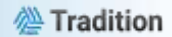


## Market Daily Report

2026.01.14(수)



레포	국고여유자금 및 공자기금 유입되어 은행신탁 운용 규모 증가했으나 한은RP매입 만기(24조·14일물) 규모 상당하여 조달여건 개선되지 못했음. 은행고유 조달 보다는 운용에 집중했음에도 장 중 부족세 지속됐으며, 막판까지 일반채·회사채 매도 해소 쉽지 않았음.
채권	한국 : 국고채 금리는 모두 상승 마감. 오전에는 일본을 포함한 주요국 금리가 상승 흐름을 보이자 이에 연동돼 국고채 금리도 오름세. 오후 들어 환율 추가 상승, 외국인의 3년물 순 매도 규모 확대, 비지표물 매도 물량의 증가에 영향 받아 금리는 상승 흐름으로 마감. 미국 : 미 국채 금리는 보험권에서 혼조세 마감. 장 초에는 금리가 상승하기도 했으나, 오전 중 미국 12월 CPI를 계기로 하락 전환. 오후 들어 이란 시위 여파로 WTI 가격이 3% 넘게 급등하며 장기를 금리가 반동을 시도했으나, 30년물 국채 입찰 호조로 금리 상승폭은 제한. 220억 달러 규모의 30년물 국채 입찰은 응찰률 2.42배를 기록했고, 낙찰 수익률은 발행 전 거래 수익률을 0.8bp 하회한 4.825%로 결정. 장 중 꾸준한 하락 흐름을 유지하다, 장 마감 직전 보험권에서 혼조 마감.
MONEY	금일 머니시장은 fx 스왑이 전일비 하락세를 보임에 따라 이혼가 중심으로 달러 환산 금리가 상승했으며, 초과지급준비금 금리를 반영해 역외 위주로 오버나잇 3.61-3.63 사이로 운용 물량이 제시되었음. 어제 휴일이었던 동경 시장이 오픈 되고, 일본 엔화 약세 속 환율 영향으로 달러 스왑 환산 금리가 하락해 평소 대비 일본계 스왑 은행들의 swap agst 비드 레벨은 타네임 보다 높게 제시되지 않아 인도계와 중동계를 제외하고는 대부분 1개월물 기준으로 3.70-3.72 사이가 고점 레벨로 인식되며 체결되었음. 전일 terms sofr 금리가 장기를 위주로 소폭 상승세를 보이자 오후장부터 유럽계 네임 장기를 상승세에 역외 은행들의 편입 금리가 소폭 오름세로 출발하면서 대만계 은행들의 1-3개월물 비드 레벨도 전일비 2bp 정도 상승 반영되며 거래 되었고, 중국계 은행들은 여전히 풍부한 본토 오퍼 대기 속에 레벨 변동 없이 기간물 체결 수준이 유지하고 있음.
FX SWAP	1월 13일 외환 스와프포인트는 미국 채권 금리 상승과 에셋스와프 물량 유입에 따른 수급 정상화 영향으로 전 구간에서 하락 마감함. 1년물은 시초가 대비 0.40원 하락한 -17.70원, 6개월물은 0.10원 하락한 -9.70원을 기록했으며, 1개월물 또한 0.20원 하락하며 -1.65원에 마감함. 초단기물인 오버나잇와 탐넥드 마이너스 폭을 확대하는 등 단기 구간에서도 조정 양상이 나타난. 현물환 시장에서 달러-원 환율은 엔화 약세와 수급 쏠림 현상이 지속되며 전일 대비 5.30원 상승한 1,473.70원에 마감하며 9거래일 연속 오름세를 이어감. 전반적으로 외환 스와프 시장은 미국 연준의 금리 전망 변화에 따른 미 국채 금리 상승과 에셋 물량 출회가 맞물리며 과도했던 달러 잉여 상태가 해소되고 있는 것으로 보임. 특히 최근 급등했던 단기물 레벨도 안정화되면서 수급 불균형이 조정되고 있는 것으로 보임.
IRS	전일 IRS는 상승 마감. 목요일에 있을 금통위를 앞두고 뚜렷한 이슈 없이 다소 한산한 장세를 보이는 분위기. 9*12개월이 ND로 05/4.5에 대체되다가 4.75에 만나서 거래되었으며, 3년이 6.50에 거래됨. 오후 들어 6*9개월 3.75비드와 9*12개월 4.5오퍼가 역인 6*9*12개월 나비가 -0.75에 레깅으로 여러 차례 거래되고 오퍼온 분위기를 보였으며, 6개월 71오퍼와 역여 89개월이 75오퍼, 1년이 79.75오퍼 레벨로 만들어짐. 장기쪽으로 10년 32.75비드가 나오자마자 거래되었으며, 5*10년이 14/13.5에 대체되다가 13.75에 만나서 거래됨. 또한 10*15년이 ND로 1.5오퍼가 나와 초장기쪽 커브가 눌렸으며, 4*7년이 12.75-12.5오퍼로 내려왔으나 거래 없이 리퍼됨. 이후 레벨이 상승 추세로 전환되며 10년이 34.25-35비드까지 올라오며 35에 여러 차례 거래되었으며, 3년이 08에 거래됨. 장 막판 1.5*2년 8.75오퍼와 1.5년 88오퍼가 역여 2년이 레깅으로 96.75에 거래됨. 마감 이후 5년 이 22.25/21.75에 대체되다가 오퍼가 22까지 내려왔으며, 1*2년이 16비드로 나옴.

단기자금시장						전일 미국 국채 금리		
	레포 거래잔액	MMF 잔고	레포금리	콜금리(C2)	기준금리	CD(91일)	금리	전일대비
2026.01.07(수)	277.4	221.1	2.51%	2.497%	2.50%	2.72%	2년물 3.537%	0.10
2026.01.08(목)	278.2	221.7	2.53%	2.544%		2.70%	5년물 3.755%	-0.20
2026.01.09(금)	278.7	224.1	2.56%	2.567%		2.70%	10년물 4.181%	0.20
2026.01.12(월)	277.6	221.2	2.57%	2.570%		2.69%	30년물 4.838%	0.90
2026.01.13(화)	280.0		2.57%	2.559%		2.69%	10Y-2Y 64.4	0.00

국내 금융시장 동향			전일 외국인 순매수 순매도			오늘의 채권		
항목	지표	전일대비	만기	종목	금액	채권 발행	채권 만기	채권 입찰
KOSPI	4,692.64	67.85	27.12.10	국고 24-12	1,916	은행채 1,000	은행채 3,600	통안채 1년물 5,000억원 입찰
KOSDAQ	948.98	-0.83	34.12.10	국고 24-13	1,690	여전채 2,500	여전채 1,000	
달러-원	1,478.80원	10.80원	26.09.10	국고 21-7	700	회사채 30	회사채 300	
국고3Y	3.003%	2.3	55.09.10	국고 25-7	-591			
국고10Y	3.412%	2.0	27.03.10	국고 25-1	-750			
국고10Y-3Y	40.9	-0.3	27.09.10	국고 25-6	-1,150			

Money Market Closing								
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
T/N	3.58	3.52	3.55	0.00	T/N	3.60	3.54	3.58
1W	3.70	3.60	3.65	0.00	1W	3.63	3.53	3.60
1S	3.75	3.65	3.71	0.01	1S	3.70	3.60	3.65
3S	3.83	3.73	3.79	0.02	3S	3.75	3.65	3.70
6S	3.85	3.70	3.79	0.02	6S	3.78	3.63	3.72
1YR	3.85	3.65	3.80	0.02	1YR	3.75	3.60	3.70

FX SWAP CLOSING						ND SPREAD		
기간	BID/OFFER	CLOSING	USD환산금리	전일대비	KORIBOR	SOFR	TENOR	BID
O/N	-6/-2	-4	3.48	0.49	2.50	3.64000	1M MAR	-152
T/N	-5/-1	-3	3.23	0.49	2.50	3.64108	1W*1S	-126
1W	-34/-28	-31	3.58	0.34	2.50	3.64758	1*2	-140
1S	-170/-160	-165	3.74	0.14	2.58	3.67788	1*3	-300
3S	-470/-450	-460	3.96	0.04	2.70	3.66693	1*6	-795
6S	-1000/-940	-970	4.07	0.01	2.73	3.61519	1*9	-1215
1YR	-1820/-1720	-1770	3.98	0.03	2.74	3.47612	1*12	-1570

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)

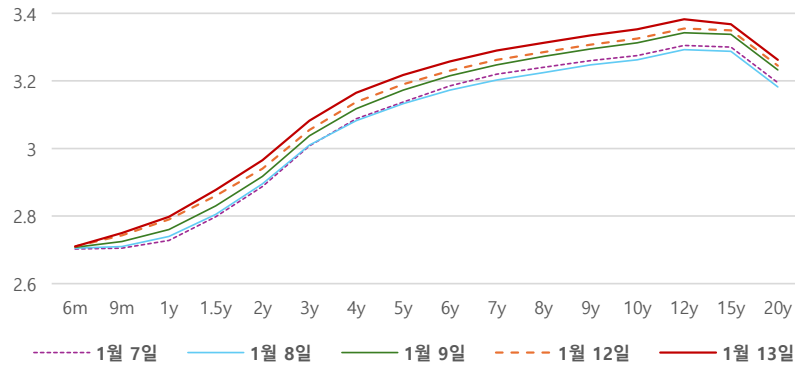
### IRS 데일리 증가

1월 13일

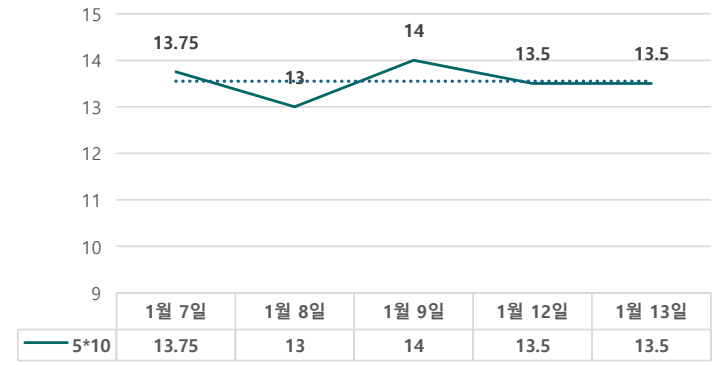
단위 : %, bp

구분	증가	전일대비
6m	2.7100	0.00
9m	2.7500	0.75
1y	2.7975	0.75
1.5y	2.8775	1.75
2y	2.9650	2.50
3y	3.0825	2.75
4y	3.1650	2.75
5y	3.2175	2.75
6y	3.2575	2.75
7y	3.2900	2.75
8y	3.3125	2.75
9y	3.3350	2.75
10y	3.3525	2.75
12y	3.3825	2.75
15y	3.3675	1.75
20y	3.2625	1.75

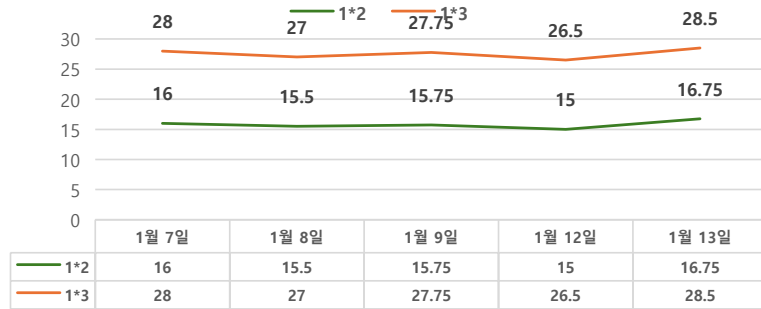
### IRS 증가



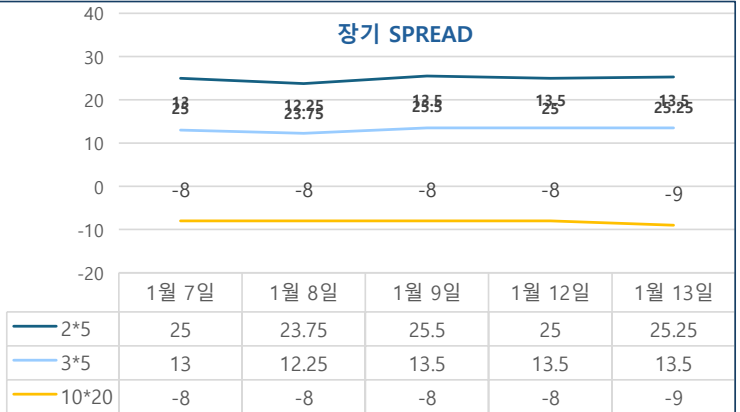
### 5\*10 SPREAD



### 단기 SPREAD



### 장기 SPREAD

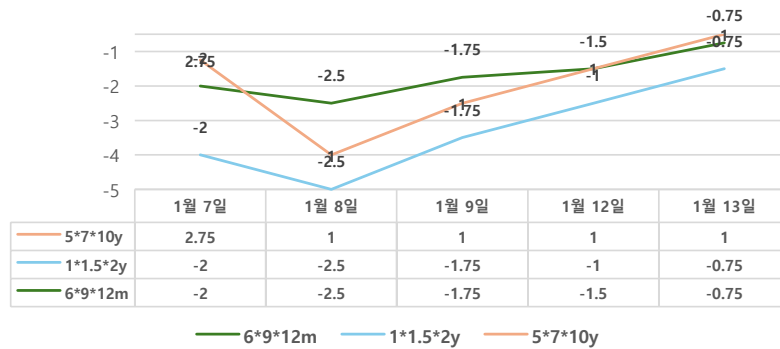


### IRS 주요 커브

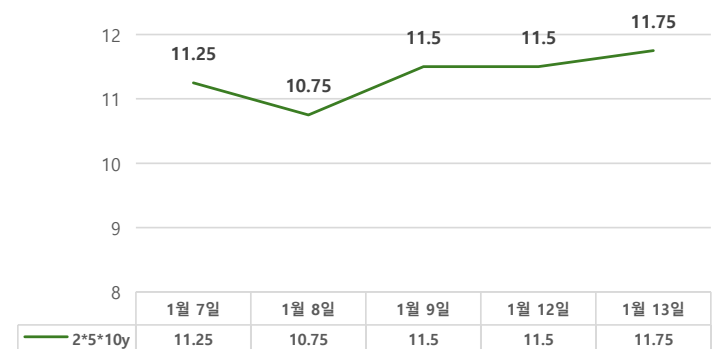
SPREAD

구분	증가	전일대비
1*2y	16.75	1.75
1*3y	28.50	2.00
2*5y	25.25	0.25
3*5y	13.50	0.00
5*10y	13.50	0.00
10*20y	-9.00	-1.00

### 주요 FLY



### 2\*5\*10y FLY



### IRS 주요 커브

FLY

구분	증가	전일대비
6m*9m*1y	-0.75	0.75
1*1.5*2y	-0.75	0.25
2*5*10y	11.75	0.25
5*7*10y	1.00	0.00