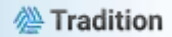


Market Daily Report

2026.01.07(수)



| | |
|---------|--|
| 레포 | 지준 마감 불확실성 해소되지 못해 은행고유 양방향 움직임 혼재했으나 한은RP매입 이후 추가 자금 유입돼 수급 무난하였음. 지준일 전 운용사 및 은행신탁 2일물 매수 감소하여 기일별 조달여건 상이하였고, 장 중 2일물 매도 일부 정체를 보임. |
| 채권 | 한국: 국채금리는 혼조 마감. 3년물과 10년물은 상승, 30년물은 하락 마감. 장 초반에는 금리가 상승했으나 오전 중 30년물 입찰을 앞둔 경계감 속에서도 30년물 금리가 강세를 보이며 금리 하락 전환. 이후 국고채 30년물 입찰은 금리 3.250%에 4조3천억원 규모로 낙찰됐고 응찰 규모는 9조590억원을 기록. 오후 들어 입찰을 전후로 변동성이 확대된 가운데 30년물 강세가 이어지며 혼조 흐름으로 마감. 미국: 미 국채금리는 모두 상승 마감. 장 초반 글로벌 채권금리 전반적 하락 흐름 속 미 국채금리도 하락 출발. 오전 10시 1월물 20만계약을 매도하는 블록 트레이드 체결 소식에 단기를 중심으로 국채금리 상승 전환. 해당 거래는 역대 최대 규모. 이후 장중 국제유가가 급락세를 보이며 금리 상승 폭이 줄어든 채 마감. |
| MONEY | 월초 온쇼 달러 유동성이 풍부해 지면서 단기를 fx 스왑 오버나잇은 장중 -1전, 탬넥 (지준일)은 +3전에 거래되며 달러 환산 금리가 이혼가 이하로 반영되면서, 머니마켓 포린 은행들의 달러 단기 편입 수요 감소로 이어지며 오버나잇 거래는 3.55-3.57 수준으로 체결되었고, 역외에서도 레벨 상승세 없이 대만계 3.62-3.63 & 중국계 3.59-3.60 수준으로 체결되었음. 이번주부터 본격적으로 중국 역대 큰 규모의 자금이 역외로 풀리면서 1-2주물은 3.60-3.62 1개월물 3.70 3개월물 3.75 수준에 오퍼 제시되고 있으며, 중국계-포린 간 3개월물 3.75 수준의 굿사이즈 거래 소식에 3개월물 이내 구간의 편입 레벨은 좀더 하향 조정되고 있음. 반면, 6개월물 이상 구간은 연초 시장 분위기 탐색으로 비드-오퍼 호가가 제한적이며 오퍼 레벨은 높게만 suggest 되면서 실제결 레벨과 기대금리간 차이로 장기물 레벨은 우선 관망 기조 속 연초 자금 흐름을 지켜보고 있음. |
| FX SWAP | 1월 6일 외환 스와프포인트는 전 구간에서 상승세를 지속함 1년물은 시초가 대비 0.80원 급등한 -17.00원에 마감했고, 6개월물은 0.50원 오른 -9.30원, 1개월물은 0.05원 오른 -1.35원에 마감함. 현물환 시장에서 달러-원 환율은 코스피가 사상 처음으로 4,500선을 돌파하는 기록적인 강세를 보였음에도 불구하고, 외국인의 주식 순매도 전환과 결제 수요 유입으로 인해 전일 대비 1.60원 상승한 1,445.40원에 마감함. 전반적으로 외환 스와프포인트는 지난해 연말부터 이어진 풍부한 달러 유동성 환경 속에서 증권사들을 중심으로 강한 비드 수요가 전 구간의 상승을 견인한 것으로 보임. 특히 해외 주식 양도세 면제와 관련된 원화 수요가 증권사들의 달러 보유량을 늘리면서 스와프 시장에서 매수 우위 흐름이 지속됨. |
| IRS | 전일 IRS는 상승 마감. 장 초반 국제선물이 강세를 보이며 스왑 레벨이 하락하는 분위기를 보임. 오후 들어 국제선물이 되돌림을 회복하며 중단기 구간으로 비디쉬한 분위기를 보임. 6개월 kofr-cd basis가 -19비드로 나왔으며, 1년이 73비드가 나옴. 1*1.5*2년 나비 -2비드와 1년 비드, 2년 비드가 엮인 1.5년이 81-82에 여러 차례 레깅으로 거래되었으며, 3년이 04-4.25에 계속해서 여러 차례 비드는 분위기를 보이며 거래됨. 2년이 91.25-92 레벨에 국제선물과 연동되어 여러 차례 거래되었으며, 1*2년이 18-17.5오퍼가 나오며 단기쪽 커브가 움직였고, 1년이 74-74.5비드로 올라오며 74.5에 여러 차례 거래됨. 장 막판 9개월이 ND로 73/72에 대치되다가 72.5-73까지 거래되었으며, 1*2년 오퍼가 강하게 내려오며 17.25에 여러 차례 거래됨. 마감 이후 9개월이 73에 ND/D로 초이스를 이루다 여러 차례 거래되었고, 5년이 다소 멀리 19.25/18.25에 대치되었으나 거래 없이 리퍼된. 이날 양도성에금증서(cd)는 하락하여 2.75%(-1bp)에 고시됨. |

| 단기자금시장 | | | | | | 전일 미국 국채 금리 | | | |
|---------------|---------|--------|-------|---------|-------|------------------|--------|--------|--------|
| | | | | | | 한국시간 오전 07:05 기준 | | | |
| | 레포 거래잔액 | MMF 잔고 | 레포금리 | 콜금리(C2) | 기준금리 | CD(91일) | 금리 | 전일대비 | 단위: bp |
| 2025.12.30(화) | 285.4 | 196.9 | 2.55% | 2.540% | 2.50% | 2.87% | 2년물 | 3.465% | 1.20 |
| 2025.12.31(수) | 281.6 | 193.4 | 2.68% | 2.625% | | 2.81% | 5년물 | 3.715% | 0.90 |
| 2026.01.02(금) | 281.2 | 201.0 | 2.53% | 2.517% | | 2.77% | 10년물 | 4.175% | 1.20 |
| 2026.01.05(월) | 285.5 | 213.9 | 2.51% | 2.510% | | 2.76% | 30년물 | 4.866% | 1.50 |
| 2026.01.06(화) | 277.6 | | 2.51% | 2.443% | | 2.75% | 10Y-2Y | 71.0 | 0.00 |

| 국내 금융시장 동향 | | | 전일 외국인 순매수 순매도 | | | 오늘의 채권 | | |
|--------------|-----------|-------|----------------|---------|--------|---------|---------|---------------------|
| 금투입 최종 호가수익률 | | | 단위: 억 원 | | | 단위: 억 원 | | |
| 항목 | 지표 | 전일대비 | 만기 | 종목 | 금액 | 채권 발행 | 채권 만기 | 채권 입찰 |
| KOSPI | 4,525.48 | 67.96 | 55.09.10 | 국고 25-7 | 9,157 | 회사채 50 | 은행채 700 | 통안채 2년물 22,000억원 입찰 |
| KOSDAQ | 955.97 | -1.53 | 27.09.10 | 국고 25-6 | 3,400 | | 여전채 600 | |
| 달러-원 | 1,447.10원 | 1.50원 | 30.09.10 | 국고 25-8 | 1,359 | | | |
| 국고3Y | 2.948% | 1.5 | 27.06.10 | 국고 24-4 | -1,000 | | | |
| 국고10Y | 3.398% | 0.2 | 26.06.10 | 국고 23-4 | -1,000 | | | |
| 국고10Y-3Y | 45 | -1.3 | 26.03.10 | 국고 21-1 | -1,300 | | | |

| Money Market Closing | | | | | | | | |
|----------------------|----------------|------|------|-------|-----|---------|------|-------|
| 단위: %, %p | | | | | | | | |
| 기간 | KOREAN/FOREIGN | | 증가 | 전일대비 | 기간 | CHINESE | 증가 | 전일대비 |
| O/N | 3.58 | 3.52 | 3.55 | -0.06 | O/N | 3.62 | 3.57 | -0.01 |
| T/N | 3.61 | 3.55 | 3.58 | -0.05 | T/N | 3.63 | 3.58 | 0.00 |
| 1W | 3.75 | 3.65 | 3.68 | -0.02 | 1W | 3.68 | 3.58 | -0.01 |
| 1S | 3.80 | 3.65 | 3.71 | -0.02 | 1S | 3.75 | 3.65 | 0.00 |
| 3S | 3.85 | 3.70 | 3.81 | -0.01 | 3S | 3.78 | 3.68 | -0.01 |
| 6S | 3.85 | 3.70 | 3.80 | 0.00 | 6S | 3.78 | 3.63 | -0.01 |
| 1YR | 3.85 | 3.65 | 3.80 | 0.00 | 1YR | 3.75 | 3.60 | 0.00 |

| FX SWAP CLOSING | | | | | | ND SPREAD | | | |
|-----------------|-------------|---------|---------|-------|---------|-----------|--------|-------|-------|
| 단위: 전, %, %p | | | | | | 단위: 전 | | | |
| 기간 | BID/OFFER | CLOSING | USD환산금리 | 전일대비 | KORIBOR | SOFR | TENOR | BID | OFFER |
| O/N | -5/-1 | -3 | 3.25 | 0.00 | 2.50 | 3.75000 | 1M MAR | -129 | -125 |
| T/N | 1/5 | 3 | 1.76 | -1.49 | 2.50 | 3.74765 | 1W*1S | -111 | -105 |
| 1W | -26/-20 | -23 | 3.32 | -0.14 | 2.50 | 3.73358 | 1*2 | -155 | -145 |
| 1S | -140/-130 | -135 | 3.65 | -0.06 | 2.60 | 3.67492 | 1*3 | -320 | -310 |
| 3S | -460/-440 | -450 | 4.01 | -0.10 | 2.75 | 3.64639 | 1*6 | -785 | -765 |
| 6S | -960/-900 | -930 | 4.08 | -0.10 | 2.77 | 3.57609 | 1*9 | -1235 | -1205 |
| 1YR | -1750/-1650 | -1700 | 3.98 | -0.08 | 2.77 | 3.42830 | 1*12 | -1565 | -1535 |

| 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) |

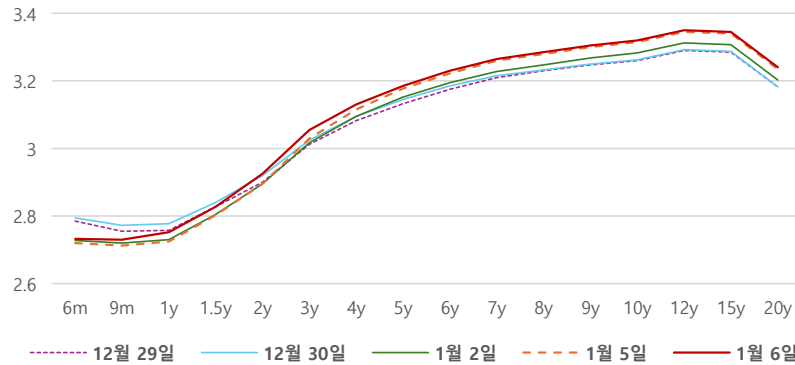
IRS 데일리 증가

1월 6일

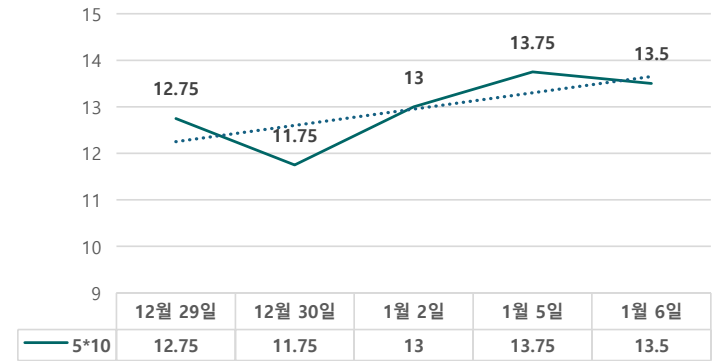
단위 : %, bp

| 구분 | 증가 | 전일대비 |
|------|--------|------|
| 6m | 2.7325 | 1.25 |
| 9m | 2.7300 | 1.75 |
| 1y | 2.7525 | 2.75 |
| 1.5y | 2.8275 | 2.50 |
| 2y | 2.9250 | 3.00 |
| 3y | 3.0550 | 2.50 |
| 4y | 3.1300 | 1.50 |
| 5y | 3.1850 | 0.75 |
| 6y | 3.2300 | 0.75 |
| 7y | 3.2650 | 0.50 |
| 8y | 3.2850 | 0.50 |
| 9y | 3.3050 | 0.50 |
| 10y | 3.3200 | 0.50 |
| 12y | 3.3500 | 0.50 |
| 15y | 3.3450 | 0.50 |
| 20y | 3.2400 | 0.50 |

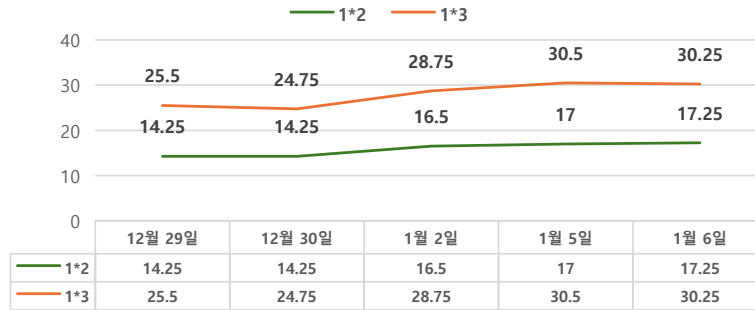
IRS 증가



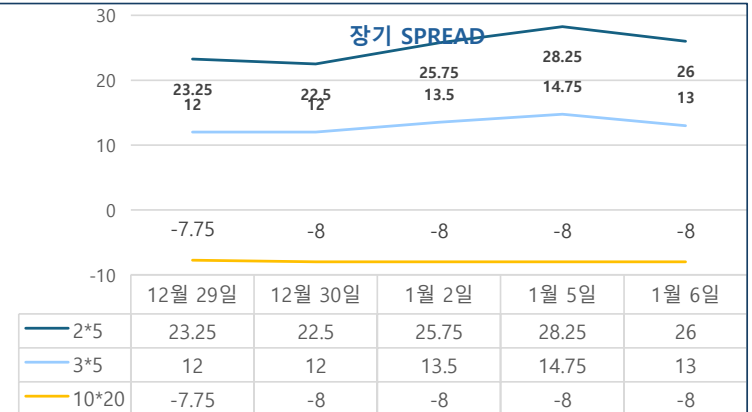
5*10 SPREAD



단기 SPREAD



장기 SPREAD



IRS 주요 커브

SPREAD

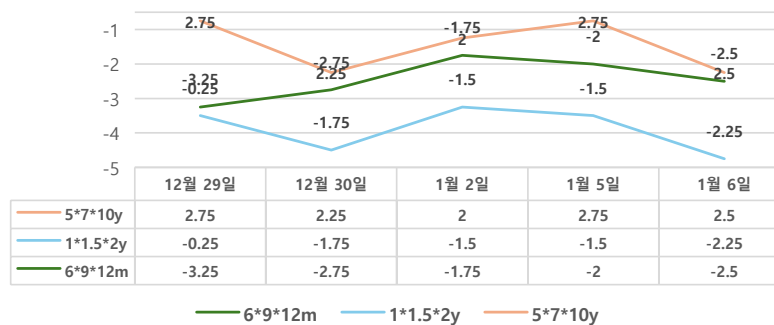
| 구분 | 증가 | 전일대비 |
|--------|-------|-------|
| 1*2y | 17.25 | 0.25 |
| 1*3y | 30.25 | -0.25 |
| 2*5y | 26.00 | -2.25 |
| 3*5y | 13.00 | -1.75 |
| 5*10y | 13.50 | -0.25 |
| 10*20y | -8.00 | 0.00 |

IRS 주요 커브

FLY

| 구분 | 증가 | 전일대비 |
|----------|-------|-------|
| 6m*9m*1y | -2.50 | -0.50 |
| 1*1.5*2y | -2.25 | -0.75 |
| 2*5*10y | 12.50 | -2.00 |
| 5*7*10y | 2.50 | -0.25 |

주요 FLY



2*5*10y FLY

