

Market Daily Report

2026.01.08(목)



레포	[1.7 지준일] 1일물 롤오버를 제외한 신규 레포 매도 많지 않아 수급 무난하였음. 장 초반 은행권 콜차입에 적극적이었으나 오후께 기관 간 조정 후 소폭 잉여 마감하였음.
채권	한국: 국채 금리 모두 하락 마감. 전일 30년물 입찰 이후 델타 부담 완화로 장초부터 금리 하락 출발. 이후 외국인의 순매수가 더해지며 금리 하락 흐름 유지. 특히 30년물은 낙찰 금리보다 낮은 수준에서도 강력한 매수세가 유입되는 모습. 금리는 장 초반부터 장 막판까지 하락 폭이 커지며 마감. 미국: 미 국채금리는 혼조 마감. 2년물 약보합 마감, 그 외는 모두 하락 마감. 장 초반 글로벌 채권 금리 하락 흐름에 동조해 하락 출발. 오전 중 발표된 ADP 민간고용지표가 4.1만 명 증가에 그쳐 시장 예상치인 4.7만명 증가를 하회하며 금리는 추가 하락. ISM 12월 서비스업 PMI는 54.4로 전달 대비 1.8포인트 상승하였으나, 금리에 미친 영향은 제한적. 오후에도 금리는 하락 흐름 유지하며 마감. 다만 2년물의 경우 장 마감 직전 금리 상승으로 약보합 마감.
MONEY	금일 지준 마감일로 온쇼에서는 풍부한 달러 유동성 대비 원화는 타이트하게 유지되면서 FX 스왑 오버나잇은 Par 로 클로징 되었고, 달러 환산 금리가 이론가 금리 대비 100bp 낮게 형성되며 온쇼 단가를 차입 수요 부재에 달러 운용 물량은 역외로 풀리면서 오버나잇 3.53-3.56, 1주물 3.60-3.65 수준에 Given 되면서 마무리됨. 12월 미국의 서비스업업황이 둔화되었고, 기업활동은 확장 국면이나 성장 속도가 8개월만에 약한 수준으로 나타내면서 마이런 연준 인사는 건조한 경제 성장을 위해서는 공격적인 금리 인하가 필요하다는 발언을 했음. 시장에서는 1월 연준의 금리 동결 가능성을 80% 이상으로 유지하고 있고, 1월 마지막주에 있을 FOMC 회의를 앞두고 향후 금리 전망에 대한 주요 인사들의 의견에 주목할 것으로 보임. 연초에 잠잠했던 장기물 호가가 금일 조금씩 제시되며 6개월물 이상 구간의 시장 체결 금리는 역외 중국계와 포린 네임 위주로 3.70-3.75 사이로 거래되었고, 다만 시장 장기물 비드가 많지 않아 네임별 레벨 차등은 제한적임.
FX SWAP	1월 7일 외환 스와프포인트는 연초 상승세를 이어가던 중 혼조세를 보이며 숨고르기 하는 모습을 보임. 1년물은 시초가대비 0.10원 상승한 -17.00원에 마감하며 상승 흐름을 이어갔으나, 6개월물은 시초가인 -9.30원에 보합 마감했고 1개월물은 시초가보다 0.10원 하락한 -1.40원에 마감하며 단기 구간에서는 조정을 보임. 현물환 시장에서 달러-원 환율은 5거래일 연속 오름세를 이어갔으나, 1,450원선에 대한 강력한 상단 저항 인식 속에 전일 대비 0.40원 상승한 1,445.80원에 거래를 마친. 전반적으로 외환 스와프포인트는 이번 주 들어 수급 불균형으로 인해 급격히 상승했던 부분이 일부 해소되면서 되돌림 과정의 조정을 받는 모습으로 보임.
IRS	전일 IRS는 하락 마감. cd 하락에 대한 기대감으로 1년 테너 이하 단기쪽 금리가 강세를 보임. 장 초반 장기쪽으로 10년이 30.5에 거래되고 비드는 분위기를 보였으며, 2*5년 26.5-26.0오퍼와 5*10년 14.0오퍼가 얹여 2*10년이 40.5-40.0오퍼 레벨로 만들어짐. 2-5년 중단기 테너 비드 위주로 호가가 만들어졌으며, 5년 비드와 얹인 2*5년이 25.75-25.25에, 3*5년이 12.5 레벨에 여러 차례 계속해서 거래되고 비드는 분위기를 보임. 오후 들어 1.5년이 82.5/82에 대치되다가 82-82.5에 여러 차례 거래되었으며 6개월이 73-71까지 레벨이 내려오며 거래가 이루어짐. 9개월 kofr-cd 베이스스가 -15/-16, 1년 kofr-cd 베이스스가 -15.5/-16에 각각 대치되면서 9개월 irs 비드와 얹인 9개월 kofr ois가 56.5/55.5에 대치되어 단기쪽 ois 커브가 움직임. 3년이 02/1.5에 대치되다가 1.75에 만나서 거래되었으며, 2년이 89에 거래됨. 장 막판 중단기쪽 비드가 오퍼를 찾는 분위기를 보이며 2년 88.75 비드와 1*2년 16.25오퍼가 얹인 2년이 72.5에 거래되었으며, 오전부터 대치되던 6*12개월이 2.5에 만나서 거래됨. 마감 이후 6개월 오퍼가 강하게 내려와 ND로 70까지 거래되었으며, 2년이 89.25비드까지 올라오고 1년이 73에 거래됨. 이날 양도성에금증(cd)는 하락하여 2.72%(-3bp)에 고시됨.

단기자금시장						전일 미국 국채 금리			
						한국시간 오전 07:05 기준			
	레포 거래잔액	MMF 잔고	레포금리	콜금리(C2)	기준금리	CD(91일)		금리	전일대비
2025.12.31(수)	281.6	193.4	2.68%	2.625%	2.50%	2.81%	2년물	3.474%	0.90
2026.01.02(금)	281.2	201.0	2.53%	2.517%		2.77%	5년물	3.706%	-0.90
2026.01.05(월)	285.5	213.9	2.51%	2.510%		2.76%	10년물	4.151%	-2.40
2026.01.06(화)	277.6	220.4	2.51%	2.443%		2.75%	30년물	4.832%	-3.40
2026.01.07(수)	277.4		2.51%	2.497%		2.72%	10Y-2Y	67.7	-0.03

국내 금융시장 동향			전일 외국인 순매수 순매도			오늘의 채권		
금통위 최종조가수익률			단위 : 억 원			단위 : 억 원		
항목	지표	전일대비	만기	종목	금액	채권 발행	채권 만기	채권 입찰
KOSPI	4,551.06	25.58	28.03.10	국고 23-1	1,143	여전채 900	은행채 500	
KOSDAQ	947.39	-8.58	27.03.10	국고 25-1	1,109	공사채 2,600	여전채 1,800	
달러-원	1,447.60원	0.50원	29.12.10	국고 09-5	1,100		회사채 280	
국고3Y	2.910%	-3.8	28.06.10	국고 25-4	-558		공사채 2,200	
국고10Y	3.354%	-4.4	26.03.10	국고 24-3	-650			
국고10Y-3Y	44.4	-0.6	26.04.10	외평채	-1,000			

Money Market Closing									
단위 : % p									
기간	KOREAN/FOREIGN		증가	전일대비	기간	CHINESE		증가	전일대비
O/N	3.58	3.52	3.55	0.00	O/N	3.60	3.54	3.58	-0.01
T/N	3.61	3.55	3.58	0.00	T/N	3.60	3.54	3.58	-0.02
1W	3.70	3.60	3.65	-0.03	1W	3.65	3.56	3.60	-0.02
1S	3.75	3.65	3.70	-0.01	1S	3.72	3.64	3.68	-0.02
3S	3.85	3.70	3.79	-0.02	3S	3.75	3.65	3.70	-0.04
6S	3.85	3.70	3.80	0.00	6S	3.78	3.63	3.72	0.00
1YR	3.83	3.63	3.78	-0.02	1YR	3.75	3.60	3.70	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	-2/+2	0	2.50	-0.75	2.50	3.70000	1M MAR	-129	-125
T/N	-3/+1	-1	2.75	0.99	2.50	3.69918	1W*1S	-108	-102
1W	-28/-22	-25	3.39	0.07	2.50	3.69427	1*2	-150	-140
1S	-145/-135	-140	3.71	0.06	2.59	3.67464	1*3	-315	-305
3S	-460/-440	-450	3.99	-0.02	2.73	3.64636	1*6	-780	-760
6S	-960/-900	-930	4.05	-0.02	2.75	3.57493	1*9	-1210	-1180
1YR	-1750/-1650	-1700	3.95	-0.02	2.75	3.42377	1*12	-1530	-1500

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)

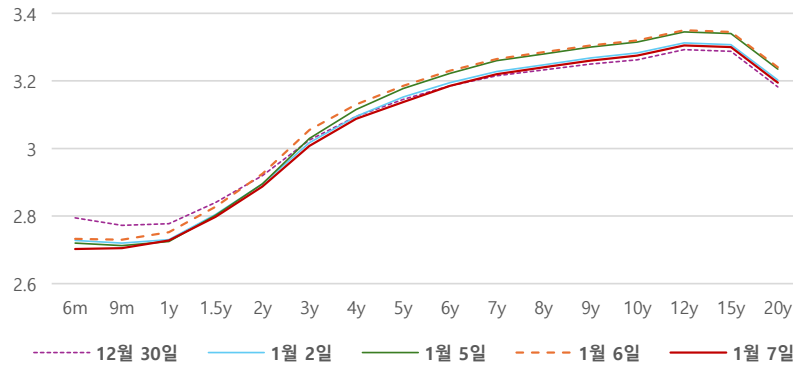
IRS 데일리 증가

1월 7일

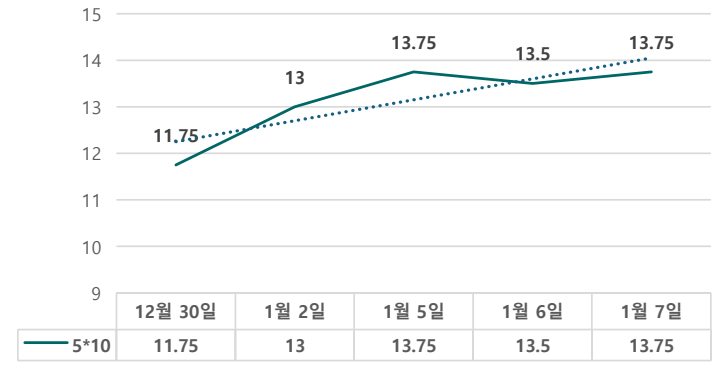
단위 : %, bp

구분	증가	전일대비
6m	2.7025	-3.00
9m	2.7050	-2.50
1y	2.7275	-2.50
1.5y	2.7975	-3.00
2y	2.8875	-3.75
3y	3.0075	-4.75
4y	3.0875	-4.25
5y	3.1375	-4.75
6y	3.1850	-4.50
7y	3.2200	-4.50
8y	3.2400	-4.50
9y	3.2600	-4.50
10y	3.2750	-4.50
12y	3.3050	-4.50
15y	3.3000	-4.50
20y	3.1950	-4.50

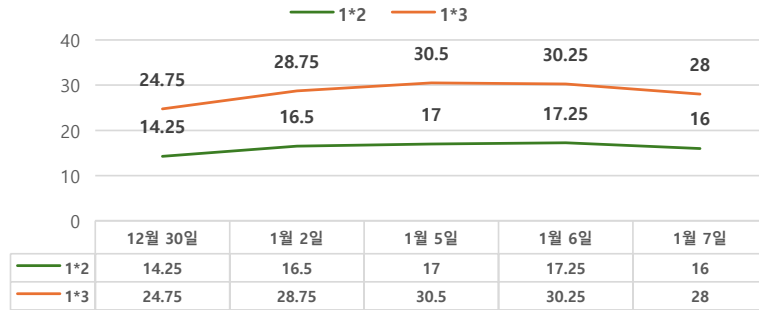
IRS 증가



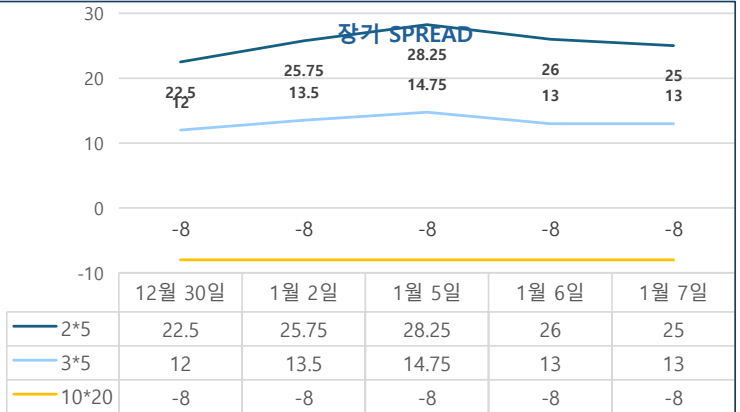
5*10 SPREAD



단기 SPREAD



장기 SPREAD



IRS 주요 커브

SPREAD

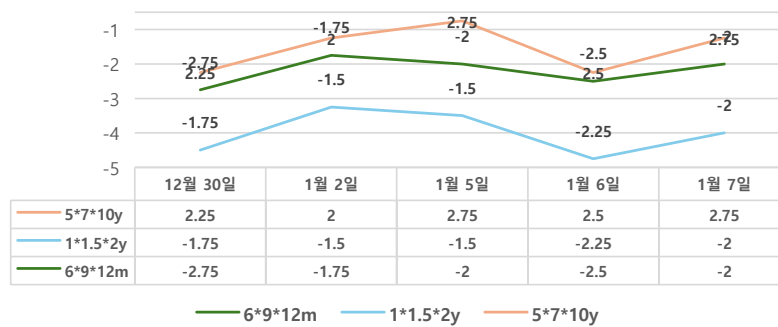
구분	증가	전일대비
1*2y	16.00	-1.25
1*3y	28.00	-2.25
2*5y	25.00	-1.00
3*5y	13.00	0.00
5*10y	13.75	0.25
10*20y	-8.00	0.00

IRS 주요 커브

FLY

구분	증가	전일대비
6m*9m*1y	-2.00	0.50
1*1.5*2y	-2.00	0.25
2*5*10y	11.25	-1.25
5*7*10y	2.75	0.25

주요 FLY



2*5*10y FLY

