

Market Daily Report

2026.01.02(금)

Tradition

레포	은행고유 매수에 적극적인 모습을 보임에 따라 연말 환매 영향 제한적이었으며, 운용자 및 은행신탁 매수 급감했음에도 일반채 조달여건 양호하였음. 장 초반 일반채 및 회사채 금리 급등했으나 장 중 추가 자금 지속적으로 유입되어 수급 대체로 무난한하였음.
채권	한국: 국내 채권 시장 12/31 휴장. 미국: 미 국채금리 모두 상승 마감. 오전 미 주간 신규 실업보험 청구 건수가 예상보다 감소했다는 발표가 금리 상승에 영향. 미 노동부에 따르면 27일 기준 지난 한 주 신규 실업보험 청구 건수는 계절조정 기준 19만 9천건으로 시장 예상인 22만건을 하회. 오후들어 펀드들의 국채지수 리밸런싱 매수세가 유입되는 흐름 속 금리 소폭 상승.
MONEY	전일 연말 커버 자금을 대부분 마무리 지으면서 달러 머니 마켓은 휴장 분위기와 같이 한산한 장세 속에 스몰 오버나잇 역외 은행들 커버 위주로 거래 되었고, 대만계 은행들의 연말 커버 2일률 오버나잇 3.72% 고점 터치 후 오후 장에서는 막판 롱포지션 정리에 나선 오퍼 물량 공세에 3.50-3.60% 오퍼 대기속에 롱으로 클로징됨. 1/2은 중국 휴장으로 막판 포지션 정리를 위해 중국 본토에서 제시된 단기율 오퍼 레벨은 투데이-5일률 @ 3.45, 투데이-2주 @ 3.60 수준까지 낮춰 제시 했으나 비드 부재로 제한적인 거래 속에 호가만 확인하며 마무리됨. 12월말까지 연말 비율 및 포지션 관리를 위해 운용 보다는 보수적으로 자금 관리 했던 역-내외 은행들이 1월초 부터는 수익성을 제고해 운용을 재개 할 것으로 예상되는 가운데, 우선 중국의 위안화가 강세를 보이고 있고 본토내 달러 유동성이 역외로 풀릴 경우 머니 마켓 비중이 큰 중국계 은행들의 차입 금리 하락세가 그동안 연말 프리미엄 반영으로 높게 형성되었던 기간 물 스프레드 확대의 되돌림으로 레벨은 전데니 하향 조정 될 것으로 예상됨.
FX SWAP	12월 30일 외환 스와프포인트는 연말 북클로징 수요와 달리 유동성 잉여가 맞물리며 시초가 대비 전 구간에서 상승세를 보임. 1년물은 시초가 대비 0.40원 상승한 -18.60원에 마감했고, 6개월물 역시 0.40원 오른 -10.30원에 거래를 마침. 1개월물은 시초가 대비 0.15원 상승한 -1.55원에 마감함. 초단기물인 오버나이트는 +0.01원, 탐넥은 +0.15원을 기록하며 각각 작년 12월과 올해 9월 이후 처음으로 플러스 전환되는 등 강세가 두드러짐. 현물환 시장에서 달러-원 환율은 2025년 마지막 거래일을 맞아 결제 수요 및 해외 투자 흐름 등 저가 매수세가 유입되며 전일 대비 9.20원 상승한 1,439.00원에 마감함. 전반적으로 외환 스와프포인트는 시장 내 달러 유동성이 풍부했던 점과 연말 북클로징에 따른 급한 자금 수요가 겹치면서 시초가 대비 레벨을 높이며 마감한 것으로 보임.
IRS	전일 IRS는 상승 마감. 1-4년의 중단기쪽 테너 오퍼가 우세한 분위기를 보임. 장 초반 단기쪽으로 호가가 형성되며 6개월이 78/77에 대치되었으며, 6*9*12개월 나비가 -3.5비드로 나와 단기 쪽 커브가 움직임. 2*4년이 17.75에 ND로 거래되었으며, 1*2년 13.5오퍼와 2년 86.5비드가 엮인 1년이 73에 레깅으로 여러 차례 거래되는 모습을 보임. 2*3년이 11.5/11.25에 계속해서 대치되었으며, 1*1.5년이 6.25-5.5까지 커브가 좁혀지며 여러 차례 거래되어 중단기쪽 커브가 움직임. 오후 들어 다소 한산한 장세를 보이며 장기쪽으로 10*20년이 -8/-9에 대치되다가 -8에 ND로 거래되었으며, 10년이 23에, 20년이 16.5에 각각 아웃라잇으로 거래됨. 2*3년이 11.5/11에서 오퍼가 다소 내려오며 11에 거래되었으며, 장 막판 1년이 77.75/77.5에 대치되다가 77.75에 여러 차례 거래되었으며, 5*10년이 11.25-11.75비드까지 올라와 커브가 좁아짐. 마감 이후 3*4년이 07/06에 대치됨.

단기자금시장

	레포 거래잔액	MMF 잔고	레포금리	콜금리(C2)	기준금리	CD(91일)	전일 미국 국채 금리		
							단위 : 조 원	금리	전일대비
2025.12.24(수)	282.6	209.3	2.54%	2.543%	2.50%	2.86%	2년물	3.473%	2.30
	283.1	206.7	2.55%	2.553%		2.87%	5년물	3.727%	4.90
	285.3	205.3	2.55%	2.522%		2.87%	10년물	4.179%	5.50
	285.4	196.9	2.55%	2.540%		2.87%	30년물	4.847%	3.90
	281.6		2.68%	2.625%		2.81%	10Y-2Y	70.6	0.03

국내 금융시장 동향

국내 금융시장 동향			전일 외국인 순매수 순매도			오늘의 채권		
금투협 최종호가수익률			단위 : 억 원			단위 : 억 원		
항목	지표	전일대비	만기	종목	금액	채권 발행	채권 만기	채권 입찰
KOSPI	4,214.17	0.00	26.12.10	국고 23-10	313	지방채 4,269	지방채 4,212	
KOSDAQ	925.47	0.00	28.06.10	국고 25-4	46	회사채 580	은행채 31	
달러-원	1,439.50원	0.00원	27.12.10	국고 24-12	24	공사채 797	여전채 100	
국고3Y	2.953%	0.1	53.09.10	국고 23-7	-300		공사채 475	
국고10Y	3.385%	0.0	26.06.10	국고 23-4	-400			
국고10Y-3Y	43.2	-0.1	28.03.10	국고 23-1	-500			

Money Market Closing

기간	KOREAN/FOREIGN		증가	전일대비	기간	CHINESE		증가	전일대비
O/N	3.65	3.50	3.60	-0.05	O/N	3.65	3.50	3.58	-0.04
T/N	3.70	3.60	3.65	-0.25	T/N	3.65	3.55	3.60	-0.15
1W	3.80	3.70	3.73	-0.02	1W	3.70	3.60	3.65	-0.05
1S	3.82	3.72	3.77	-0.03	1S	3.75	3.60	3.70	-0.03
3S	3.90	3.80	3.85	-0.05	3S	3.80	3.65	3.75	0.00
6S	3.90	3.80	3.85	-0.05	6S	3.75	3.60	3.72	0.00
1YR	3.85	3.70	3.80	0.00	1YR	3.75	3.60	3.70	0.00

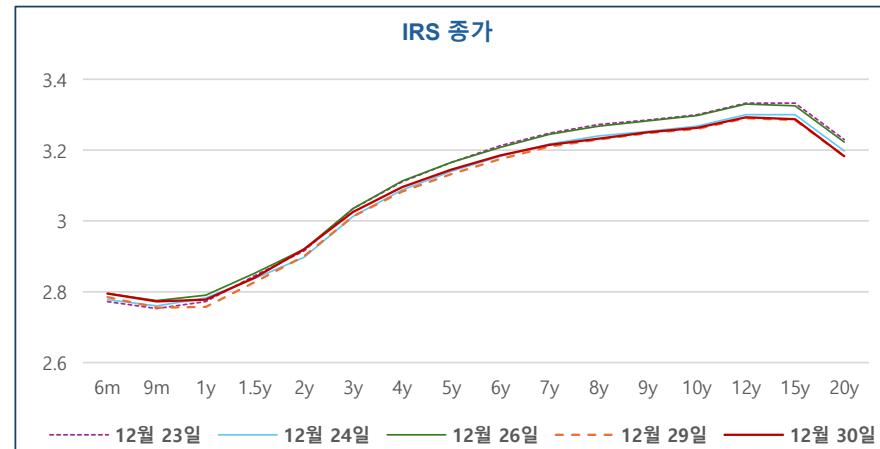
FX SWAP CLOSING

기간	BID/OFFER	CLOSING	USD환산금리	전일대비	KORIBOR	SOFR	ND SPREAD			
							단위 : 전, %, %p	TENOR	BID	OFFER
O/N	27/23	25	-0.63	-4.89	2.50	3.77000		1M MAR	-142	-138
T/N	-15/-9	-12	3.50	-0.26	2.50	3.76318		1W*1S	-148	-142
1W	-36/-30	-33	3.68	-0.08	2.50	3.75408		1*2	-160	-150
1S	-160/-150	-155	3.88	-0.13	2.62	3.69951		1*3	-325	-315
3S	-530/-510	-520	4.26	-0.04	2.82	3.66078		1*6	-835	-815
6S	-1060/-1000	-1030	4.28	-0.09	2.84	3.58363		1*9	-1260	-1230
1YR	-1910/-1810	-1860	4.14	-0.05	2.82	3.42419		1*12	-1625	-1595

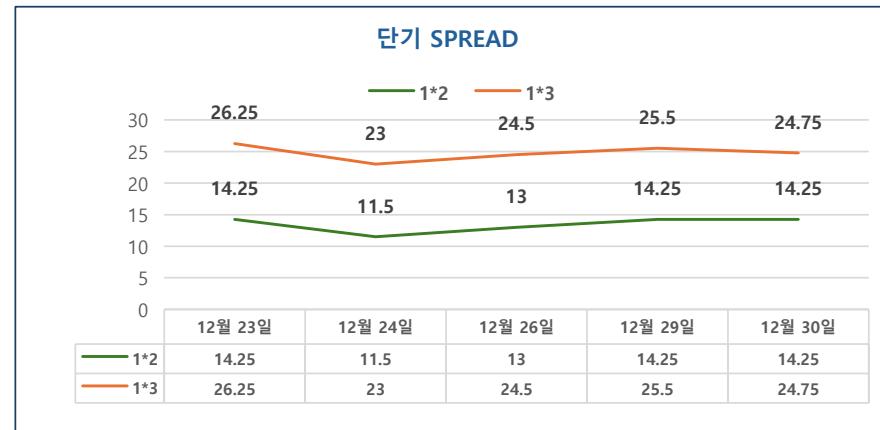
국내외 일정

FOMC	1.28~1.29 / 3.18~3.19 / 5.6~5.7 / 6.17~6.18 / 7.29~7.30 / 9.16~9.17 / 10.28~10.29 / 12.9~12.10
금통위	1.16(목) / 2.25(화) / 4.17(금) / 5.29(목) / 7.10(목) / 8.28(목) / 10.23(금) / 11.27(목)
지준일	1.8(수) / 2.5(수) / 3.5(수) / 4.9(수) / 5.7(수) / 6.11(수) / 7.9(수) / 8.6(수) / 9.10(수) / 10.8(수) / 11.5(수) / 12.10(수)

IRS 데일리 증가		
12월 31일		
구분	증가	전일대비
6m	2.7950	1.00
9m	2.7725	1.75
1y	2.7775	2.00
1.5y	2.8400	1.25
2y	2.9200	2.00
3y	3.0250	1.25
4y	3.0950	1.25
5y	3.1450	1.25
6y	3.1850	1.00
7y	3.2150	0.50
8y	3.2325	0.25
9y	3.2500	0.25
10y	3.2625	0.25
12y	3.2925	0.25
15y	3.2875	0.25
20y	3.1825	0.00



IRS 주요 커브 SPREAD		
구분	증가	전일대비
1*2y	14.25	0.00
1*3y	24.75	-0.75
2*5y	22.50	-0.75
3*5y	12.00	0.00
5*10y	11.75	-1.00
10*20y	-8.00	-0.25



IRS 주요 커브 FLY		
구분	증가	전일대비
6m*9m*1y	-2.75	0.50
1*1.5*2y	-1.75	-1.50
2*5*10y	10.75	0.25
5*7*10y	2.25	-0.50

