

Market Daily Report

2026.01.26(월)



레포	주초 외국계은행 중심 잉여세 두드러진 가운데 건보자금 운용과 한은RP매입 영향으로 시장 유동성 풍부했으며, 전반적인 조달여건 양호하였음. 주 중 공모주 청약자금 유입돼 일시적인 잉여 분위기 형성되기도 했으나 주말 앞두고 건보자금 이탈과 청약 환불 등 요인 겹쳐 금리 급등하였음.
채권	한국 : 국고채 금리는 모두 상승 마감. 일본은행이 기준금리를 0.75%로 동결했으나, 올해 소비자물가와 성장률 전망치를 상향 조정하며 초기 금리 인상에 대한 경계감을 자극. 이에 연동돼 일본 국채 2년물 금리가 30년 만의 최고치로 급등하자, 국내 채권시장에서도 외국인을 중심으로 강한 매도세가 출현. 우에다 총재의 추가 금리 인상 시사 발언과 엔화 약세 심화에 따른 대외 불확실성이 더해지며 국고채 3년물과 10년물 금리는 각각 수개월 만의 최고치를 기록. 미국 : 미국채 금리는 하락 마감. 일본 외환당국의 개입 가능성과 레이트 체크 소식에 따른 미 국채 매도 우려가 제기됨. 여기에 국제유가 급등이 더해지며 장중 장기물 금리는 한때 반등. 다만 장 후반 들어 특별한 추가 재료가 부재한 가운데 매수세가 유입되며 금리는 다시 하락 전환. 한편, 미시간대 소비자심리지수는 확정지 기준 56.4를 기록하며 예상치인 54.0을 상회. 미국의 1월 서비스업 PMI는 52.5로 시장 예상치인 52.9를 하회. 1월 제조업 PMI는 51.9로 예상치에 부합. 차주 예정된 연준의 통화정책 회의를 앞두고 관망 심리가 형성되며 금리 변동 폭은 제한.
MONEY	일본은행(BOJ) 정책금리 0.75%로 동결. 지정학적 리스크 완화와 함께 미국의 경제 지표도 양호한 모습. 고용에 대한 우려가 이어지고 있지만 소비 중심의 성장이 이어지면서 Fed의 금리 동결에 힘이 실림. 금일 머니 마켓은 주요 서율 포럼 오버나잇 비드 호가들이 제시되며 3.63~3.65 선으로 편팅이 되며, 금주 초반부터 급격한 상승세를 보이던 월커버 구간인 주일을 부터 단기 구간이 진정세를 보이며 어제에 이어 대만계 위주로 2주 3.78, 1달 3.80, 2달 3.82, 3달 3.86~3.87 선으로 수렴되며 마켓 체결이됨. 중국계 은행들도 월커버 구간에 집중세를 보이며, 1개월을 부터 3개월을 까지 3.72~3.73 레벨 선으로 호가가 소폭 상승 대기하며 마켓 체결이 이루어짐.
FX SWAP	1월 23일 외환 스와프포인트는 일본은행의 물가 전망치 상향 조정에 따른 채권 금리 상승 영향으로 장기 구간을 중심으로 상승 마감함. 1년물은 시초가 대비 0.10원 상승한 -16.90 원, 6개월물도 0.10원 오른 -9.60원을 기록함. 1개월물은 시초가와 동일한 -1.65원에 마감하며 보합권을 유지함. 현물환 시장에서 달러-원 환율은 대통령의 환율 안정화 발언과 BOJ의 물가 전망 상향에 따른 달러-엔 상단 제한 영향으로 전일 대비 4.10원 하락한 1,465.80원에 마감함. 전반적으로 외환 스와프 시장은 BOJ의 매파적 물가 전망이 국내외 채권 금리를 끌어올리며 장기물 스와프포인트의 지지 기반이 된 것으로 보임. 전체적으로 양방향 수급이 팽팽하게 맞서며 미국의 주요 경제 지표 발표를 앞두고 안정적인 흐름을 유지함.
IRS	전일 IRS는 상승 마감. BOJ의 기준금리 동결-소비자물가 전망치 상향 조정에 따른 금리 인상 경계심에 대한 여파로 상승한 분위기. 장 초반 한산한 분위기를 보이며 10년이 47에 여러 차례 거래되고 오픈은 분위기를 보였으며, 10*12년이 ND로 2.25비드가 나와 장기쪽 커브가 변동됨. 2년이 04, 3년이 19/18.5에서 18.5에 모두 ND로 거래되었으며, 단기쪽으로 9개월이 78에 몇 차례 거래되고 오픈은 분위기를 보임. 오후 들어 5년이 34/33에 대치되다가 선물이 강하게 밀려 비드가 올라오며 34-34.25에 계속해서 거래되었으며, 2*5년이 29.25에 거래됨. 중단기쪽 호가가 우세하여 1년이 85/84.5에 대치되다 84.5-84.75에 꾸준히 거래되는 모습을 보였으며, 1.5년이 계속해서 대치되다가 비드가 올라오며 96에 거래되는 모습을 보임. 장 막판 2년이 05에 초이스를 이루어다가 거래되고 비드온 분위기를 보였으며, 단기쪽으로 6개월 73비드, 9개월이 79-78오퍼로 내려옴. 마감 이후 4년이 28/27.5에서 27.75에 만나 ND로 여러 차례 거래되고 비드온 분위기를 보임.

단기자금시장							단위 : 조 원	전일 미국 국채 금리		
	레포 거래잔액	MMF 잔고	레포금리	콜금리(C2)	기준금리	CD(91일)		금리	전일대비	
2026.01.19(월)	276.5	227.6	2.54%	2.530%	2.50%	2.68%	2년물	3.596%	-1.20	
2026.01.20(화)	275.0	228.7	2.54%	2.528%		2.68%	5년물	3.827%	-2.00	
2026.01.21(수)	274.9	227.9	2.55%	2.538%		2.68%	10년물	4.227%	-2.00	
2026.01.22(목)	274.2	226.1	2.52%	2.524%		2.68%	30년물	4.828%	-1.20	
2026.01.23(금)	276.2		2.56%	2.540%		2.69%	10Y-2Y	63.1	-0.01	

국내 금융시장 동향			전일 외국인 순매수 순매도			오늘의 채권		
항목	지표	전일대비	만기	종목	금액	채권 발행	채권 만기	채권 입찰
KOSPI	4,990.07	37.54	27.01.10	외평채	3,640	은행채 500	은행채 2,700	국고채 5년 25,000억원 입찰
KOSDAQ	993.93	23.58	28.03.10	국고 23-1	1,900	여전채 1,200	여전채 1,480	통안채 91일물 6,000억원 입찰
달러-원	1,462.50원	-2.00원	27.09.10	국고 22-8	1,900	회사채 1,070	회사채 3,681	
국고3Y	3.137%	2.8	53.03.10	국고 23-2	-1,003	공사채 1,000		
국고10Y	3.590%	3.2	27.06.10	국고 17-3	-1,400			
국고10Y-3Y	45.3	0.4	27.06.10	국고 24-4	-2,700			

Money Market Closing									단위 : %, %p
기간	KOREAN/FOREIGN		종가	전일대비	기간	CHINESE		종가	전일대비
O/N	3.68	3.62	3.65	0.01	O/N	3.65	3.57	3.61	0.02
T/N	3.69	3.63	3.66	0.00	T/N	3.66	3.58	3.62	0.02
1W	3.77	3.67	3.72	0.00	1W	3.70	3.60	3.67	0.04
1S	3.80	3.70	3.76	0.00	1S	3.75	3.65	3.72	0.02
3S	3.86	3.76	3.81	0.00	3S	3.75	3.65	3.72	0.02
6S	3.85	3.70	3.80	0.00	6S	3.75	3.60	3.72	0.02
1YR	3.88	3.68	3.80	0.00	1YR	3.75	3.60	3.70	0.00

FX SWAP CLOSING							ND SPREAD		
기간	BID/OFFER	CLOSING	USD환산금리	전일대비	KORIBOR	SOFR	단위 : 전, %, %p		
							TENOR	BID	OFFER
O/N	-18/-14	-16	3.80	0.08	2.50	3.63000	1M MAR	-158	-154
T/N	-8/-4	-6	3.97	0.08	2.50	3.63137	1W*1S	-128	-122
1W	-43/-37	-40	3.90	0.10	2.50	3.63962	1*2	-145	-135
1S	-170/-160	-165	3.88	0.00	2.57	3.67259	1*3	-300	-290
3S	-490/-470	-480	4.03	0.01	2.70	3.66802	1*6	-750	-730
6S	-990/-930	-960	4.07	-0.02	2.74	3.62759	1*9	-1145	-1115
1YR	-1740/-1640	-1690	4.01	0.01	2.82	3.51549	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 / 12.9~12.10□
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)

