

Market Daily Report

2026.01.13(화)

 Tradition

레포	레포금리 추가 상승(2.56%→2.57%)함에 따라 은행고유 매수 증가했으며, 운용사 및 신탁 자금 꾸준하여 수급 무난하였음. 회사채 일부 정체를 겪었으나 대체로 수급 무난하였고, 장 중 체결금리 하락하는 등 잉여 분위기 형성됨.
채권	한국 : 국고채 금리는 혼조 마감, 3년물, 10년물 상승, 30년물은 하락 마감. 1월 금통위를 앞둔 관망 심리와 환율 상승 부담으로 금리 상승 출발. 장중에는 대외금리 강세로 금리 상승세 유지했으나 달러·원 환율이 1,470원대까지 뛰어오르자 상승 폭 축소. 오후 중 외국인의 3년물 대규모 순매도와 10년물은 순수매로 혼조 양상. 미국 : 미 국채 금리는 모두 상승 마감. 파월 연준 의장에 대한 수사 취수 소식으로 연준 독립성 침해 우려가 부각되며 금리 상승 흐름. 다만 사태를 지켜보자는 인식 속에 추가 금리 상승은 없었음. 3년물 국채입찰 평균 수익률은 3.609%, 10년물은 4.173%로 모두 낙찰 수익률이 시장 예상을 하회하며 금리 상승 폭 축소. JP모건이 12월 균원 CPI 상승과 내년 금리 인상 가능성성을 제기한 가운데, 시장은 파월 의장 관련 사안과 다음 날 예정된 30년물 입찰 및 CPI 발표를 앞두고 관망세로 마감.
MONEY	온쇼 달러 자금은 여전히 잉여 분위기 속에 원화 자금이 타이트하게 유지되며 단기 스왑 달러 환산금리가 낮게 형성되면서 미니 시장에 오버나잇 비드가 제한적인 가운데 오전 시작하면서 3.60% 오퍼 대기 속 일부 해외 시은 브랜치와 3.55%에 매칭되며 전반적으로 한산한 장세로 마감됨. 역외 시장도 단기 달러 잉여 분위기 유지되면서 1~2주물은 3.62~3.65 사이로 형성중이며, 1개월물 3.68~3.70 사이로 매인 체결되고 있음. 또한 분기커버 3개월물은 3.78 오퍼 대기속 3.76~3.77 수준에 대만계 및 포린더일로 체결 소식 전했음. 금일 일본의 휴장으로 엔화 스왑 연계 일본계 스몰 은행의 고점 비드 부재로 중국계 (저점 유지증인)와 고점 비드하는 인도계 및 중동계를 제외하면 1개월물 3.65~3.70 3개월물 3.75~3.78 수준으로 대부분 매칭하며 클로징됨. 일부 유럽계 은행에서 장기물로 9개월물 3.82 & 1년물 3.81 수준으로 시장에 호가를 제시하며 타네임 대비 5bp 이상 높게 제시했고, 전영업일 대비로도 3~4bp 높게 pay하면서 시장에 대기 중인 3.80% 고점 오퍼가 오프되고 넥스트로 3.85% 제시하며 상승세를 보였음.
FX SWAP	1월 12일 외환 스와프포인트는 미국 국채 금리 상승 영향으로 장기물 중심으로 하락함. 1년물은 시초가 대비 0.40원 하락한 -17.30원, 6개월물은 0.20원 하락한 -9.60원에 마감 함. 반면 단기 1개월물은 시초가 대비 0.05원 상승한 +1.50원에 마감함. 현물환 시장에서 달러·원 환율은 엔화 약세와 강한 매수세 유입으로 전일 대비 10.80원 급등한 1,468.40원에 정규장 거래를 마침. 전반적인 외환 스와프 시장은 미국 실업률 하락에 따른 금리 인하 기대감 약화와 미 채권 금리 상승이 장기물 하락 압력으로 작용했고 단기 구간은 원화 부족 및 달러 잉여 상태가 지속되며 하단이 지지되는 모습을 보임.
IRS	전일 IRS는 상승 마감. 1~3년 쭉 중단기 테너를 중심으로 둑렷하게 상승 흐름을 보임. 장 초반 3년이 03/2.5에 대치되다가 2.75에 만나서 거래되었으며, 9개월이 72.75비드가 나오자마자 ND로 거래됨. 1.5~2년 쭉 중단기 테너 비드가 우세하여 2년이 90.5에 계속해서 여러 차례 거래되었으며, 1.5년이 83/82에서 국채선물과 연동되어 비드가 강하게 올라오며 83에 거래됨. 또한 1.5~2년이 7.75에 거래되었으며, 1~1.5년 06비드와 1.5~2년 08오퍼가 엣인 1~1.5~2년 나비가 -2에 레깅으로 거래되며 중단기쪽 커브가 움직이는 모습을 보임. 오후 들어 다소 한산한 장세를 보이며 9~12개월이 4.25/3.25에 d/nd로 대치되었으며, 6~9개월 02비드와 엣여 6~9~12개월 나비가 -2.25비드로 만들어짐. 장 막판 2년 오퍼가 내려오며 94에 여러 차례 거래되었으며, 2~3년 11.5비드와 엣여3년이 5.5비드로 만들어짐. 마감 이후 1~3년이 26.50에 d/nd로 초이스를 이루다가 거래되고 비드온 분위기를 보았으며, 1년 79오퍼와 엣여 3년이 레깅으로 06에까지 거래가 이루어짐. 이날 양도성예금증서(cd)는 하락하여 2.69%(-1bp)에 고시됨.

단기자금시장							전일 미국 국채 금리		
	레포 거래잔액	MMF 잔고	레포금리	콜금리(C2)	기준금리	CD(91일)	금리	전일대비	
2026.01.06(화)	277.6	220.4	2.51%	2.443%	2.50%	2.75%	3.536%	0.20	
2026.01.07(수)	277.4	221.1	2.51%	2.497%		2.72%	3.757%	0.50	
2026.01.08(목)	278.2	221.7	2.53%	2.544%		2.70%	4.179%	1.20	
2026.01.09(금)	278.7	224.1	2.56%	2.567%		2.70%	4.829%	1.60	
2026.01.12(월)	277.6		2.57%	2.570%		2.69%	10Y-2Y	64.3	

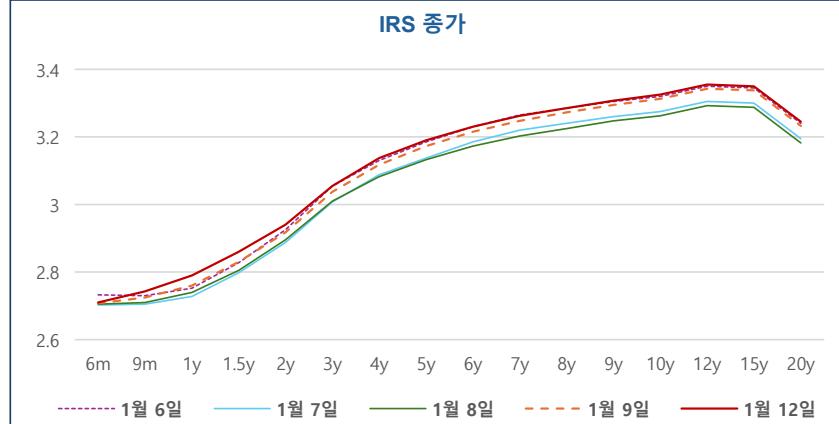
국내 금융시장 동향			전일 외국인 순매수 순매도			오늘의 채권		
항목	지표	전일대비	만기	종목	금액	채권 발행	채권 만기	채권 입찰
KOSPI	4,624.79	38.47	27.12.10	국고 24-12	3,562	여전체 2,600	지방채 905	
KOSDAQ	949.81	1.89	26.04.14	통안채	2,600	통안채 6,000	은행채 4,400	
달러·원	1,468.00원	9.00원	28.03.10	국고 23-1	700	공사채 8,236	여전체 1,500	
국고3Y	2.980%	3.8	27.06.10	국고 24-4	-550		회사채 2,000	
국고10Y	3.392%	0.6	27.03.10	국고 07-3	-1,000		통안채 9,000	
국고10Y-3Y	41.2	-3.2	27.03.10	국고 25-1	-1,813			

Money Market Closing							단위 : %, %p		
기간	KOREAN/FOREIGN		증가	전일대비	기간	CHINESE		증가	전일대비
O/N	3.58	3.52	3.55	0.01	O/N	3.60	3.54	3.57	0.00
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	3.63	3.53	3.60	0.00
1S	3.75	3.65	3.70	0.00	1S	3.70	3.60	3.65	-0.01
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	3.83	3.68	3.78	0.01	1YR	3.75	3.60	3.70	0.00

FX SWAP CLOSING							ND SPREAD		
기간	BID/OFFER	CLOSING	USD환산금리	전일대비	KORIBOR	SOFR	TENOR	BID	OFFER
O/N	-4/0	-2	2.99	0.16	2.50	3.64000	1M MAR	-133	-129
T/N	-3/+1	-1	2.74	-0.01	2.50	3.64087	1W*1S	-127	-121
1W	-24/-18	-21	3.24	-0.01	2.50	3.64608	1*2	-132	-122
1S	-155/-145	-150	3.60	-0.06	2.58	3.67127	1*3	-297	-287
3S	-455/-435	-445	3.92	-0.02	2.70	3.65180	1*6	-790	-770
6S	-990/-930	-960	4.05	0.02	2.73	3.59184	1*9	-1205	-1175
1YR	-1780/-1680	-1730	3.94	0.02	2.74	3.44488	1*12	-1555	-1525

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 12일		
구분	증가	전일대비
6m	2.7100	0.25
9m	2.7425	1.75
1y	2.7900	3.00
1.5y	2.8600	3.00
2y	2.9400	2.25
3y	3.0550	1.75
4y	3.1375	2.00
5y	3.1900	1.75
6y	3.2300	1.50
7y	3.2625	1.50
8y	3.2850	1.25
9y	3.3075	1.25
10y	3.3250	1.25
12y	3.3550	1.25
15y	3.3500	1.25
20y	3.2450	1.25



IRS 주요 커브 SPREAD		
구분	증가	전일대비
1*2y	15.00	-0.75
1*3y	26.50	-1.25
2*5y	25.00	-0.50
3*5y	13.50	0.00
5*10y	13.50	-0.50
10*20y	-8.00	0.00



IRS 주요 커브 FLY		
구분	증가	전일대비
6m*9m*1y	-1.50	0.25
1*1.5*2y	-1.00	0.75
2*5*10y	11.50	0.00
5*7*10y	1.00	0.00

