

Market Daily Report

2026.02.05(목)



레포	공자기금 추가 유입에도 수급 크게 개선되지 못했으나 은행고유 매수에 힘입어 일반채 해소 대체로 무난하였음. 장 중 회사채 일부 간헐적인 정체를 겪었으며, 추가 매도분 더디게 체결되었음.
채권	한국 : 국고채 금리는 모두 상승 마감. 개장 초반 반등을 시도했으나, 코스피의 사상 최고치 행진으로 위험자산 선호 심리가 강화되며 악세로 급반전함. 전날 30년물 입찰 부진의 여파가 지속되는 가운데 외국인의 10년 국채선율 매도세까지 가세. 국고채 10년물은 3.7%대, 3년물은 3.2%대를 돌파하며 각각 2023년 말과 2024년 상반기 이후 최고치를 경신했. 미국 : 미 국제 금리는 혼조 마감. ADP에 따르면 1월 민간고용은 2만 2천명 증가에 그쳐 예상치(4만 8천명)을 크게 하회. ISM에 따르면 1월 서비스업 PMI는 53.8로 예상치인 53.5를 상회. 미 재무부는 QRA에서 오는 4월까지 석 달 동안의 이표채(구분채)와 변동금리채(FRN) 입찰 규모를 종전대로 유지. 차기 연준 의장 지명자 캐빈 워시의 부채 관리 전략 기대와 달리 QRA에서 태도 변화가 확인되지 않자 장기를 매도세 유입. 한편, 트럼프 대통령의 이란 관련 강경 발언으로 국제 유가 급등. NDF는 현물종가대비 12월 상승 마감.
MONEY	차기 연준 의장인 캐빈 워시의 행보를 지켜보는 가운데, 전반적인 강달러 기조 분위기 아래 마켓은 관망세를 취함. 스티븐 마이런 미국 연준 이사는, '올해 1% 포인트를 약간 넘는 금리 인하 하는것을 기대하고 있다' 시사함. 호주중앙은행(RBA)이 2월 통화정책회의에서 25bp 금리를 인상, 현재 금리 3.85%, 다가오는 5월에도 추가 금리 인상 가능성 시사. 머니 마켓은 전반적으로 자금 펀딩 수요가 증가하면서 일부 대만계 및 중국계 오버나잇이 최대 3.69~3.70 선까지 상승 체결되며, 월 이내 구간인 주일률은 마켓 일부 1주~3주 구간 3.75 오후 레벨로 대기되며, 네임별로 3.72~3.74 수준으로 상승되어 펀딩됨. 월커버 구간인 1달의 경우 대만계 3.80~3.81 수준으로 소폭 상승 체결 되며, 중국계의 경우 1달부터 6달까지 3.75 선으로 펀딩 대기 되며, 6달 일부 중국계 네임 3.80 까지 체결 리포트.
FX SWAP	2월 4일 외환 스와프포인트는 단기율을 제외한 대부분 구간에서 완만한 상승 흐름을 보임. 1년률은 시초가 대비 0.20원 상승한 -16.00원, 6개월률은 시초가 대비 0.30원 상승한 -8.90원에 마감했고 1개월을 역시 시초가 대비 0.05원 상승한 -1.40원에 마감해 단기율 초입까지 비드가 유입된 모습을 보임. 현물환 시장에서 달러-원 환율은 미국과 이란간 군사 마찰로 인한 지정학적 리스크와 외국인 주식 순매도 영향으로 1450원대 초반으로 소폭 상승함. 전반적으로 외환 스와프포인트는 글로벌 금리 흐름과 국내 금리 변동을 자연스럽게 반영한 가운데, 최근 부담으로 작용하던 에셋스와프 불량이 감소하면서 수급 압박이 완화된 점이 중단기율 강세를 지지한 것으로 보임.
IRS	전일 IRS는 상승 마감. 중단기 현물과 연동되어 베어스팀 흐름을 보임. 장 초반부터 단기쪽으로 1년~1.5년이 계속해서 거래되는 모습. 1년이 88.75-89 레벨에 여러 차례 거래되었으며, 1*3년과 유인 3년이 31에, 1.5년이 2.5에 여러 차례 거래됨. 또한 10*20년이 -6에 여러 차례 거래되며 조장기쪽 커브가 스티프닝되었으며, 5*10년이 14.25에 거래됨.오후 들어 선물 변동성이 확대됨과 함께 이와 연동되는 흐름을 보임. 국제선 물과 연동되어 3년이 28-28.5 레벨에 여러 차례 거래되었으며, 오전에 이어 1년이 88에 계속해서 거래되는 분위기를 보임. 10년 관련으로 5*10년이 14에 거래되었으며, 2*10년이 45.5-45.0퍼센트로 내려오며 커브 레벨이 움직임. 장 막판 중단기 터너 레벨이 강하게 상승하며 2년이 14-15.5비드에서 15.5에 ND로 거래되었으며, 3년이 31에 ND/D로 초이스 분위기를 이루다 31에 여러 차례 거래됨. 마감 이후 1*3년이 41.5-40.75오퍼까지 내려오며 3년 30.75비드와 역여 1년이 90에 여러 차례 거래되었으며, 3년이 31-31.25비드로 올라오며 1년이 90.25까지 거래되고 3년이 비드온 분위기를 보임. 이날 양도성예금증서(CD)는 상승하여 2.75%(+1bp)에 고시됨.

단기자금시장							전일 미국 국채 금리		
	레포 거래잔액	MMF 잔고	레포금리	콜금리(C2)	기준금리	CD(91일)	단위 : 초 원	한국시간 오전 07:05 기준	단위 : bp
2026.01.29(목)	279.8	236.4	2.50%	2.523%	2.50%	2.72%	2년물	3.557%	-1.50
2026.01.30(금)	277.0	226.4	2.54%	2.546%		2.73%	5년물	3.831%	-0.20
2026.02.02(월)	277.5	226.4	2.55%	2.547%		2.74%	10년물	4.278%	1.10
2026.02.03(화)	278.3	232.7	2.53%	2.536%		2.74%	30년물	4.919%	2.30
2026.02.04(수)	278.8		2.53%	2.526%		2.75%	10Y-2Y	72.1	0.03

국내 금융시장 동향			전일 외국인 순매수 순매도			오늘의 채권		
항목	지표	전일대비	만기	종목	금액	채권 발행	채권 만기	채권 입찰
KOSPI	5,371.10	83.02	26.04.09	재정증권	5,540	지방채 2,985	은행채 5,100	
KOSDAQ	1,149.43	5.10	27.03.10	국고 25-1	1,600	은행채 1,300	여전체 1,460	
달러-원	1,459.50원	12.90원	28.01.02	통안채	1,500	여전체 1,000	회사채 535	
국고3Y	3.212%	2.3	53.09.10	국고 23-7	-300	회사채 5,400	공사채 5,600	
국고10Y	3.712%	5.1	54.03.10	국고 24-2	-499	공사채 1,300		
국고10Y-3Y	50	2.8	26.03.10	국고 21-1	-610			

Money Market Closing							단위 : % p		
기간	KOREAN/FOREIGN		종가	전일대비	기간	CHINESE		종가	전일대비
O/N	3.69	3.63	3.66	0.01	O/N	3.70	3.64	3.67	0.00
T/N	3.70	3.64	3.67	0.02	T/N	3.71	3.65	3.68	0.00
1W	3.75	3.65	3.69	0.01	1W	3.77	3.67	3.72	0.02
1S	3.80	3.70	3.75	0.00	1S	3.80	3.70	3.75	0.00
3S	3.85	3.75	3.81	0.01	3S	3.80	3.70	3.77	0.02
6S	3.87	3.72	3.83	0.03	6S	3.80	3.70	3.77	0.04
1YR	3.87	3.72	3.83	0.03	1YR	3.80	3.70	3.73	0.00

FX SWAP CLOSING							ND SPREAD		
기간	BID/OFFER	CLOSING	USD환산금리	전일대비	KORIBOR	SOFR	TENOR	BID	OFFER
O/N	-8/-4	-6	3.99	0.49	2.50	3.69000	1M MAR	-125	-121
T/N	-7/-3	-5	3.74	-0.01	2.50	3.68931	1W*1S	-100	-94
1W	-38/-34	-36	3.78	-0.08	2.50	3.68520	1*2	-160	-150
1S	-145/-135	-140	3.84	-0.04	2.60	3.67078	1*3	-310	-300
3S	-460/-440	-450	4.02	-0.05	2.76	3.66320	1*6	-755	-735
6S	-920/-860	-890	4.07	-0.04	2.82	3.62052	1*9	-1125	-1095
1YR	-1650/-1550	-1600	4.10	0.00	2.97	3.49508	1*12	-1425	-1395

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)					

