

Market Daily Report

2026.01.09(금)



레포	은행고유 움직임 둔화될 것으로 예상돼 레포금리 소폭 상승(2.51%→2.53%)했으며, 공자기금 유입됐음에도 수급 빠듯하였음. 장 중 일반채 회사채 모두 정체를 겪었고, 장 막판 체결금리 급등하는 등 부족 분위기 심화되었음.
채권	한국 : 국채금리는 혼조세 마감. 2년물, 10년물은 하락, 30년물은 상승 마감. 간밤 유가 하락과 미국 고용지표 부진으로 장초 금리 하락 출발. 이후 오전 중 대외금리에 영향 받으며 상승 전환. 오후 외국인 대규모 매매가 있었지만 뚜렷하지 않은 방향성을 보임. 미국 : 미 국채금리는 모두 상승 마감. 유로존 주요국들의 국채 발행 영향을 받으며 금리 상승 출발. 오전 중 발표된 경제지표들은 금리 상승 흐름에 기여. 미 노동부에 따르면 3월 기준 지난 한 주 신규 실업보험 청구 건수는 계절 조정 기준 20만 8천건으로 시장 예상인 21만건을 하회. 12월 기업 감원 계획은 3만5천명으로, 전년 대비 8% 감소하며 17개월 만의 최저치. 미 대법원의 상고판결 판결 가능성과 12월 고용보고서 발표를 앞둔 경제감 역시 금리 상승에 영향.
MONEY	지준감가를 마치고, fx 스왑 초단기물의 쓸림이 완화되면서 온소 머니 시장에서 낮게 형성 되었던 달러 오버나잇 체결 레벨이 금일 높게는 3.58까지 거래되었음. 작년 연말에 이어 연초 달러 유동성이 높은 상황이나 외환당국이 외화 수급 여건 개선을 위해 최근 발표한 정책 중 외화지준 초과분에 대한 부리 이자 지급을 올 1월부터 6월까지 한시적으로 미국 정책 금리에 연동된 이자를 지급하기로 함으로써 그동안 nostro acct 에서 받았던 mmda 금리 외에도 외화지준초과금에 대한 단기 이자 수익에 지급처럼 초단기 시장 금리가 낮게 유지된다면 온소 금융 기관들의 단기를 시장 운용 물량은 좀더 감소 될 것으로 예상됨. 머니시장에서 메인 운용 테너가 분기 이내 구간의 1-2개월물로 집중되면서 레벨은 3.68-3.72 수준에 형성중이며, 장기를 구간 (6개월-1년물)은 금일 한국계 은행 차입 물량 등장에 대만계 렌더와 매칭되며 all in 3.76-3.77, 6s (term sofr+19bp), 12s (term sofr+34bp) 정도에 체결되었음.
FX SWAP	1월 8일 외환 스와프포인트는 단기 구간을 중심으로 하락세를 보임. 1년물은 전일과 동일한 -17.00원에 보험세로 마감했으나, 나머지 구간은 전반적으로 하방 압력을 받음. 6개월물은 전일 대비 0.20원 하락한 -9.50원, 3개월물은 0.10원 하락한 -4.60원에 거래를 마감했고 1개월물은 전일 증가와 동일한 -1.40원에 마감함. 현물환 시장에서 달러-원 환율은 미국 경제 지표 호조에 따른 달러 강세 영향으로 전일 대비 4.80원 상승한 1,450.60원에 마감함. 전반적으로 외환 스와프포인트는 지준일 통과 후 원화 조달 압력이 완화되며 최근의 상승세가 일부 되돌려지는 모습을 보임. 수급 불균형이 다소 완화되기는 했으나 여전히 단기 자금시장에서 원화 수요 강세와 달러 잉여 상태를 유지함에 따라 외환 스와프 비드 우위 추세는 지속될 것으로 보임.
IRS	cd 고시금리 추가하락 vs 단기 irs 레벨 소폭 상승 마감 전일 IRS는 중단기 이상으로 하락 마감. cd 추가 하락에도 단기 IRS는 상승하여 하락이 제한되며 장단기 스프레드가 축소, 플레트닝됨. 장 초반 1년 kofr-cd 베이시스가 -15/-16에 대치되었으며, 4*5년이 5.25/05에 붙어서 대치되었으나 거래 없이 리퍼됨. 오후 들어 중단기쪽 비드가 오퍼를 찾는 분위기를 보였으며, 단기쪽으로 6*9*12개월 나비 -1.25오퍼가 6*9개월 0.5비드와 엮여 9*12개월이 1.75비드 레깅으로 만들어짐. 또한 9개월이 70.25/70에 대치되다가 비드가 올라오며 70.25에 거래, 6개월이 70에 거래됨. 7*10년이 5.75-06로 올라오며 7년쪽 커브가 강하게 눌렀으며, 3년이 99-00비드로 올라오고 계속해서 거래되며 비드온 분위기를 보임. 10년 25.5오퍼가 나오자마자 거래되었으며, 오전부 대치중이던 1년 kofr-cd 베이시스가 -15.5에 만나서 거래되어 단기쪽 ois 레벨이 변동됨. 장 막판 1*1.5*2년 비드와 1년, 2년 비드가 엮여 1.5년이 79.375비드까지 만들어졌으며, 이후 1*2년 15.5오퍼와 2년 89.5비드가 엮인 1년이 74에 거래됨. 마감 이후 5년이 13.5/13.25에 대치되다가 비드가 올라오며 13.5에 여러 차례 거래되었으며, 2년이 89.5에 여러 차례 거래됨. 이날 양도성에금증서(cd)는 하락하여 2.70%(-2bp)에 고시됨.

단기자금시장						전일 미국 국채 금리			
	레포 거래잔액	MMF 잔고	레포금리	콜금리(C2)	기준금리	CD(91일)	금리	전일대비	
2026.01.02(금)	281.2	201.0	2.53%	2.517%	2.50%	2.77%	2년물	3.490%	1.60
2026.01.05(월)	285.5	213.9	2.51%	2.510%		2.76%	5년물	3.729%	2.30
2026.01.06(화)	277.6	220.4	2.51%	2.443%		2.75%	10년물	4.169%	1.80
2026.01.07(수)	277.4	221.1	2.51%	2.497%		2.72%	30년물	4.839%	0.70
2026.01.07(수)	278.2		2.53%	2.544%		2.70%	10Y-2Y	67.9	0.00

국내 금융시장 동향			전일 외국인 순매수 순매도			오늘의 채권		
항목	지표	전일대비	만기	종목	금액	채권 발행	채권 만기	채권 일할
KOSPI	4,552.37	1.31	27.12.10	국고 24-12	2,500	여전채 900	은행채 500	국고채 10년 1,000억원 교환
KOSDAQ	944.06	-3.33	31.06.10	국고 21-5	2,481	공사채 2,600	여전채 1,800	
달러-원	1,451.80원	4.20원	30.09.10	국고 25-8	1,602		회사채 280	
국고3Y	2.902%	-0.8	26.02.03	통안채	-700		공사채 2,200	
국고10Y	3.341%	-1.3	26.04.10	외평채	-1,000			
국고10Y-3Y	43.9	-0.5	30.06.10	국고 20-4	-1,000			

Money Market Closing							
기간	KOREAN/FOREIGN		증가	전일대비	기간	CHINESE	
O/N	3.57	3.51	3.54	-0.01	O/N	3.60	3.54
T/N	3.58	3.52	3.55	-0.03	T/N	3.60	3.54
1W	3.70	3.60	3.65	0.00	1W	3.65	3.55
1S	3.75	3.65	3.70	0.00	1S	3.72	3.62
3S	3.80	3.70	3.77	-0.02	3S	3.75	3.65
6S	3.80	3.65	3.77	-0.03	6S	3.78	3.63
1YR	3.80	3.60	3.77	-0.01	1YR	3.75	3.60

FX SWAP CLOSING						ND SPREAD			
기간	BID/OFFER	CLOSING	USD환산금리	전일대비	KORIBOR	SOFR	TENOR	BID	OFFER
O/N	-4/0	-2	3.00	0.50	2.50	3.66000	1M MAR	-129	-125
T/N	-7/-3	-5	2.91	0.16	2.50	3.66040	1W*1S	-115	-109
1W	-29/-23	-26	3.30	-0.09	2.50	3.66280	1*2	-150	-140
1S	-145/-135	-140	3.70	-0.01	2.58	3.67240	1*3	-320	-310
3S	-470/-450	-460	3.99	0.00	2.72	3.64814	1*6	-790	-770
6S	-980/-920	-950	4.06	0.01	2.74	3.58324	1*9	-1210	-1180
1YR	-1750-1650	-1700	3.94	-0.01	2.74	3.43428	1*12	-1535	-1505

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)

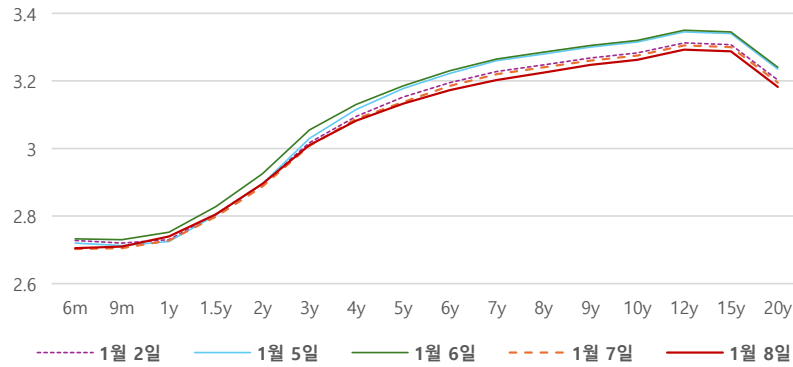
IRS 데일리 증가

1월 8일

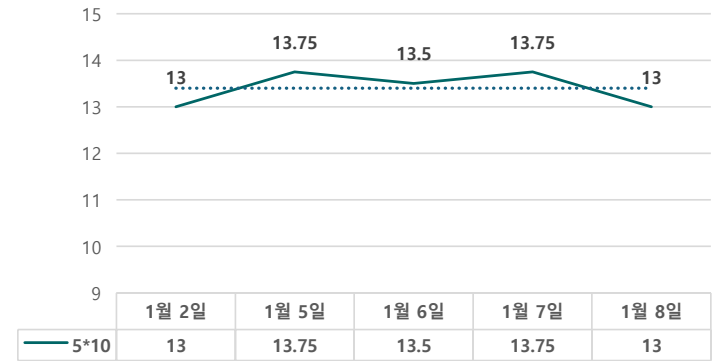
단위 : %, bp

구분	증가	전일대비
6m	2.7050	0.25
9m	2.7100	0.50
1y	2.7400	1.25
1.5y	2.8050	0.75
2y	2.8950	0.75
3y	3.0100	0.25
4y	3.0825	-0.50
5y	3.1325	-0.50
6y	3.1725	-1.25
7y	3.2025	-1.75
8y	3.2250	-1.50
9y	3.2475	-1.25
10y	3.2625	-1.25
12y	3.2925	-1.25
15y	3.2875	-1.25
20y	3.1825	-1.25

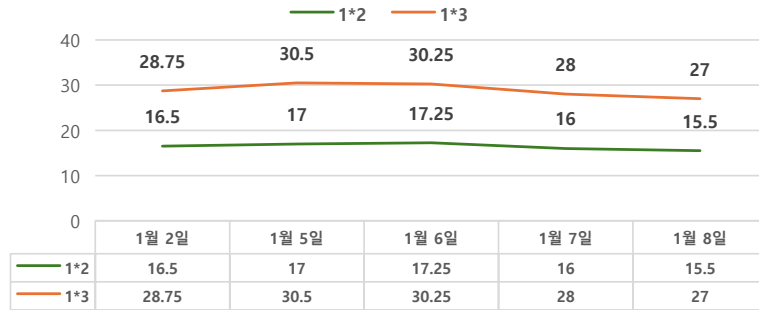
IRS 증가



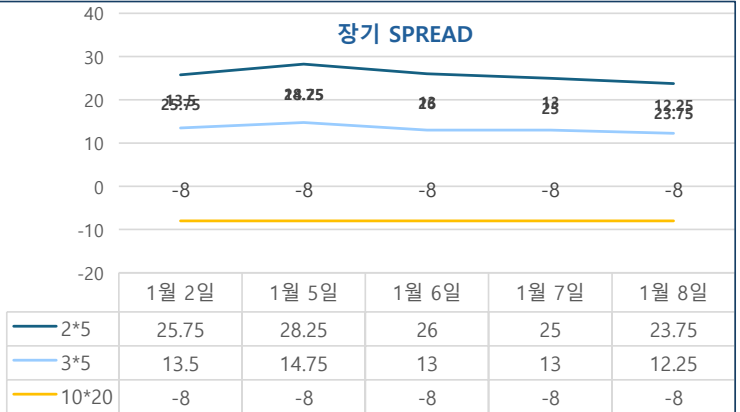
5*10 SPREAD



단기 SPREAD



장기 SPREAD



IRS 주요 커브

SPREAD

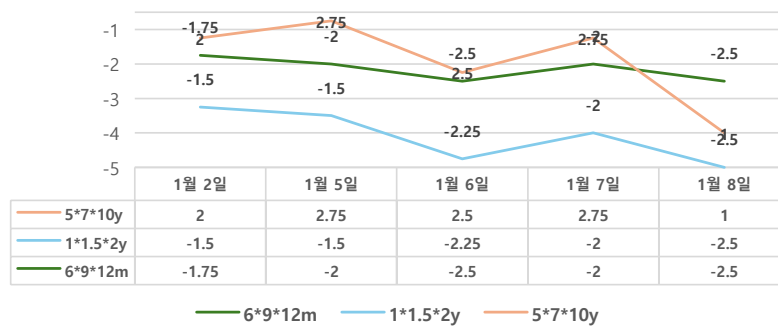
구분	증가	전일대비
1*2y	15.50	-0.50
1*3y	27.00	-1.00
2*5y	23.75	-1.25
3*5y	12.25	-0.75
5*10y	13.00	-0.75
10*20y	-8.00	0.00

IRS 주요 커브

FLY

구분	증가	전일대비
6m*9m*1y	-2.50	-0.50
1*1.5*2y	-2.50	-0.50
2*5*10y	10.75	-0.50
5*7*10y	1.00	-1.75

주요 FLY



2*5*10y FLY

