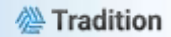


Market Daily Report

2026.01.12(월)



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 제결금리 급등하는 등 부족 분위기 심화되었음.
채권	한국 : 국고채 금리는 상승 마감. 미국 고용보고서 발표와 연방대법원의 상호관세 판결을 앞둔 경계감 속 금리는 상승 출발. 오후 들어 정부가 올해 경제성장을 전망치를 종전보다 0.2%p 상향한 2.0%로 발표하며 내수 중심의 성장 기대가 부각돼 금리 상승 폭이 확대. 외국인의 3년물과 10년물 순매도 확대와 국고채 30년물 비경쟁인수 마감일을 앞둔 수급 부담도 금리 상승 요인으로 작용. 한편 오는 15일 한국은행 금융통화위원회를 앞두고 경계 심리가 이어지는 분위기. 미국 : 미 국채 금리는 혼조 마감. 2년물과 5년물은 상승, 10년물과 30년물은 하락 마감. 12월 미국 고용 증가폭은 부진했으나 실업률이 예상치 4.5%를 하회한 4.4%를 기록하고 시간당 임금 상승세가 이어지며 단기를 금리 상승 흐름. 반면 미 대법원의 상호관세 판결이 이날 발표되지 않았다는 소식에 장기를 금리는 장중 하락 전환. 이로 인해 10년물과 2년물의 금리 차이는 지난달 하순 이후 최저치.
MONEY	한은의 외화예금 초과지급준비금 부리 이자는 3.60%로 잠정 결정되면서 연준 정책 금리 범위내에서 매달 조정할 것이라고 발표했음. 이는 한은과 국민연금간의 통화스왑 재가동에 따른 외환보유액 확보 목표로 제시된 정책으로 시중은행들은 금리 메리트가 있다고 하는 동시에 외화 자금 불입 컷오프 (4시) 마감 시간은 부담으로 작용 될 것이라고 평가했음. 주말을 앞두고 역의 마켓에서는 초단기를 포지션 커버 물량 위주로 호가 제시되며 1-2주물은 대만계와 말레이시계 네임으로 3.63-3.67 사이로 거래 되었고, 인도계 및 중동계를 제외하면 1-3개월을 기간을 호가는 3.80% 언더로 형성되고 있음. FOMC 회의 "Black Out" 기간 전에 미국의 주요 경제 지표 및 연준 인사들의 발언이 다음주 마켓 주요 포인트로 작용될 것으로 예상되며 1월 중순 부터는 월말 마감용 차입-운용 기간을 호가가 좀더 활발하게 제시 될 것으로 예상됨.
FX SWAP	1월 9일 외환 스와프포인트는 레벨을 소폭 높이며 상승세를 보임. 1년물은 시초가 대비 0.10원 상승한 -16.90원, 6개월물은 -9.40원에 보합 마감했고, 1개월물은 0.05원 상승한 -1.35원에 마감함. 현물환 시장에서 달러-원 환율은 미국 경제 지표 호조에 따른 강달러 현상과 외국인의 대규모 주식 순매도 영향으로 전일 대비 7.00원 급등한 1,457.60원에 마감함. 전반적으로 외환 스와프 시장은 지준일 통과 후 원화 조달 압력이 완화된 가운데, 미국 고용지표 발표를 앞두고 두렷한 방향성 거래는 제한적이었으나 안정적인 상승세를 보임.
IRS	현물,선물 따라가는 움직임 & 장기를 스티프닝 상승 전일 IRS는 현선물과 연동되는 움직임을 보이며 상승 마감. 전일 대비 전반적으로 관망세가 유지되는 가운데 장 초반 1주일 kofr ois가 52.5비드가 나왔으며, 6년이 다소 멀리 20.5/19.5에 대치되었으나 거래 없이 리퍼됨. 1.5년이 비드가 올라오며 81.75/81.25에 대치되었으며, 단기쪽으로 6*9개월이 0.75비드가 나와 단기쪽 커브가 움직임. 오후 들어 중 단기쪽 비드가 오퍼를 찾는 분위기. 5년이 16.5/16에 대치되다가 16.5에 거래되었으며, 3년이 국채선물과 연동되어 3.25-3.5 레벨에 계속해서 거래되는 모습을 보임. 1년 kofr basis가 -15.5/-16.5에 대치되어 1년쪽 ois 레벨이 높였으며, 6*9개월 1.5비드와 9개월 72.5오퍼가 엮여 6개월이 71오퍼까지 만들어짐. 장 막판 1.5년이 83/82.5에서 비드가 다소 강하게 올라오며 83에 거래되었으며, 5년 17비드가 나오자마자 거래됨. 또한 6*9개월이 1.5-2비드까지 올라와 단기쪽 커브가 움직였으며, 6년이 21.5비드가 나온.마감 이후 2년 이 91.75비드가 나와 초이스를 이루다 여러 차례 거래되었으며, 9개월이 72.5비드까지 올라옴.

단기자금시장							전일 미국 국채 금리		
	레포 거래잔액	MMF 잔고	레포금리	콜금리(C2)	기준금리	CD(91일)	한국시간 오전 07:05 기준	금리	전일대비
2026.01.05(월)	285.5	213.9	2.51%	2.510%	2.50%	2.76%	2년물	3.534%	4.40
2026.01.06(화)	277.6	220.4	2.51%	2.443%		2.75%	5년물	3.752%	2.30
2026.01.07(수)	277.4	221.1	2.51%	2.497%		2.72%	10년물	4.167%	-0.20
2026.01.08(목)	278.2	221.7	2.53%	2.544%		2.70%	30년물	4.813%	-2.60
2026.01.09(금)	278.7		2.56%	2.567%		2.70%	10Y-2Y	63.3	-0.05

국내 금융시장 동향			전일 외국인 순매수 순매도			오늘의 채권		
항목	지표	전일대비	만기	종목	금액	채권 발행	채권 만기	채권 입찰
KOSPI	4,586.32	33.95	27.12.10	국고 24-12	3,500	공사채 4,000	은행채 6,500	국고채 3년 29,000
KOSDAQ	947.92	3.86	55.09.10	국고 25-7	1,522		여전채 7,900	통안채 91일물 6,000
달러-원	1,459.00원	8.40원	32.06.10	국고 22-5	1,496		회사채 11,200	
국고3Y	2.942%	4.0	26.12.10	국고 23-10	-505		공사채 5,800	
국고10Y	3.386%	4.5	26.09.10	국고 21-7	-700			
국고10Y-3Y	44.4	0.5	27.03.10	국고 25-1	-1,890			

Money Market Closing									
기간	KOREAN/FOREIGN		증가	전일대비	기간	CHINESE		증가	전일대비
O/N	3.57	3.51	3.54	0.00	O/N	3.60	3.54	3.57	-0.01
T/N	3.58	3.52	3.55	0.00	T/N	3.60	3.54	3.58	0.00
1W	3.70	3.60	3.65	0.00	1W	3.65	3.55	3.60	0.00
1S	3.75	3.65	3.70	0.00	1S	3.72	3.62	3.66	0.00
3S	3.80	3.70	3.77	0.00	3S	3.75	3.65	3.70	0.00
6S	3.80	3.65	3.77	0.00	6S	3.78	3.63	3.72	0.00
1YR	3.80	3.65	3.77	0.00	1YR	3.75	3.60	3.70	0.00

FX SWAP CLOSING						ND SPREAD		
기간	BID/OFFER	CLOSING	USD환산금리	전일대비	KORIBOR	TENOR	BID	OFFER
O/N	-6/-2	-4	2.83	-0.17	2.50	1M MAR	-142	-138
T/N	-3/+1	-1	2.75	-0.16	2.50	1W*1S	-110	-104
1W	+24/-18	-21	3.25	-0.06	2.50	1*2	-145	-135
1S	-140/-130	-135	3.66	-0.04	2.58	1*3	-305	-295
3S	-455/-435	-445	3.94	-0.05	2.71	1*6	-785	-765
6S	-970/-910	-940	4.04	-0.03	2.73	1*9	-1215	-1185
1YR	-1740/-1640	-1690	3.93	-0.02	2.74	1*12	-1540	-1510

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)

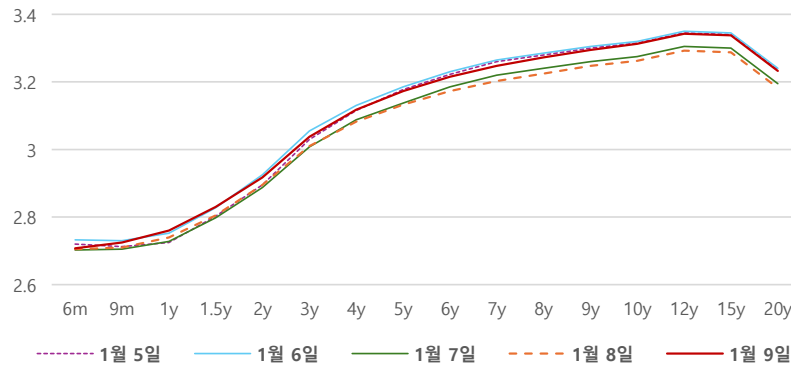
IRS 데일리 증가

1월 9일

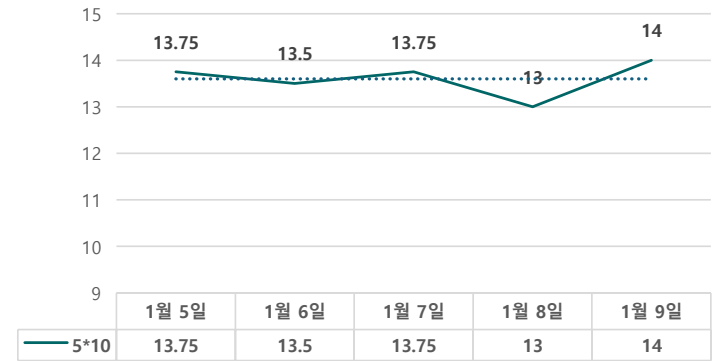
단위 : %, bp

구분	증가	전일대비
6m	2.7075	0.25
9m	2.7250	1.50
1y	2.7600	2.00
1.5y	2.8300	2.50
2y	2.9175	2.25
3y	3.0375	2.75
4y	3.1175	3.50
5y	3.1725	4.00
6y	3.2150	4.25
7y	3.2475	4.50
8y	3.2725	4.75
9y	3.2950	4.75
10y	3.3125	5.00
12y	3.3425	5.00
15y	3.3375	5.00
20y	3.2325	5.00

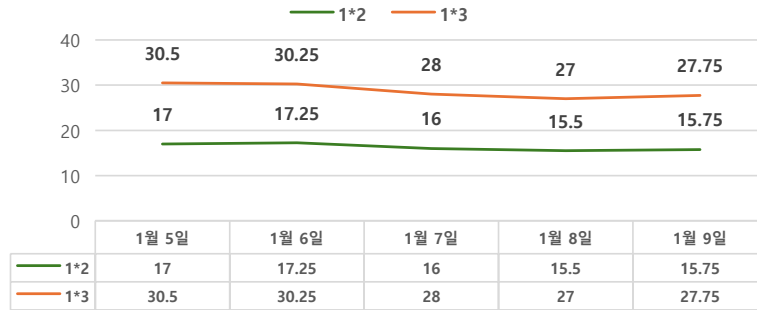
IRS 증가



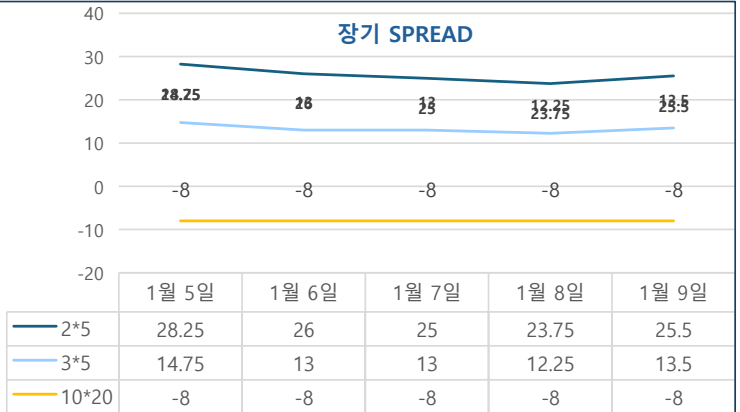
5*10 SPREAD



단기 SPREAD



장기 SPREAD

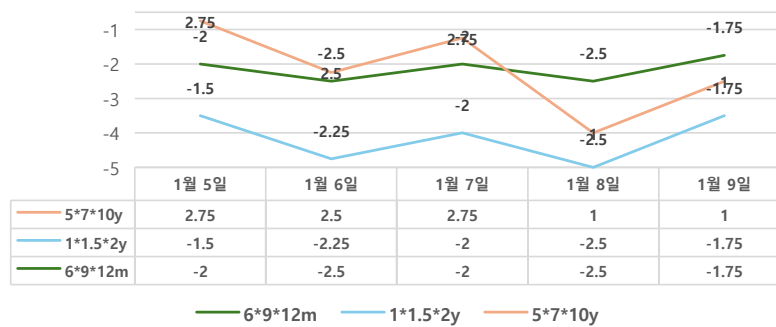


IRS 주요 커브

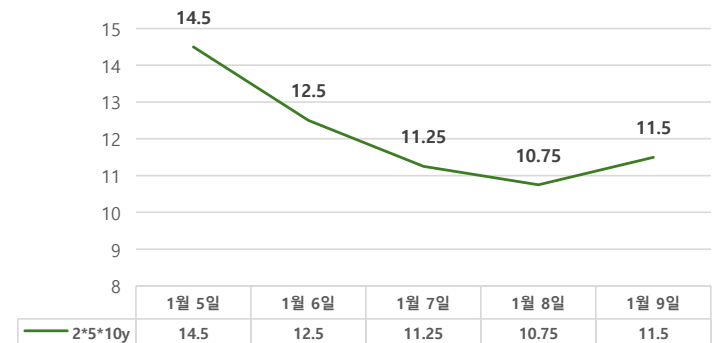
SPREAD

구분	증가	전일대비
1*2y	15.75	0.25
1*3y	27.75	0.75
2*5y	25.50	1.75
3*5y	13.50	1.25
5*10y	14.00	1.00
10*20y	-8.00	0.00

주요 FLY



2*5*10y FLY



IRS 주요 커브

FLY

구분	증가	전일대비
6m*9m*1y	-1.75	0.75
1*1.5*2y	-1.75	0.75
2*5*10y	11.50	0.75
5*7*10y	1.00	0.00