

# Market Daily Report

2026.01.06(화)

 Tradition

레포	국고여유자금 및 월초 설정자금 유입되어 운용사·은행신탁 매수 회복됐으며, 장 초반부터 매도 해소 월활하였음. 장 중 잉여 분위기 형성돼 체결금리 하락하였고, 익일 비정례 한은RP매입 기대감으로 기일률 매도 주춤하였음.
채권	한국: 미 국채금리는 모두 하락 마감. 장초에는 회사채 발행 개소식과 연준 축재의 발언이 전해지며 금리 상승 압력이 나타남. 올해 FOMC 투표권을 가진 카시카리 연준 총재는 "금리는 현재 중립 수준에 상당히 근접해 있다"고 발언하며, 추가 금리 인하의 여지는 크지 않는 신호를 전달. 다만 오전 10시 ISM 제조업 업황 지표가 예상보다 부진하게 나타나며 금리는 모두 하락 전환. ISM에 따르면 미국의 12월 제조업 구매관리자지수(PMI)는 예상치 48.3을 하회한 47.9로 집계돼 지난해 10월 이후 최저치를 기록. 미국: 국채금리는 혼조 마감. 3년물 하락, 10년물과 30년물은 상승 마감. 장초에는 새해 국고채 입찰 부담과 외국인의 순매도 영향으로 장기물 위주 약세 흐름이 나타남. 장중 외국인의 10년물 순매도 규모가 확대되며 금리 상승 압력이 이어졌으나 오후 들어 순매도 규모가 축소되며 금리 상승폭이 일부 완화된 채 마감.
MONEY	연초 & 월초 달러 유동성이 역내외로 풀리면서 초기단기를 부터 레벨은 오버나잇 3.58-3.63 & 1주 3.65-3.70 사이로 시장 호가 형성되며 체결되었음. 1분기 이내 구간까지 1개월~2개월물까지 윤동 물량이 시장에 대기하면서 레벨은 4.70-4.75 사이로 거래 되었고, 분기 커버 구간인 3개월물은 3.75-3.80 사이로 형성중이며 높은 3.80-3.81까지 체결 소식 전해짐. 시장에서는 올해 연준이 2-3회 금리 인하를 단행 할 가능성을 여전히 보고 있으나, 연준 내부의 시각차와 주요 중앙은행들의 매파적 성향에 따른 달러 약세에 물가를 자극 할 수 있어 연준의 금리 정책 전망은 아직 미지수로 머니마켓 시장에서도 장기물 6개월-1년물 구간은 보수적으로 접근하는 모습. 작년에는 금리 하락 기조 속에 1년물 윤동 인트가 시장 레벨을 끌어 내렸다면, 지금은 6개월-1년물 구간의 오퍼 레벨이 정체된 수준으로 제시되고 있고, 유럽계 은행들의 장기물 펀딩 레벨도 연초 & 월초 시즌임에도 기대 보다 높게 형성중.
FX SWAP	1월 5일 외환 스와프포인트는 풍부한 달러 유동성과 외국인의 주식 순매수에 따른 비드 우위 현상이 나타나며 장기물을 중심으로 급등함. 1년물은 시초가 대비 0.70원 상승한 17.80원에 마감했고, 6개월물은 0.50원 오른 9.80원에 거래를 마침. 1개월물은 시초가 대비로는 0.10원 상승한 1.45원에 마감함. 현물환 시장에서 달러-원 환율은 베네수엘라 대통령 체포 등 지정학적 불안에 따른 글로벌 달러 강세와 결제 수요 유입으로 인해 전일 대비 2.00원 상승한 1,443.80원에 마감함. 전반적으로 외환 스와프포인트는 연말을 지나며 달러 유동성이 풍부해진 상황에서 외국인의 대규모 주식 자금 유입과 한-미 금리차 축소 기대가 스와프 시장의 레벨을 올린것으로 보임.
IRS	전일 IRS는 혼조세 마감. CD금리 하락의 영향으로 단기쪽 스왑금리는 하락한 반면, 현-선물과 연동되어 장기쪽이 상승하며 커브는 스티프닝되는 흐름을 보임. 장 초반 1.5-2년 중단기쪽 비드가 오퍼를 찾는 분위기가 계속되며 2년이 91.5, 1.5년이 81.5 레벨에 계속해서 거래가 이어지는 분위기. 또한 1.5년과 2년이 얹여 1.5*2년이 10비드가 레깅으로 거래되었으며, 20*30년이 25오퍼가 나와 초장기쪽 커브가 좁혀짐. 오후 들어 5년 관권으로 5*10년이 ND로 13.5-13.75비드가 나와 거래되었으며, 5년이 20/19로 대치되었다가 19에 거래됨. 또한 2*5년이 28/27.5에서 27.75에 만나 거래되고 비드온 분위기를 보였으며, 6년이 22.25비드가 나오자마자 거래됨. 장 막판 4년이 11/10.75에 대치되었으며, 2년이 89.5에 여러 차례 거래됨. 마감 이후 5년 오퍼가 18-17.75로 내려오며 거래되었으며, 10년이 31.5에 거래되고 오퍼온 분위기를 보임. 이날 양도성예금증서(cd)는 하락하여 2.76%(-1bp)에 고시됨.

단기자금시장							전일 미국 국채 금리		
	레포 거래잔액	MMF 잔고	레포금리	콜금리(C2)	기준금리	CD(91일)	금리	전일대비	
2025.12.29(월)	285.3	205.3	2.55%	2.522%	2.50%	2.87%	2년물	3.453%	
2025.12.30(화)	285.4	196.9	2.55%	2.540%		2.87%	5년물	3.706%	
2025.12.31(수)	281.6	193.4	2.68%	2.625%		2.81%	10년물	4.163%	
2026.01.02(금)	281.2	201.0	2.53%	2.517%		2.77%	30년물	4.851%	
2026.01.05(월)	285.5		2.51%	2.510%		2.76%	10Y-2Y	71.0	

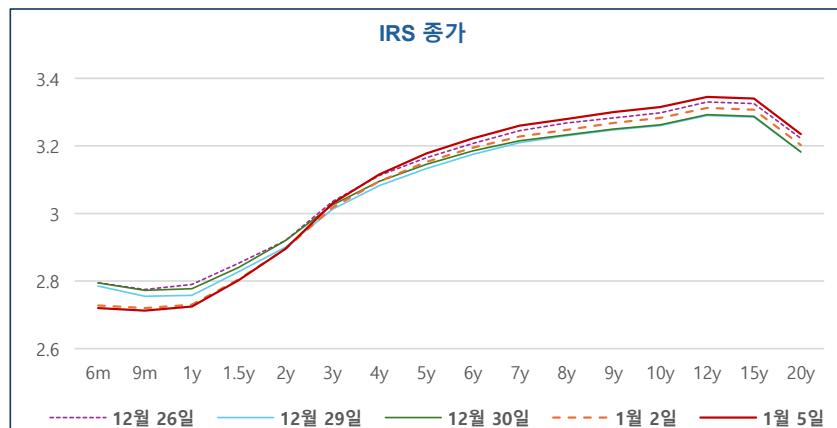
국내 금융시장 동향			전일 외국인 순매수 순매도			오늘의 채권		
항목	지표	전일대비	만기	종목	금액	채권 발행	채권 만기	채권 입찰
KOSPI	4,457.52	147.89	27.09.10	국고 25-6	2,850	통안채 6,000	은행채 5,000	국고채 30년 43,000억 입찰
KOSDAQ	957.50	11.93	30.09.10	국고 25-8	730	공사채 3,000	여전채 4,800	
달러-원	1,445.60원	0.90원	35.12.10	국고 25-11	503	회사채 4		
국고3Y	2.933%	-0.2	55.09.10	국고 25-7	-91			
국고10Y	3.396%	1.0	27.06.10	국고 24-4	-605			
국고10Y-3Y	46.3	1.2	26.06.10	국고 23-4	-1,000			

Money Market Closing							ND SPREAD		
기간	KOREAN/FOREIGN		종가	전일대비	기간	CHINESE		종가	전일대비
O/N	3.64	3.58	3.61	0.01	O/N	3.62	3.56	3.60	-0.02
T/N	3.66	3.60	3.63	0.00	T/N	3.62	3.56	3.60	-0.02
1W	3.75	3.65	3.70	0.00	1W	3.70	3.60	3.63	-0.02
1S	3.80	3.65	3.73	0.00	1S	3.75	3.65	3.70	0.00
3S	3.85	3.70	3.82	-0.01	3S	3.82	3.72	3.75	0.02
6S	3.85	3.70	3.80	-0.03	6S	3.78	3.63	3.73	0.00
1YR	3.85	3.65	3.80	0.00	1YR	3.78	3.63	3.70	0.00

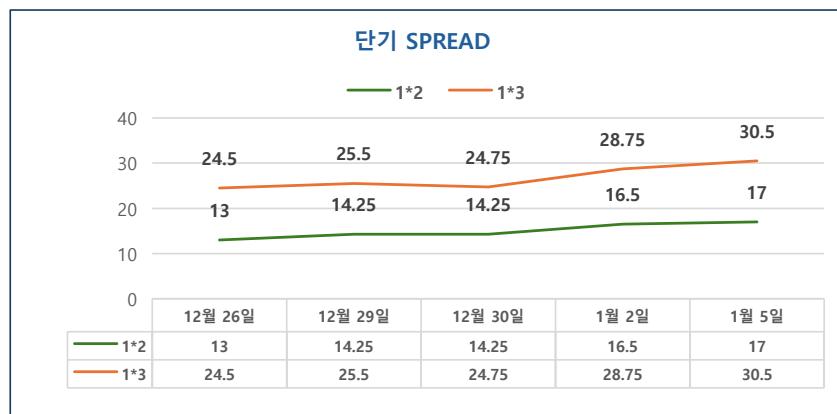
FX SWAP CLOSING							ND SPREAD		
기간	BID/OFFER	CLOSING	USD환산금리	전일대비	KORIBOR	SOFR	TENOR	BID	OFFER
O/N	-5/-1	-3	3.25	-0.08	2.50	3.87000	1M MAR	-138	-135
T/N	-5/-1	-3	3.24	-0.26	2.50	3.86423	1W*1S	-118	-112
1W	-30/-24	-27	3.46	-0.19	2.50	3.82958	1*2	-150	-140
1S	-150/-140	-145	3.71	-0.08	2.61	3.68243	1*3	-315	-305
3S	-485/-465	-475	4.11	-0.12	2.78	3.64977	1*6	-790	-770
6S	-1010/-950	-980	4.18	-0.12	2.80	3.57762	1*9	-1240	-1210
1YR	-1830/-1730	-1780	4.06	-0.08	2.79	3.42647	1*12	-1580	-1550

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		
1월 5일		
구분	증가	전일대비
6m	2.7200	-0.75
9m	2.7125	-0.75
1y	2.7250	-0.50
1.5y	2.8025	-0.25
2y	2.8950	0.00
3y	3.0300	1.25
4y	3.1150	2.00
5y	3.1775	2.50
6y	3.2225	2.75
7y	3.2600	3.25
8y	3.2800	3.25
9y	3.3000	3.25
10y	3.3150	3.25
12y	3.3450	3.25
15y	3.3400	3.25
20y	3.2350	3.25



IRS 주요 커브 SPREAD		
구분	증가	전일대비
1*2y	17.00	0.50
1*3y	30.50	1.75
2*5y	28.25	2.50
3*5y	14.75	1.25
5*10y	13.75	0.75
10*20y	-8.00	0.00



IRS 주요 커브 FLY		
구분	증가	전일대비
6m*9m*1y	-2.00	-0.25
1*1.5*2y	-1.50	0.00
2*5*10y	14.50	1.75
5*7*10y	2.75	0.75

