

Market Daily Report

2026.02.04(수)



레포	월말세입 및 국고채 발행에 상응하는 국고금 유입되어 운용사-신탁 유동성 풍부했으며, 조달여건 호전돼 레포금리 하락(2.55%→2.53%)하였음. 회사채 정체 이른 시간에 해소되었고, 일반채 저금리 체결되는 등 장 중 수급 무난한 모습을 보임.
채권	한국 : 국고채 금리는 모두 상승 마감. 간밤 미 국채 금리 상승과 국고채 30년물 입찰 부진으로 장기물 중심의 약세 압력이 지속됨. 특히 호주중앙은행이 2년 3개월 만에 깜짝 금리 인상(25bp)을 단행하고 인플레이션 압력을 경고하자 단기금리까지 동반 급등함. 장 마감 후 공개된 금통위 의사록에서도 '금리 동결 유지'에 무게를 둔 매파적 기조가 확인되며, 국고채 10년물 금리는 약 1년 9개월 만에 최고치인 3.661%를 기록함. 미국 : 미 국채 금리는 모두 하락 마감. 장 초반에는 독일 국채 30년물 금리가 2011년 이후 최고치 경신. 전날에 이어 214억 달러 규모의 대규모 회사채 발행까지 겹치며 금리 상승 압력. 그러나 오후 들어 미군의 이란 드론 격추 소식으로 중동 지정학적 리스크가 고조. 이후 비트코인 및 나스닥 등 급락하는 양상까지 보이며 미 국채 금리도 하락 전환 후 마감.
MONEY	차기 연준 의장으로 케빈 워시 이사가 지명되면서 시장 전반적으로 달러 강세 분위기와 함께, 향후 워시 체제의 FED가 어떤 모습일지 마켓은 계속해서 저울질. 또한 이번 주는 주요 중앙은행 회의(3일 RBA, 5일 BOE)와 경제 지표, 일본 선거까지 예정돼 있어, 마켓 참가자들은 발표를 기다리면서 관망조. 강 달러 분위기 속에 그간 타내임 대비 안정적인 레벨을 유지해오던 중국계 네임들의 달러 자금 수요 증가 추세. 특히, 2월 중순 춘절 연휴 커버가 되는 단기 구간 위주로 상승세가 돋보이는 중. 1주~3주 구간 기준 3.68~3.70 레벨에서, 금일 3.71~3.73로 차입선을 옮려 시도되면서, 대만계와 함께 단기 레벨 상승 견인중. 월커버의 1달은 3.70~3.72에서 3.75 내외 수준으로 소폭 상승, 3달~6달 또한 3.75 레벨 균방에 중국계 기밀률 펀딩 증가되고 있는 양상.
FX SWAP	2월 3일 외환 스와프포인트는 전반적으로 보합권 흐름을 보인 가운데 거래는 다소 한산했으나 위험선호 회복 속에 레벨은 안정적으로 유지됨. 1년물은 시초가 대비 변동 없이 -16.00원에 마감하며 보합을 기록했고, 6개월물은 시초가 대비 0.10원 상승한 -9.20원, 1개월물은 -1.45원으로 보합 마감함. 현물환 시장에서는 전일 워시 연준 의장 지명에 따른 위험회피 급등분이 하루 만에 되돌려지며 달러-원이 전일 대비 18.90원 하락한 1,445.40원에 마감했고, 미 중시 반등과 코스피 급등, 외국인 주식 순매수 전환 등으로 위험선호 심리가 빠르게 회복된 점이 원화 강세를 주도한 것으로 보임. 외환 스와프포인트는 거래량 자체는 많지 않았으나 리스크오프 국면이 아니라는 인식 속에 비드가 비교적 탄탄하게 유지됐고, 달러 유동성에 대한 우려가 크지 않은 환경에서 전반적으로 레벨 확인 위주의 보합 흐름이 이어진 것으로 보임.
IRS	전일 IRS는 상승 마감. 호주중앙은행의 금리 인상과 주가가 급등한 영향에 따라 약세를 보이며 스티프닝됨. 장 초반 국채선물과 연동되어 4년이 34.5/33.5에서 34.5에 거래되고 35비드까지 올라왔으며, 5년이 42/41.25에서 비드가 강하게 올라오며 42-43 레벨에 여러 차례 거래되고 1년이 89에 거래됨. 오후 들어 2*10년 45오퍼와 2년이 12.5/11.75에 대치되면서 10년이 57.5오퍼로 만들어졌으며, 2년이 12.5에 거래됨. 중장기쪽으로 8년 52비드, 9년이 54비드로 각각 나왔으며 9년이 54에 거래되어 장기쪽 레벨이 변동됨. 1년이 88/87.75에 대치되다가 국채선물과 연동되어 88에 여러 차례 거래되고 오퍼는 분위기를 보였으며, 2*5년이 30에 여러 차례 거래됨. 장 막판 2년이 12.5에 여러 차례 거래되었으며, 10년이 56.25/56에 대치되다가 56.25에 여러 차례 거래되어 스크린 레벨이 상승함. 마감 이후 미국채와 연동되어 2년이 12.5-12.75에, 3년이 27.75-28 레벨에 여러 차례 거래되는 모습을 보임.

단기자금시장

	레포 거래잔액	MMF 잔고	레포금리	콜금리(C2)	기준금리	CD(91일)	전일 미국 국채 금리		
							한국시간 오전 07:05 기준	단위 : bp	
2026.01.27(화)	276.5	229.6	2.54%	2.514%	2.50%	2.71%	2년물	3.572%	-0.20
2026.01.28(수)	285.3	233.4	2.50%	2.499%		2.70%	5년물	3.833%	-0.40
2026.01.29(목)	279.8	236.4	2.50%	2.523%		2.72%	10년물	4.267%	-1.30
2026.01.30(금)	277.0	226.4	2.54%	2.546%		2.73%	30년물	4.896%	-1.80
2026.02.02(월)	277.5		2.55%	2.547%		2.74%	10Y-2Y	69.5	-0.01

국내 금융시장 동향

금투법 최종호가수익률

전일 외국인 순매수 순매도

단위 : 억 원

오늘의 채권

단위 : 억 원

항목	지표	전일대비	단위 : 억 원			채권 발행	채권 만기	채권 입찰
			만기	종목	금액			
KOSPI	5,288.08	338.41	55.09.10	국고 25-7	8,235	은행채 2,100	은행채 4,500	통안채 2년물 20,000억원 입찰
KOSDAQ	1,144.33	45.97	56.03.10	국고 26-2	5,250	여전채 3,300	여전채 1,600	재정증권 63일물 25,000억원 입찰
달러-원	1,446.60원	-4.90원	28.06.10	국고 25-4	1,610	회사채 4,550	회사채 1,536	
국고3Y	3.189%	3.7	54.09.10	국고 24-8	-45	공사채 1,000	공사채 2,400	
국고10Y	3.661%	5.8	26.03.10	국고 21-1	-845			
국고10Y-3Y	47.2	2.1	26.12.10	국고 16-8	-1,500			

Money Market Closing

단위 : %, pp

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

FX SWAP CLOSING

단위 : 전, %, pp

기간	BID/OFFER	CLOSING	USD환산금리	전일대비	KORIBOR	SOFR	TENOR	BID	OFFER
O/N	-6/-2	-4	3.50	0.00	2.50	3.68000	1M MAR	-136	-132
T/N	-7/-3	-5	3.75	0.02	2.50	3.67968	1W*1S	-108	-102
1W	-41/-35	-38	3.86	-0.06	2.50	3.67777	1*2	-165	-155
1S	-150/-140	-145	3.88	0.02	2.59	3.67106	1*3	-320	-310
3S	-480/-460	-470	4.07	0.01	2.76	3.66076	1*6	-770	-750
6S	-950/-890	-920	4.11	0.03	2.81	3.61231	1*9	-1145	-1115
1YR	-1650/-1550	-1600	4.10	0.03	2.96	3.47881	1*12	-1435	-1405

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)

