월커버의 1달 구간 역시 상승 흐름이 지속되는 가운데, 이번주 일부 런던 및 중동 센터에서는 4.10까지 차입을 시도하는 등 네임별 금리 편차가 크지 않은 가운데 4.05~4.10 수준에서 주 체결 레벨이 형성되는 모습. 연커버의 2달~3달 구간은 여타 네임 대비 높은 펀딩 수준을 유지하고 있는 대만계가 4.90~4.95에서 형성되는 반면, 중국계는 2달 4.40, 3달 4.50~4.55 수준으로 상대적으로 낮은 레벨이 유지 되고 있는 중. 장기구간의 경우 1년 to 중국계 4.78, to 비중국계 5.10 마켓 운용 제시에 중국계간 4.78 체결 리포트 됨.
FX SWAP	11월 18일 외환 스와프 시장은 연말 북클로징 움직임과 다음 주 한국은행 금융통화위원회를 앞둔 관망세 속에 대체로 보합권에서 마감함. 1년물은 시초가와 동일한 -15.90, 6개월물은 -7.40, 3개월물은 -3.55를 기록함. 1개월물은 0.10 하락한 -1.00에 마감했으며, O/N과 T/N은 각각 0.005 상승한 -0.030을 나타냄. 연말 북클로징이 본격화하면서 중장기 구간에서는 신규 포지션 구축이 제한된 반면, 자금 운용과 조달 수요가 이어지는 단기물 중심으로 거래가 유지됨. 다음 주 금통위를 앞두고 기준금리 인상 가능성과 매파적 동결 가능성을 모두 열어둔 채 관망세가 짙어지는 모습임. 현물환 시장에서는 외국인의 대규모 달러 선물 순매도와 수출업체 네고 물량이 환율 하락을 이끎. 외국인은 달러 선물을 한때 11만 계약 넘게 순매도하며 올해 최대 규모의 매도세를 보였고, 오전에는 마 시장에서 마이너스 호가가 형성되는 등 강한 오퍼가 이어지면서 달러-원은 장중 1,328.40원까지 하락함. 오후 들어 외국인의 선물 순매도 규모가 7만2천 계약으로 줄어든 가운데 1,320원대 저점 인식에 따른 결제 수요가 유입되며 낙폭을 일부 되돌려 전장 대비 5.20원 내린 1,333.00원에 마감함. 연말 거래량이 제한되는 가운데 달러-원은 1,320~1,340원 범위에서 등락할 가능성이 제기됐으며, 스와프포인트는 다음 주 금통위 결과와 단기 자금 수급, 연준의 통화정책 경로에 주목됨.
IRS	전일 IRS는 상승 마감. 엔비디아 실적 호조에 따른 코스피의 5,000선 회복(+1.99%)과 KDI의 내년 한국 경제 성장률 전망치 상향(3.9%) 등 악세 재료 속에 전 구간 상승 마감함. 장중 코스피 등락과 국고채 현·선물 흐름에 연동되어 변동성을 보였으며, 2~3년 중단기 구간에서는 비드 물량이 유입된 반면 1년 이하 초단기 구간은 크레디트 매수 대기 자금 유입에 따른 CD 금리 하락을 반영하여 상대적으로 리시브가 우세하였으며, 이후 여타 중장기 구간에서도 오퍼리쉬한 분위기를 보여 바디가 약한 흐름을 나타냄. 장 초반 악세 출발하였으나, 1년이 60-59.5까지 거래되고 1*2년 오퍼가 8.5-8.25오퍼로 내려와 강세 전환되는 모습을 보임. 오후 들어 국채선물이 악세 전환됨과 연동되어 10년이 78.5/78에서 비드가 올라와 78에 거래되었으며, 5년이 74-74.5레벨까지 비드가 올라와 계속해서 거래되는 모습을 보임. 장 막판 2*5년 5.5비드와 2년 70.5비드가 엮인 5년이 76에 여러 차례 거래되었으며, 이후 2년 오퍼가 70.25까지 내려와 거래되며 전반적인 커브 레벨이 움직였으며 2*5*10년 나비가 02비드가 나옴. 마감 이후 2년이 70.25에 초이스를 이루다가 여러 차례 거래됨. 이날 양도성예금증서(CD)는 하락하여 3.37%(-1bp)에 고시됨

단기자금시장

단위 : 조 원

	레포 거래잔액	MMF 잔고	레포금리	콜금리(C2)	기준금리	CD(91일)
2026.11.12(목)	311.4	275.3	3.05%	3.061%	3.00%	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	291.4	3.07%	3.065%		3.38%
2026.11.18(수)	307.9		3.05%			3.37%

전일 미국 국채 금리

한국시간 오전 07:05 기준

단위 : bp

	금리	전일대비
2년물	4.808%	0.20
5년물	4.890%	-2.60
10년물	5.070%	-4.00
30년물	5.412%	-4.80
10Y-2Y	26.2	-0.04

국내 금융시장 동향

금투협 최종호가수익률

항목	지표	전일대비
KOSPI	5,067.44	98.96
KOSDAQ	662.81	12.75
달러-원	1,333.00원	-5.20원
국고3Y	3.736%	1.1
국고10Y	3.975%	0.9
국고10Y-3Y	23.9	-0.2

전일 외국인 순매수 순매도

단위 : 억 원

만기	종목	금액
28.09.10	국고 23-6	770
28.09.10	국고 26-7	600
28.03.10	국고 23-1	170
36.09.10	국고 16-6	-449
31.06.10	국고 21-5	-552
54.03.10	국고 24-2	-655

오늘의 채권

단위 : 억 원

채권 발행	채권 만기	채권 입찰
여전채 1,000	지방채 2,000	
회사채 200	은행채 2,700	
공사채 7,200	여전채 2,900	
	회사채 100	
	공사채 8,000	

Money Market Closing

단위 : %, %p

기간	KOREAN/FOREIGN		종가	전일대비	기간	CHINESE		종가	전일대비
O/N	3.90	3.84	3.87	0.00	O/N	3.95	3.90	3.94	0.01
T/N	3.92	3.86	3.89	0.00	T/N	3.96	3.91	3.95	0.01
1W	3.95	3.85	3.93	0.01	1W	3.97	3.92	3.96	0.01
1S	4.09	3.99	4.03	0.01	1S	4.10	4.00	4.08	0.01
3S	4.63	4.48	4.53	0.00	3S	4.55	4.45	4.46	0.01
6S	4.85	4.60	4.70	0.00	6S	4.60	4.50	4.57	0.02
1YR	5.10	4.90	4.98	0.00	1YR	4.78	4.68	4.75	0.02

FX SWAP CLOSING

단위 : 전, %, %p

기간	BID/OFFER	CLOSING	USD환산금리	전일대비	KORIBOR	SOFR
O/N	-6/-2	-4	4.08	0.27	3.00	3.93000
T/N	-6/-2	-4	4.08	0.28	3.00	3.93231
1W	-25/-19	-22	3.85	0.07	3.00	3.94619
1S	-105/-95	-100	4.04	0.07	3.17	4.00170
3S	-365/-345	-355	4.51	0.04	3.48	4.18427
6S	-770/-710	-740	5.00	0.01	3.87	4.37007
1YR	-1630/-1530	-1580	5.19	0.00	3.96	4.62747

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 / 12.8~12.9ㅁ
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 18일

단위 : %, bp

구분	종가	전일대비
6m	3.4500	0.50
9m	3.5400	1.00
1y	3.6150	1.00
1.5y	3.6750	2.00
2y	3.7025	2.75
3y	3.7350	3.00
4y	3.7475	2.00
5y	3.7625	1.75
6y	3.7725	1.75
7y	3.7850	2.00
8y	3.7925	2.25
9y	3.7975	2.25
10y	3.8025	2.25
12y	3.8125	2.25
15y	3.7825	2.25
20y	3.6575	2.25

IRS 주요 커브

SPREAD

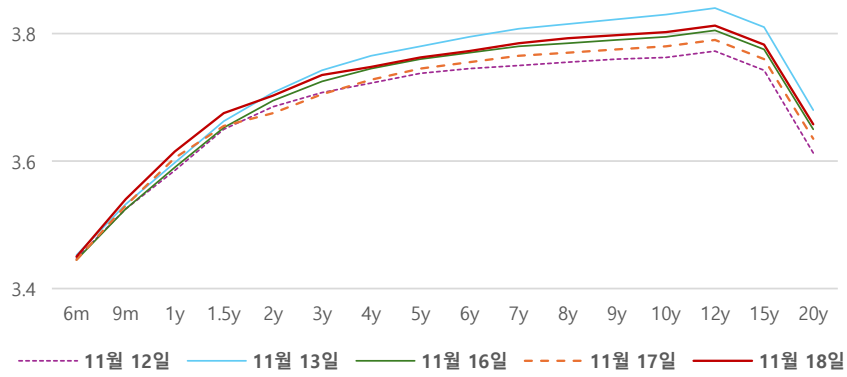
구분	종가	전일대비
1*2y	8.75	1.75
1*3y	12.00	2.00
2*5y	6.00	-1.00
3*5y	2.75	-1.25
5*10y	4.00	0.50
10*20y	-14.50	0.00

IRS 주요 커브

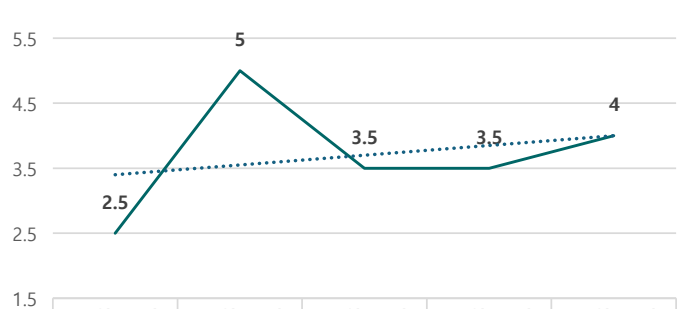
FLY

구분	종가	전일대비
6m*9m*1y	1.50	0.50
1*1.5*2y	3.25	0.25
2*5*10y	2.00	-1.50
5*7*10y	0.50	0.00

IRS 종가

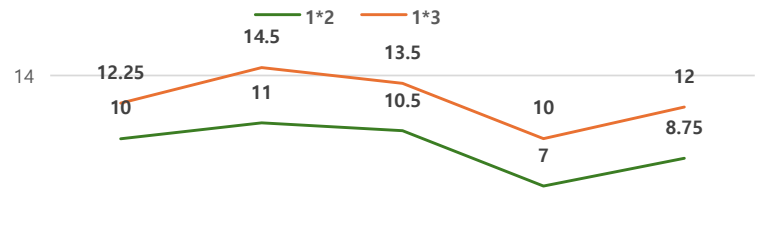


5*10 SPREAD



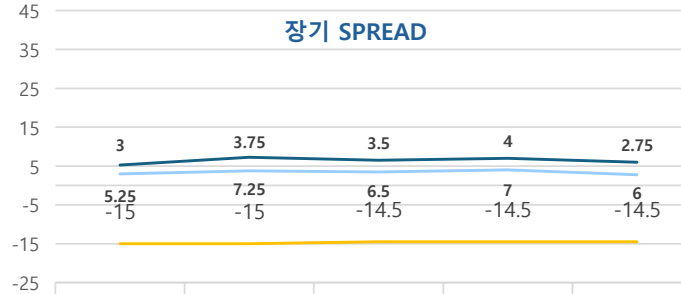
	11월 12일	11월 13일	11월 16일	11월 17일	11월 18일
5*10	2.5	5	3.5	3.5	4

단기 SPREAD



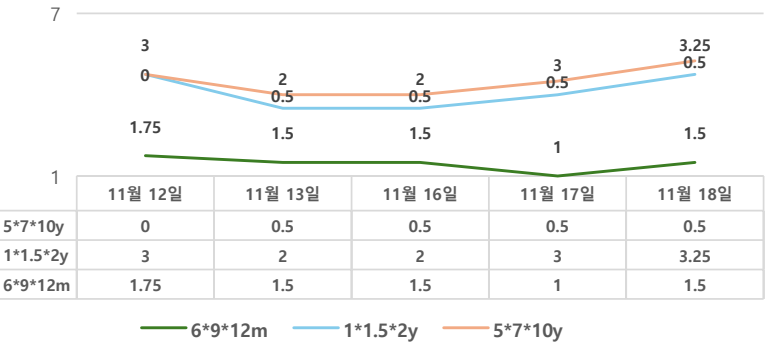
	11월 12일	11월 13일	11월 16일	11월 17일	11월 18일
1*2	10	11	10.5	7	8.75
1*3	12.25	14.5	13.5	10	12

장기 SPREAD



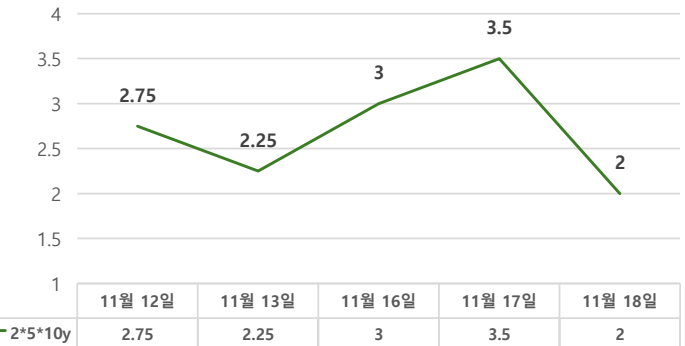
	11월 12일	11월 13일	11월 16일	11월 17일	11월 18일
2*5	5.25	7.25	6.5	7	6
3*5	3	3.75	3.5	4	2.75
10*20	-15	-15	-14.5	-14.5	-14.5

주요 FLY



	11월 12일	11월 13일	11월 16일	11월 17일	11월 18일
5*7*10y	0	0.5	0.5	0.5	0.5
1*1.5*2y	3	2	2	3	3.25
6*9*12m	1.75	1.5	1.5	1	1.5

2*5*10y FLY



	11월 12일	11월 13일	11월 16일	11월 17일	11월 18일
2*5*10y	2.75	2.25	3	3.5	2