Market Daily Report

2026.02.02(월)

Tradition

레포	국고여유자금 환수됨에 따라 전일 대비 잉여세 완화되었고, 장 중 조달여건 악화돼 체결금리 상승하였음. 한은RP매각 증액 실시 이후 은행고유 움직임 둔화됐으며, 익일 시작 기일물 금리 상승하는 등 부족 분위기 형성되었음.
채권	한국 : 국고채 금리는 모두 상승 마감. 이창용 한은 총재가 "금리는 K자형 양극화 해결 수단이 아니며 한국의 성장률에 상방 리스크가 있다"는 매파적 발언을 내놓으면서 시장의 약세 폭 확대. 또한, 트럼프 미국 대통령이 차기 연준 의장으로 상대적으로 매파 성향인 케빈 워시 전 이사를 지명할 것이라는 소식에 미 국채 금리가 상승. 장 막판 이재명 대통령의 추경 편성 시사 발언까지 겹치며 수급 우려가 확산, 국고채 10년물 금리가 일주일 만에 장중 3.6%대에 재진입하는 등 전 구간에서 금리 상승 압력이 확대됨. 미국 : 미 국채 금리 혼조 마감. 양적완화 반대론자인 케빈 워시가 차기 연준 의장으로 지명되자, 대차대조표 축소에 따른 국채 공급 확대 우려로 10년물과 30년물 금리가 상승 압력. 반면 2년물 금리는 예상치를 상회한 12월 PPI 발표에도 불구하고, 트럼프 대통령이 "워시는 확실히 금리를 내리고 싶어한다"고 언급한 영향 등으로 하락함. 한편, 금과 은 약 30% 폭락.
MONEY	어제 FOMC는 금리 동결 발표와 함께 당분간 추가 금리 인하에는 신중한 입장을 시사. 트럼프 대통령이 다음 주 FED 의장 지명자 발표 예정이라고 언급하면서, 마켓은 이제 케빈 워시 이사를 포함한 차기 의장 인선 예고에 관심이 몰려있는 중임. 말일 마감으로 전반적으로 한산한 장세속에, 투데이 벨류 위주의 월커버 단기 구간 중심으로 주된 마켓 이루어 짐. o/n 중국계 3.63~3.65, 비중국계 3.70~3.73 레벨 형성하며, 월말 큰 프리미엄 없이 어제보다 소폭 안정된 모습 보이며 마감. tom/spot 기준 2달이 분기커버 구간으로 접어들며, 2달~3달 대만계 3.83~3.85, 중국계 3.70~3.72 레벨선에 마켓 펀딩 증가 되는 양상. 최근 분기커버 3달의 경우 높게는 3.90에 대만계 네임 한테로 체결이후, 3.87~3.89의 3.80 후반대로 레벨 하향 조율이 되어 오면서, 비중국계 3.80대 초반, 중국계 3.70대 초반으로 각각 펀딩 시작해 보면서, 분기 커버 가능한 운용처 물색 하는 중.
FX SWAP	1월 30일 외환 스와프포인트는 지준일을 앞둔 단기 자금 수급 조절과 장기물 구간의 차익실현이 맞물리며 테너별로 엇갈린 혼조세로 마감함. 1년물은 시초가 대비 0.10원 하락한 -16.40원을 기록했으나, 6개월물은 0.10원 오른 -9.30원에 마침. 특히 초단기물인 오버나이트(O/N)는 0.06원 상승하며 0.02원으로 플러스 전환했고, 탐넥(T/N) 역시 0.09원 오른 -0.05원을 기록하며 상대적 강세를 보임. 현물환 시장에서 달러-원 환율은 매파 성향의 차기 연준 의장 지명 기대와 외국인의 주식 순매도 여파로 전일 대비 13.20원 급등한 1,439.50원에 정규장 거래를 마침. 외환 스와프 시장 내 단기물 강세는 약 일주일 앞으로 다가온 지급준비일 마감을 대비해 은행권이 선제적인 적수 관리에 들어간 영향으로 보임. 지준 기간 초반의 원화 부족분을 메우기 위해 은행권의 원화 확보 수요가 늘어난 반면, 시장 내 원화 공급은 제한되면서 초단기물 스와프포인트가 위로 튀는 현상이 나타남. 장기물에서는 최근 상승에 따른 차익실현 성격으로 1년물에서 소폭 상승이 나온것으로 보이며 전반적으로 변동폭이 제한적인 모습을 보임.
IRS	전일 IRS는 상승 마감. CD 금리 상승과 이창용 한국은행 총재의 발언이 다소 매파적으로 해석되어 이에 연동되어 상승 흐름을 보임. 장 초반 2주 KOFR ois가 55에 거래되어 초단기쪽 ois 커브가 움직였으며, 3년이 19.25에 비드온 분위기를 보이며 여러 차례 거래되는 모습을 보임. 2년이 7.25에 거래되고 비드온 분위기를 보였으며, 2*4년이 21-21.25비드로 올라오며 4년이 28.5비드 레벨로 만들어짐. 오후 들어 3*10년이 28.25-28오퍼로 내려왔으나 거래 없이 리퍼되었으며, 10년이 49.5/48.5에 대치됨. 1.5*3년이 25/24.75에 D/ND로 대치되었으며 이후 오퍼가 내려오며 24.75에 초이스를 이뤘으나 거래 없이 리퍼됨. 장 막판 3*5년이 14.25/14에 대치되었으며, 9개월이 80/79.25에 대치되며 장기쪽 커브 레벨이 상승함. 마감 이후 1.5*3년이 25.25에 거래되었으며, 9개월 비드가 올라오며 80.5에 여러 차례 거래됨. 이날 양도성예금증서(CD)는 상승하여 2.73%(+1bp)에 고시됨.

단기자금시장

단위 : 조 원

	레포 거래잔액	MMF 잔고	레포금리	콜금리(C2)	기준금리	CD(91일)
2026.01.26(월)	277.5	226.7	2.57%	2.516%	2.50%	2.70%
2026.01.27(화)	276.5	229.6	2.54%	2.514%		2.71%
2026.01.28(수)	285.3	233.4	2.50%	2.499%		2.70%
2026.01.29(목)	279.8	236.4	2.50%	2.523%		2.72%
2026.01.30(금)	277.0		2.54%	2.546%		2.73%

전일 미국 국채 금리

한국시간 오전 07:05 기준

단위 : bp

	금리	전일대비
2년물	3.524%	-3.70
5년물	3.793%	-2.80
10년물	4.239%	0.50
30년물	4.874%	1.90
10Y-2Y	71.5	0.04

국내 금융시장 동향

금투협 최종호가수익률

항목	지표	전일대비
KOSPI	5,224.36	3.11
KOSDAQ	1,149.44	-14.97
달러-원	1,443.50원	9.50원
국고3Y	3.138%	3.2
국고10Y	3.607%	5.0
국고10Y-3Y	46.9	1.8

전일 외국인 순매수 순매도

단위 : 억 원

만기	종목	금액
27.12.10	국고 24-12	2,476
30.09.10	국고 25-8	2,259
55.09.10	국고 25-7	1,248
27.03.10	국고 25-1	-1,068
35.12.10	국고 25-11	-1,104
27.09.10	국고 22-8	-1,500

오늘의 채권

단위 : 억 원

채권 발행	채권 만기	채권 입찰
은행채 7,100	여전채 3,100	국고채 2년 15,500억원 입찰
여전채 30	회사채 5,580	통안채 91일물 5,000억원 입찰
회사채 14,430	공사채 2,000	국고채 2년 15,500억원 선매출
공사채 1,000		

Money Market Closing

단위 : %, %p

기간	KOREAN/FOREIGN		종가	전일대비	기간	CHINESE		종가	전일대비
O/N	3.73	3.63	3.70	0.03	O/N	3.67	3.61	3.64	-0.02
T/N	3.71	3.65	3.68	-0.05	T/N	3.68	3.62	3.65	-0.03
1W	3.74	3.64	3.69	0.00	1W	3.70	3.60	3.65	0.00
1S	3.80	3.70	3.75	0.00	1S	3.78	3.68	3.73	0.00
3S	3.85	3.75	3.80	-0.01	3S	3.77	3.67	3.73	0.00
6S	3.85	3.70	3.81	0.00	6S	3.77	3.67	3.73	0.00
1YR	3.85	3.70	3.80	0.00	1YR	3.77	3.67	3.73	0.00

FX SWAP CLOSING

단위 : 전, %, %p

기간	BID/OFFER	CLOSING	USD환산금리	전일대비	KORIBOR	SOFR
O/N	0/4	2	2.33	-1.15	2.50	3.64000
T/N	-7/-3	-5	3.75	0.07	2.50	3.64112
1W	-43/-37	-40	3.93	0.05	2.50	3.64784
1S	-155/-145	-150	3.92	0.03	2.58	3.67134
3S	-485/-465	-475	4.06	0.01	2.73	3.66364
6S	-960/-900	-930	4.09	-0.01	2.78	3.62209
1YR	-1690/-1590	-1640	4.09	0.01	2.92	3.50742

ND SPREAD

단위 : 전

TENOR	BID	OFFER
1M MAR	-149	-145
1W*1S	-111	-105
1*2	-160	-150
1*3	-315	-305
1*6	-765	-745
1*9	-1160	-1130
1*12	-1450	-1420

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 / 12.9~12.10ㅁ
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)

Tradition

IRS 데일리 종가

1월 30일

단위 : %, bp

구분	종가	전일대비
6m	2.7550	2.00
9m	2.8000	2.75
1y	2.8700	3.00
1.5y	2.9800	3.75
2y	3.0900	4.25
3y	3.2300	5.25
4y	3.3100	5.50
5y	3.3700	5.75
6y	3.4125	5.50
7y	3.4475	5.25
8y	3.4700	5.00
9y	3.4925	5.00
10y	3.5075	4.75
12y	3.5375	4.75
15y	3.5150	4.75
20y	3.4325	4.75

IRS 주요 커브

SPREAD

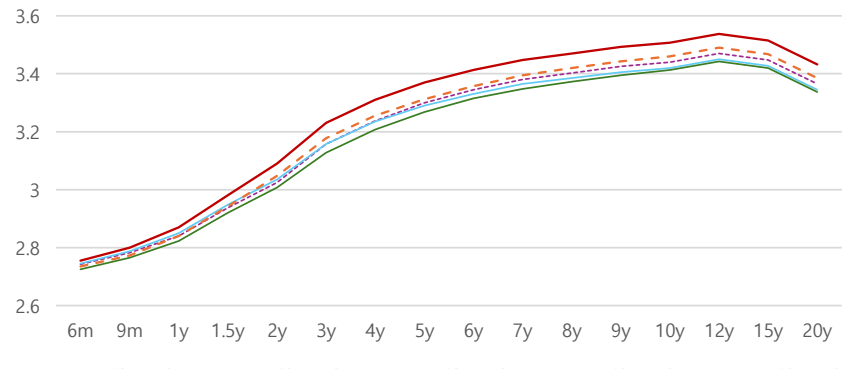
구분	종가	전일대비
1*2y	22.00	1.25
1*3y	36.00	2.25
2*5y	28.00	1.50
3*5y	14.00	0.50
5*10y	13.75	-1.00
10*20y	-7.50	0.00

IRS 주요 커브

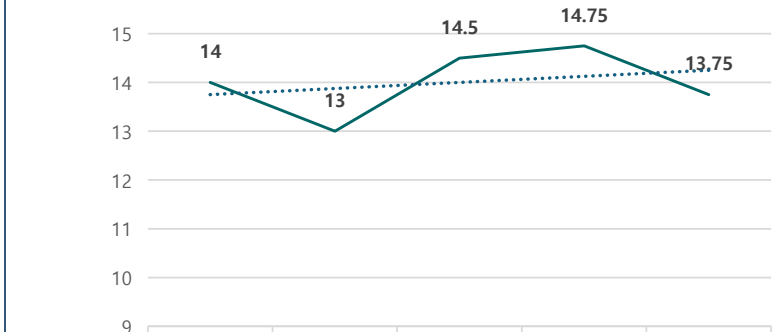
FLY

구분	종가	전일대비
6m*9m*1y	-2.50	0.50
1*1.5*2y	0.00	0.25
2*5*10y	14.25	2.50
5*7*10y	1.75	0.00

IRS 종가

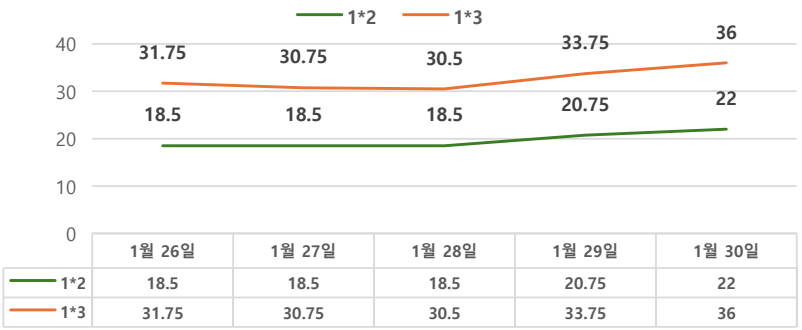


5*10 SPREAD



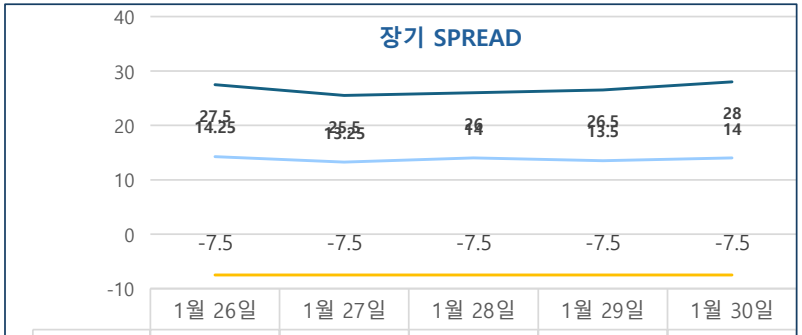
	1월 26일	1월 27일	1월 28일	1월 29일	1월 30일
5*10	14	13	14.5	14.75	13.75

단기 SPREAD



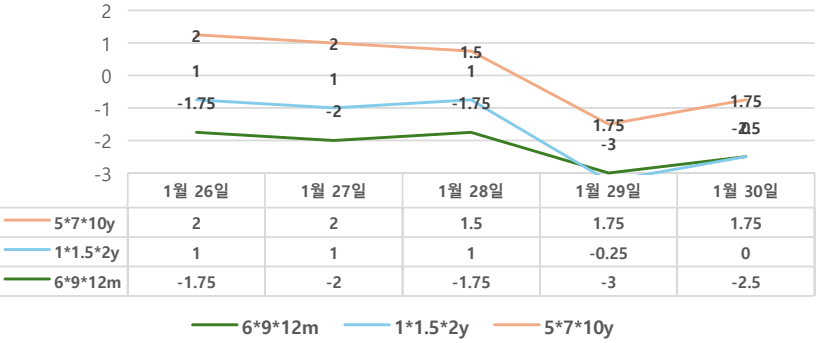
	1월 26일	1월 27일	1월 28일	1월 29일	1월 30일
1*2	18.5	18.5	18.5	20.75	22
1*3	31.75	30.75	30.5	33.75	36

장기 SPREAD



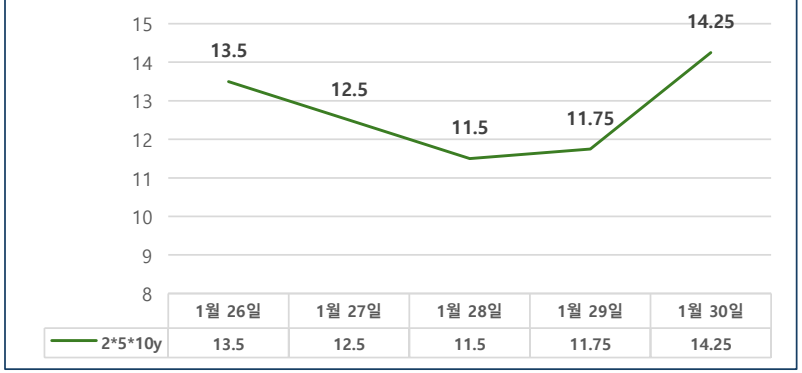
	1월 26일	1월 27일	1월 28일	1월 29일	1월 30일
2*5	27.5	25.5	26	26.5	28
3*5	14.25	13.25	14	13.5	14
10*20	-7.5	-7.5	-7.5	-7.5	-7.5

주요 FLY



	1월 26일	1월 27일	1월 28일	1월 29일	1월 30일
5*7*10y	2	2	1.5	1.75	1.75
1*1.5*2y	1	1	1	-0.25	0
6*9*12m	-1.75	-2	-1.75	-3	-2.5

2*5*10y FLY



	1월 26일	1월 27일	1월 28일	1월 29일	1월 30일
2*5*10y	13.5	12.5	11.5	11.75	14.25