

Market Daily Report

2026.01.23(금)



레포	공모주 청약자금 유입 기대감으로 레포금리 하락(2.55%→2.52%)한 가운데 장 초반 잉여 분위기 감지됐으나 장 중 추가 매도 계속돼 수급 빠듯하였음. 회사채 조달 여건 악화되어 막판까지 난항을 겪었으며, 악일 시작 기일을 금리 상승하는 등 시장 부족 전환하였음.
채권	한국 : 국고채 금리 모두 하락 마감. 전일 일본발 국제 폭락과 추경 우려로 인한 급등세가 되돌려지며 강세. 이재명 대통령이 신년 기자회견을 통해 대규모 적자국채 발행을 동반한 추경 편성을 하지 않는다는 소식이 시장의 수급 불안을 해소. 또한 대통령과 이창용 한은 총재의 환율 안정화 의지 표명에 원·달러 환율이 하락하며 금리 하방 압력을 더함. 미국 : 미 국채 금리는 하락 마감. 일본 국제 금리 급락에 따른 글로벌 채권 시장 안정과 트럼프 대통령의 그린란드 관세 전격 취소 결정에 장기물 매수세가 유입. 미 국채 20년물 국제 입찰 또한 2023년 6월 이후 최고 응찰률을 기록하는 등 강력한 수요로 금리 하락을 견인. 한편, 기대 인플레이션은 2.35%로 작년 10월 이후 최고치를 경신하며 하방 압력을 제한함.
MONEY	트럼프발 그린란드 병합 이슈에 따른 대유럽 추가 관세 철회로 인해 글로벌 금융시장도 다시 안정을 되찾아 갑. 머니마켓 또한 단기 구간 위주로 아직 펀딩 물류 되어 있으나, 급격한 추가 레벨 상승세는 진정된 상황. 대만계 위주의 비중국계의 경우 2월말 만기의 월커버 2주~1달 구간 3.78~3.80, 3달 또한 3.85~3.86 수준 유지되면서, 큰 레벨 상승 없이 마감. 다소 정체되어 있는 장기 구간은 6달 대만계 3.80 차입 시도에, 중국계 3.70 레벨에 일부 마켓 체결. 금일 발표될 미국 11월 근원 PCE를 비롯해, 차기 FED 의장 후보가 3명으로 압축되었다는 트럼프 발언, 동종이 유력시 점쳐지는 다음주 FOMC 코멘트 등의 향방에 따라 향후 미국 금리 행보가 보다 뚜렷해 질것으로 예상됨.
FX SWAP	1월 22일 외환 스왑포인트는 코스피 5,000 돌파에 따른 리스크온 분위기에도 불구하고, 에셋스와프 물량 유입이 지속되면서 전 구간 하락 마감함. 1년물은 시초가 대비 0.20원 하락한 -17.00원, 6개월물은 0.20원 하락한 -9.80원을 기록함. 1개월물도 0.05원 하락하며 -1.65원에 마감함. 현물환 시장에서 달러-원 환율은 이재명 대통령의 환율 안정화 발언과 코스피 사상 첫 5,000선 돌파라는 대형 호재 속에 전일 대비 1.40원 하락한 1,469.90원에 마감함. 장 초반 위험선호 심리가 확산되며 1,464.20원까지 저점을 낮췄으나, 장중 엔화 압세 폭 확대와 하단에서의 저가 매수세 및 결제 수요 유입으로 낙폭을 반납하는 모습을 보임. 전반적으로 외환 스왑포인트 시장은 현물환의 하락세와 리스크온 장세에도 불구하고 에셋 물량이 우위를 점하며 하방 압력을 가한 것으로 보임. 초단기물에서는 연초의 과도했던 달러 잉여 상태가 해소되는 모습을 보였으며 1년물 등 장기 구간이 단기 구간보다 큰 낙폭을 보인 점에서 금리 차 보다는 수급 위주의 장세가 이어진 것으로 보임.
IRS	전일 IRS는 혼조세 마감. 중장기 테너는 리시브 수요에 하락하며 플랫тир됨. 장 초반 2년이 04-2.5오퍼까지 강하게 내려오며 커브 레밸이 변동되었으며, 1년이 78에 여러 차례 거래되고 오퍼온 분위기를 보임. 9개월이 92-93비드까지 올라왔으며, 2년이 2.5에 여러 차례 거래되다가 3.5 레벨에까지 거래, 1년이 79-80 레벨에 거래가 이뤄짐. 오후 들어 장기쪽으로 10년이 49.5/48.5에 대치되다가 국제선물과 연동되어 오퍼가 내려오며 48.5-48에 여러 차례 거래되었으며, 10*12년이 02에 ND로 여러 차례 거래되고 비드온 분위기를 보임. 또한 10*20년이 -10.25-9비드로 올라왔고, 12*20년이 -11비드가 나와 초장기쪽 커브가 움직임. 중장기쪽으로 오퍼리쉬한 분위기를 보이며 6*9*12개월 나비 par 오퍼, 6*9개월이 05/3.75 비드에 대치되었으며, 6개월이 72에 거래됨. 1.5년이 91.5비드, 1년 80비드가 각각 거래되고 비드온 분위기를 보임. 장 막판 6*9*12개월 나비가 par-0.25오퍼로 내려와 단기쪽 커브가 움직였으며, 5년이 30.25에 초이스를 이뤘으나 거래 없이 리퍼됨. 또한 1.5*3년이 엣여 1.5년이 91/90.75 3년이 15.5/15.25에 각각 대치되었으며 2년이 01에 거래됨.

단기자금시장

	레포 거래잔액	MMF 잔고	레포금리	콜금리(C2)	기준금리	CD(91일)	전일 미국 국채 금리		
							단위 : 조 원	한국시간 오전 07:05 기준	단위 : bp
2026.01.16(금)	280.2	226.4	2.55%	2.526%	2.50%	2.68%	2년물	3.589%	-1.00
2026.01.19(월)	276.5	227.6	2.54%	2.530%		2.68%	5년물	3.825%	-3.60
2026.01.20(화)	275.0	228.7	2.54%	2.528%		2.68%	10년물	4.246%	-4.90
2026.01.21(수)	274.9	227.9	2.55%	2.538%		2.68%	30년물	4.864%	-5.70
2026.01.22(목)	274.2		2.52%	2.524%		2.68%	10Y-2Y	65.7	-0.04

국내 금융시장 동향

금투협 최종호가수익률

전일 외국인 순매수 순매도

항목	지표	전일대비	단위 : 억 원			오늘의 채권		
			만기	종목	금액	채권 발행	채권 만기	채권 입찰
KOSPI	4,909.93	24.18	32.06.10	국고 22-5	1,468	여전체 4,200	은행채 8,700	
KOSDAQ	951.29	-25.08	55.09.10	국고 25-7	1,310	회사채 6,450	여전체 3,100	
달러-원	1,465.90원	-10.80원	31.12.10	국고 21-11	935		회사채 7,070	
국고3Y	3.138%	-5.3	27.06.10	국고 24-4	-1,998		공사채 7,900	
국고10Y	3.602%	-5.1	26.09.10	국고 24-9	-2,000			
국고10Y-3Y	46.4	0.2	27.03.10	국고 25-1	-3,500			

Money Market Closing

기간	KOREAN/FOREIGN		증가	전일대비	기간	CHINESE		증가	전일대비
	O/N	T/N				단위 : %, %p	TENOR	BID	OFFER
O/N	3.67	3.61	3.64	0.00	O/N	3.62	3.55	3.59	0.00
T/N	3.69	3.63	3.66	0.00	T/N	3.62	3.56	3.60	0.00
1W	3.77	3.67	3.72	0.05	1W	3.68	3.58	3.63	0.01
1S	3.80	3.70	3.76	0.00	1S	3.75	3.65	3.70	0.00
3S	3.86	3.76	3.81	0.00	3S	3.75	3.65	3.70	0.00
6S	3.85	3.70	3.80	0.00	6S	3.75	3.60	3.70	-0.02
1YR	3.88	3.68	3.80	0.00	1YR	3.75	3.60	3.70	0.00

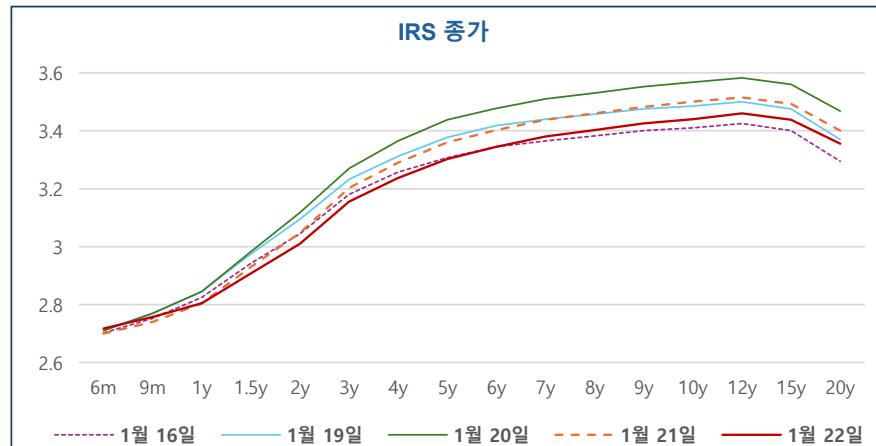
FX SWAP CLOSING

기간	BID/OFFER	CLOSING	USD환산금리	전일대비	KORIBOR	SOFR	ND SPREAD			
							단위 : 전, %, %p	TENOR	BID	OFFER
O/N	-7/-3	-5	3.72	-0.49	2.50	3.64000	단위 : 전	1M MAR	-158	-154
T/N	-19/-15	-17	3.89	-0.08	2.50	3.64119		1W*1S	-128	-122
1W	-40/-34	-37	3.80	-0.10	2.50	3.64833		1*2	-145	-135
1S	-170/-160	-165	3.89	0.04	2.58	3.67691		1*3	-300	-290
3S	-495/-475	-485	4.02	0.01	2.70	3.67102		1*6	-750	-730
6S	-1010/-950	-980	4.09	0.05	2.74	3.63004		1*9	-1145	-1115
1YR	-1750/-1650	-1700	4.00	0.02	2.81	3.51582		1*12	-1475	-1445

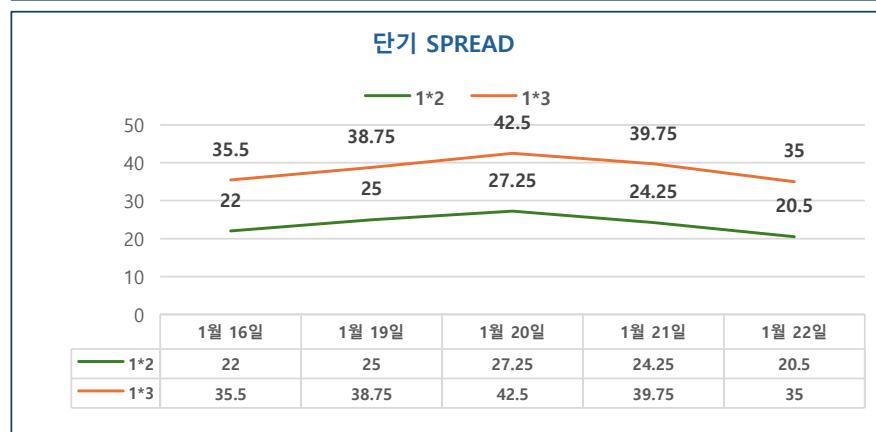
국내외 일정

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 / 12.9~12.100
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 22일		
구분	증가	전일대비
6m	2.7175	1.75
9m	2.7575	1.75
1y	2.8050	0.00
1.5y	2.9075	-2.25
2y	3.0100	-3.75
3y	3.1550	-4.75
4y	3.2375	-5.25
5y	3.3025	-5.75
6y	3.3450	-5.75
7y	3.3800	-5.75
8y	3.4025	-5.75
9y	3.4250	-5.75
10y	3.4400	-6.00
12y	3.4600	-5.50
15y	3.4375	-5.50
20y	3.3550	-4.50



IRS 주요 커브 SPREAD		
구분	증가	전일대비
1*2y	20.50	-3.75
1*3y	35.00	-4.75
2*5y	29.25	-2.00
3*5y	14.75	-1.00
5*10y	13.75	-0.25
10*20y	-8.50	1.50



IRS 주요 커브 FLY		
구분	증가	전일대비
6m*9m*1y	-0.75	1.75
1*1.5*2y	0.00	-0.75
2*5*10y	15.50	-1.75
5*7*10y	1.75	0.25

