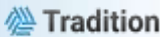


Market Daily Report

2026.02.03(화)



레포	월초 설정자금 유입되어 운용사 및 은행신탁 매수세 회복된 반면, 당일지준 잉여액 축소되어 은행고유 움직임 둔화되었음. 장 중 회사채 난항 계속됐으며, 일반채 추가 매도 체결금리 상승하는 등 막판까지 수급 빠듯한 양상을 보임.
채권	한국 : 국고채 금리 혼조 마감. 차기 연준 의장으로 케빈 워시 전 이사가 지명된 여파로 금융시장이 크게 요동침. 안전자산 선호 심리가 확산하며 코스피는 5% 넘게 급락했고, 달러-원 환율은 24.8원 급등한 1,464.30원에 마감. 일본은행의 매파적 의사록과 국고채 30년물 입찰 부담으로 장 중 국제채선물의 약세 폭이 커졌으나, 오후 들어 추가 폭락에 따른 안전자산 매수세가 유입되며 반등하는 혼조 양상을 보임. 미국 : 미 국채 금리는 모두 상승 마감. 오라클의 250억 달러 규모 대규모 회사채 발행과 예상치를 크게 웃돈 1월 제조업 PMI 지표가 금리를 끌어올림. ISM에 따르면 미국의 지난 1월 제조업 구매관리지수(PMI)는 52.6으로 시장 예상치인 48.5를 상회. 케빈 워시 차기 연준 의장 지명자에 대한 경계감이 지속되는 가운데, 연방정부 섣다른 여파로 고용보고서 발표가 연기되는 등 불확실성이 커지는 양상.
MONEY	연준의 차기 의장으로 케빈 워시가 공식 지명된 가운데 , 유력 후보군 중에서 인플레이션 매파, 통화 긴축 선호로 분류되는 그의 상대적 매파성이 부각 되면서 글로벌 강세를 야기함. 머니마켓은 월말을 넘기고 월초로 진입하며 시은들의 1달~3달 사이로 일부 자금 운용이 나오며 운용 네임별 대만계로 1달 3.77~3.78, 중국계로 1달 3.75 수준으로 편딩이 되며, 일부 한국계로 1년 3.79 수준으로 편딩 체결. 역내외 마켓 전반적으로 제한적인 오퍼 수요 속에 네임별 큰 편차 없이 오버나잇의 경우 3.65~3.67 선으로 편딩이 되며 대만계 1달 3.77~3.78, 3달 3.82~3.85 선으로 편딩 대기 되며 , 중국계 네임들도 1달~3달 3.75 선까지 소폭 상승하며 편딩됨.
FX SWAP	2/2일 외환 스와프포인트는 전체적으로 상승 흐름을 보임. 1년물은 시초가 대비 0.40원 상승한 -16.00원에 마감했고, 6개월물은 -9.30원에 보합 마감, 1개월물은 0.05원 상승한 -1.45원에 마감함. 초단기물은 지준적수와 월말 이슈가 겹쳤던 전 거래일보다 안정된 수준인 ON -0.04원, TN -0.05원 수준에서 형성됨. 현물환 시장에서 달러-원 환율은 매파적 성향의 케빈 워시 차기 연준 의장 지명 소식과 외국인의 주식 투매가 맞물려 환율 압박을 극대화했고 전장 대비 24.80원 폭등한 1,464.30원 마감함. 전반적으로 외환 스와프 시장은 국내 주식 시장의 하락과 현물환 환율 상승에도 하단이 지지받았고, 케빈 워시 지명 이후 미 국채 금리의 단기 금리는 하락하고, 장기 금리는 상승하는 커브 스티프닝 현상이 일어나자 단기 금리 하락에 주목해 소폭 상승한 것으로 보임.
IRS	전일 IRS는 상승 마감. 차기 연준 의장으로 케빈 워시 전 연준 이사가 지명되었다는 소식을 소화한 데 따라 금리가 상승하며 스티프닝되는 흐름을 보임. 장 초반 1년이 86-89비드로 강하게 올라오며 89에 여러 차례 거래되었으며, 1.5년이 01/0.75에서 비드가 올라오며 01에 거래됨. 9*12개월, 1*1.5년이 함께 엮인 9개월이 81에 거래되고 오픈은 분위기를 보였으며, 2년이 12에 여러 차례 거래되고 비드는 분위기를 보임. 오후 들어 국제채선물과 연동되어 레벨이 강하게 놀리며 관망세를 보이는 장세가 이어졌으며, 1.5년이 98에 여러 차례 거래되고 97오퍼까지 내려옴. 장 막판 레벨이 강하게 상승하며 1.5년이 22-23.75비드, 3년이 22.25-23.5비드로 강하게 올라와 커브 레벨이 움직이는 모습을 보였으며, 9개월이 80.5/80에 대치됨. 마감 이후 5년이 38.5/37.75에 대치되었으며, 1년이 87비드로 나옴. 이날 양도성예금증서(CD)는 상승하며 2.74%(+1bp)에 고시됨.

단기자금시장							전일 미국 국채 금리		
							한국시간 오전 07:05 기준		
	레포 거래잔액	MMF 잔고	레포금리	콜금리(C2)	기준금리	CD(91일)	단위 : bp		
2026.01.27(화)	276.5	229.6	2.54%	2.514%	2.50%	2.71%	2년물	3.574%	5.00
2026.01.28(수)	285.3	233.4	2.50%	2.499%		2.70%	5년물	3.837%	4.40
2026.01.29(목)	279.8	236.4	2.50%	2.523%		2.72%	10년물	4.280%	4.10
2026.01.30(금)	277.0	226.4	2.54%	2.546%		2.73%	30년물	4.914%	4.00
2026.02.02(월)	277.5		2.55%	2.547%		2.74%	10Y-2Y	70.6	-0.01

국내 금융시장 동향			전일 외국인 순매수 순매도			오늘의 채권		
금후업 최종오가수익률			단위 : 억 원			단위 : 억 원		
항목	지표	전일대비	만기	종목	금액	채권 발행	채권 만기	채권 입찰
KOSPI	4,949.67	-274.69	27.03.10	국고 07-3	2,560	은행채 1,000	은행채 7,300	국고채 30년 23,500억원 입찰
KOSDAQ	1,098.36	-51.08	27.09.10	국고 25-6	2,550	여전채 729	여전채 2,500	국고채 30년 23,500억원 선매출
달러-원	1,451.50원	8.00원	28.03.10	국고 26-1	500	회사채 1,390	회사채 2,050	
국고3Y	3.152%	1.4	31.12.10	국고채원금	-700	공사채 6,200	통안채 9,200	
국고10Y	3.603%	-0.4	35.12.10	국고 25-11	-781		공사채 6,000	
국고10Y-3Y	45.1	-1.8	27.03.10	국고 25-1	-1,200			

Money Market Closing								
단위 : % , %p								
기간	KOREAN/FOREIGN		증가	전일대비	기간	CHINESE		증가
O/N	3.68	3.62	3.65	-0.05	O/N	3.68	3.62	3.65
T/N	3.69	3.64	3.67	-0.01	T/N	3.69	3.63	3.66
1W	3.70	3.64	3.67	-0.02	1W	3.72	3.62	3.68
1S	3.80	3.70	3.75	0.00	1S	3.77	3.67	3.73
3S	3.85	3.75	3.80	0.00	3S	3.77	3.67	3.75
6S	3.85	3.70	3.80	-0.01	6S	3.77	3.67	3.73
1YR	3.85	3.70	3.79	-0.01	1YR	3.77	3.67	3.73

FX SWAP CLOSING							ND SPREAD		
단위 : 전, %, %p							단위 : 전		
기간	BID/OFFER	CLOSING	USD환산금리	전일대비	KORIBOR	SOFR	TENOR	BID	OFFER
O/N	-6/-2	-4	3.50	1.17	2.50	3.65000	1M MAR	-136	-132
T/N	-7/-3	-5	3.73	-0.02	2.50	3.65067	1W*1S	-106	-100
1W	-41/-35	-38	3.91	-0.01	2.50	3.65469	1*2	-170	-160
1S	-150/-140	-145	3.86	-0.06	2.58	3.66877	1*3	-310	-300
3S	-480/-460	-470	4.06	0.00	2.75	3.66017	1*6	-760	-740
6S	-960/-900	-930	4.09	-0.01	2.80	3.61597	1*9	-1130	-1100
1YR	-1650/-1550	-1600	4.07	-0.02	2.95	3.49062	1*12	-1405	-1375

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)

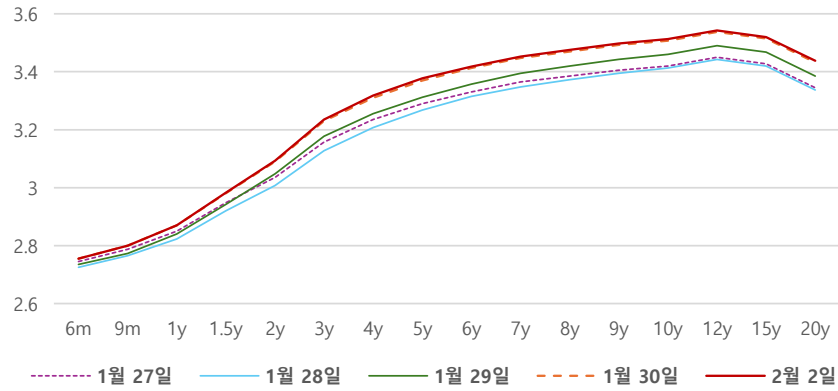
IRS 데일리 증가

2월 2일

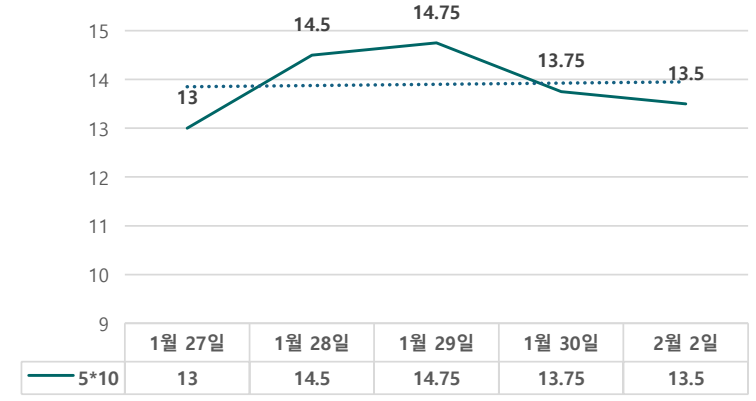
단위 : %, bp

구분	증가	전일대비
6m	2.7550	0.00
9m	2.8000	0.00
1y	2.8700	0.00
1.5y	2.9825	0.25
2y	3.0925	0.25
3y	3.2350	0.50
4y	3.3175	0.75
5y	3.3775	0.75
6y	3.4175	0.50
7y	3.4525	0.50
8y	3.4750	0.50
9y	3.4975	0.50
10y	3.5125	0.50
12y	3.5425	0.50
15y	3.5200	0.50
20y	3.4375	0.50

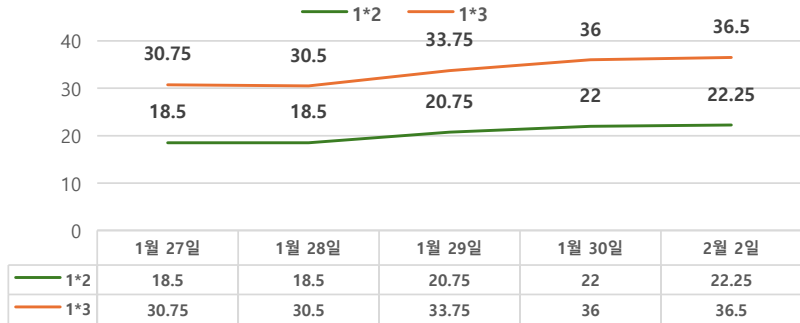
IRS 증가



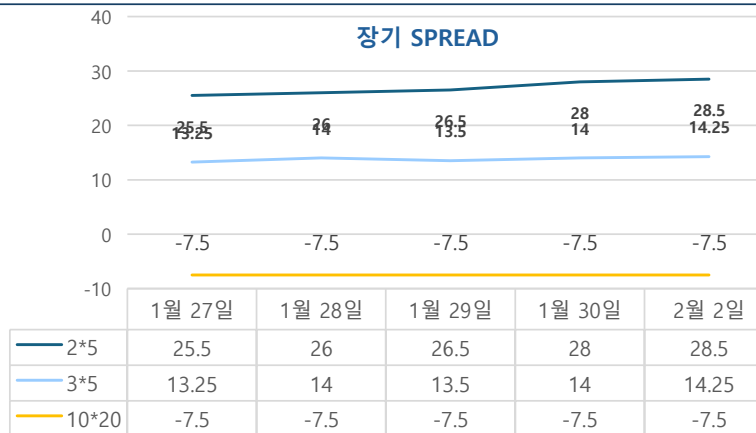
5*10 SPREAD



단기 SPREAD



장기 SPREAD

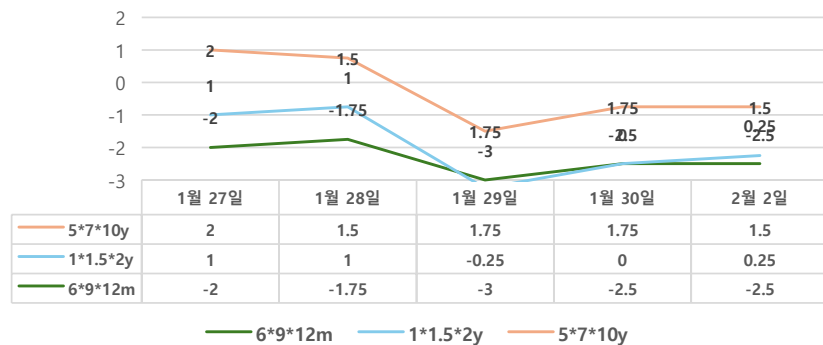


IRS 주요 커브

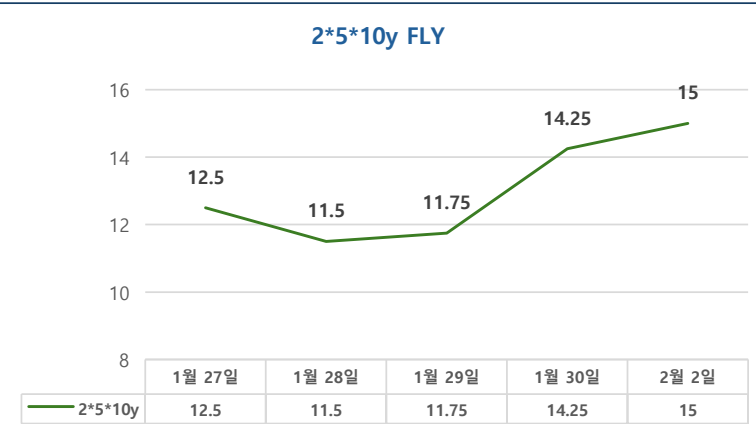
SPREAD

구분	증가	전일대비
1*2y	22.25	0.25
1*3y	36.50	0.50
2*5y	28.50	0.50
3*5y	14.25	0.25
5*10y	13.50	-0.25
10*20y	-7.50	0.00

주요 FLY



2*5*10y FLY



IRS 주요 커브

FLY

구분	증가	전일대비
6m*9m*1y	-2.50	0.00
1*1.5*2y	0.25	0.25
2*5*10y	15.00	0.75
5*7*10y	1.50	-0.25