

Market Daily Report

2026.02.06(금)



레포	전일의 빠듯했던 장세 반영되어 레포금리 소폭 상승(2.53%→2.54%)했으며, 은행고유 매수 증가해 일반채 해소 원활하였음. 회사채 정체도 이런 시간에 해소되어 수급 무난한 모습을 보였고, 장 중 일부 저금리 매칭되었음.
채권	한국 : 국고채 금리는 모두 상승 마감. 개장 초반 반등을 시도했으나, 코스피의 사상 최고치 행진으로 위험자산 선호 심리가 강화되며 약세로 급반전. 전날 30년물 입찰 부진의 여파가 지속되는 가운데 외국인의 10년 국채선물 매도세까지 가세. 국고채 10년물은 3.7%대, 3년물은 3.2%대를 돌파하며 각각 2023년 말과 2024년 상반기 이후 최고치를 경신. 미국 : 미 국채 금리 모두 하락 마감. 미국 내 고용 지표 부진과 영란은행의 비둘기파적 동결 여파로 금리 인하 기대 확산. 미 노동부에 따르면 지난 달 31일 기준 지난 한 주 신규 실업보험 청구 건수는 계절 조정 기준 23만1천건으로 시장 예상인 21만2천건을 상회. 실업보험 청구 건수 증가는 최근 미국의 한파와 폭설 영향이 일부 작용했을 수 있다는 지적. 12월 구인건수는 654만2천건으로 시장 예상치인 720만건을 하회, 1월 미국 기업의 감원 계획은 약 10만8천명으로, 전월 대비 205% 급증.
MONEY	중국 본토 대형 렌더를 포함해, 마켓 전반적으로 운용 불용 감소로, 연일 타이트한 장세 이어지고 있음. 1달 이하의 단기 구간의 경우 구간 중계 네임들의 차입 증가로 네임에 큰 차이 없이 1주 3.70~3.72, 2주~3주 3.71~3.74 레벨 근방으로 편집 시도 되는 중. 아직 방향성을 더 살펴봐야 하지만, FED의 금리 인하가 상반기 이후 연내 1~2회로 보다 예상이 되면서, 마켓 주된 운용 또한 상대적으로 금리 인하 영향이 적은 1달 또는 1년 구간 위주로 양극화 되어 있는 상황. 이에 분기커버 구간인 2달~6달은 다양한 네임으로 차입세가 연일 심화 되는 중이며, 역외 마켓 오퍼 또한 3달~6달 3.90 오퍼 레벨 선. 이에 반해, 1달은 3.72~3.76, 1년은 3.80~3.85 레벨선에 네임에 따라 운용 제시되고 있음.
FX SWAP	2월 5일 외환 스와프포인트는 전 구간에서 상승 흐름을 이어감. 1년물은 시초가 대비 0.20원 상승한 -15.70원에 마감하며 장기 구간을 중심으로 레벨이 추가 상승했고, 6개월물은 -8.90원에 보합 마감, 1개월물 역시 0.05원 오른 -1.35원에 마감하며 단기 구간도 소폭 강세를 나타냄. 현물환 시장에서 달러-원 환율은 외국인의 사상 최대 규모 주식 순매도에 따른 커스터디 매수 유입으로 급등하며 1469.00원에 마감함. 전반적으로 외환 스와프포인트는 최근 한국 금리의 상대적 상방 경직성과 달러 케빈 워시 차기 연준 의장 지명 이후 미국의 금리 인하 기대가 다시 살아나며 한미 금리차 축소 기대가 지속된 점이 스와프포인트 상승으로 이어진 것으로 보임.
IRS	전일 IRS는 혼조세 마감. 주식시장 하락 조정에 의해 금리 쪽의 약세를 일부 되돌리는 흐름을 보였으며, 선물 및 현물에 강하게 연동되는 분위기를 보이며 플레이트닝됨. 장 초반 5*10년이 13.75에 여러 차례 거래되고 비드는 분위기를 보였으며, 1.5년이 1.5 레벨에 계속해서 거래됨. 오후 들어 선물이 변동됨과 함께 이에 연동되는 흐름을 보임. 국채선물과 연동되어 2년이 11.75-11.5에 여러 차례 거래되었으며, 10년 비드가 강하게 올라오며 55.5에 몇 차례 거래되고 오퍼는 분위기를 보임. 단기쪽으로 9개월이 82.25에 초이스를 이루며 여러 차례 거래되어 단기쪽 커브가 강하게 올라왔으며, 3*4*5년 나비가 03에 계속해서 거래됨. 장 막판 CD금리 기대감으로 단기쪽 레벨이 상승하며 1년이 90.5-91.75레벨까지 거래가 여러 차례 이루어지며 레벨이 강하게 올라왔으며, 1년 91.75 오퍼와 1*1.5년 11.5비드가 엮인 1.5년이 3.25에 여러 차례 거래됨. 또한 2년이 14.25/14에서 14에 여러 차례 거래되었으며, 5년이 43에 거래되고 비드는 분위기를 보임.

단기자금시장						전일 미국 국채 금리			
						단위 : 조 원	한국시간 오전 07:05 기준	단위 : bp	
	레포 거래잔액	MMF 잔고	레포금리	콜금리(C2)	기준금리	CD(91일)		금리	전일대비
2026.01.30(금)	277.0	226.4	2.54%	2.546%	2.50%	2.73%	2년물	3.455%	-10.20
2026.02.02(월)	277.5	226.4	2.55%	2.547%		2.74%	5년물	3.720%	-11.10
2026.02.03(화)	278.3	232.7	2.53%	2.536%		2.74%	10년물	4.182%	-9.60
2026.02.04(수)	278.8	235.8	2.53%	2.526%		2.75%	30년물	4.843%	-7.60
2026.02.05(목)	279.5		2.54%	2.535%		2.75%	10Y-2Y	72.7	0.01

국내 금융시장 동향			전일 외국인 순매수 순매도			오늘의 채권		
금투형 최장호가수익률			단위 : 억 원			단위 : 억 원		
항목	지표	전일대비	만기	종목	금액	채권 발행	채권 만기	채권 입찰
KOSPI	5,163.57	-207.53	35.12.10	국고 25-11	4,453	은행채 2,100	은행채 5,000	물가채 10년 1,000억원 입찰
KOSDAQ	1,108.41	-41.02	55.09.10	국고 25-7	1,713	여전채 2,820	여전채 8,880	통안채 15,000억원 조기환매
달러-원	1,463.70원	4.20원	30.03.10	국고 25-3	1,570	회사채 480	회사채 6,710	
국고3Y	3.204%	-0.8	31.12.10	국고채원금	-600	공사채 4,300	공사채 5,200	
국고10Y	3.687%	-2.5	28.12.10	국고 18-10	-650			
국고10Y-3Y	48.3	-1.7	26.03.03	수출입	-800			

Money Market Closing								
기간	KOREAN/FOREIGN		증가	전일대비	기간	CHINESE		증가
O/N	3.69	3.63	3.66	0.00	O/N	3.71	3.65	3.68
T/N	3.70	3.64	3.67	0.00	T/N	3.72	3.66	3.69
1W	3.75	3.65	3.69	0.00	1W	3.77	3.67	3.72
1S	3.80	3.70	3.75	0.00	1S	3.77	3.67	3.72
3S	3.88	3.78	3.84	0.03	3S	3.85	3.75	3.80
6S	3.87	3.72	3.84	0.01	6S	3.85	3.75	3.80
1YR	3.87	3.72	3.82	-0.01	1YR	3.74	3.68	3.72

FX SWAP CLOSING						ND SPREAD			
						단위 : 전. %, %p	단위 : 전		
기간	BID/OFFER	CLOSING	USD환산금리	전일대비	KORIBOR	SOFR	TENOR	BID	OFFER
O/N	-7/-3	-5	3.74	-0.25	2.50	3.69000	1M MAR	-125	-121
T/N	-18/-14	-16	3.81	0.07	2.50	3.68940	1W*1S	-83	-73
1W	-51/-45	-48	3.68	-0.10	2.50	3.68577	1*2	-158	-148
1S	-140/-130	-135	3.78	-0.06	2.60	3.67306	1*3	-316	-306
3S	-465/-445	-455	4.01	-0.02	2.77	3.66580	1*6	-756	-736
6S	-920/-860	-890	4.06	-0.01	2.83	3.62691	1*9	-1116	-1086
1YR	-1620/-1520	-1570	4.08	-0.02	2.98	3.50560	1*12	-1406	-1376

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)

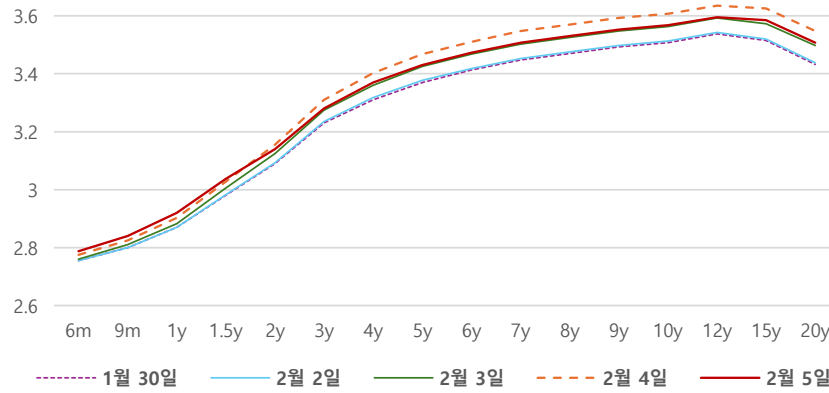
IRS 데일리 증가

2월 5일

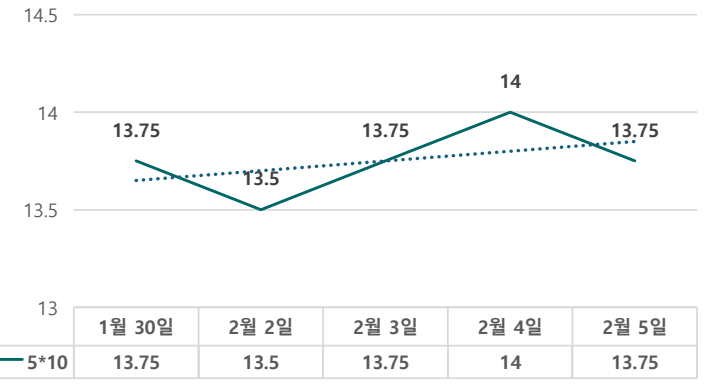
단위 : %, bp

구분	증가	전일대비
6m	2.7875	1.25
9m	2.8400	1.50
1y	2.9200	1.75
1.5y	3.0375	1.00
2y	3.1400	-1.50
3y	3.2800	-3.00
4y	3.3700	-3.25
5y	3.4300	-3.75
6y	3.4725	-3.75
7y	3.5075	-4.00
8y	3.5300	-4.00
9y	3.5525	-4.00
10y	3.5675	-4.00
12y	3.5950	-4.00
15y	3.5850	-4.00
20y	3.5075	-4.00

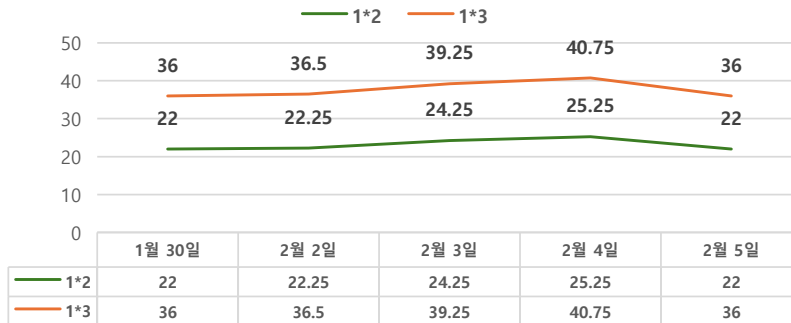
IRS 증가



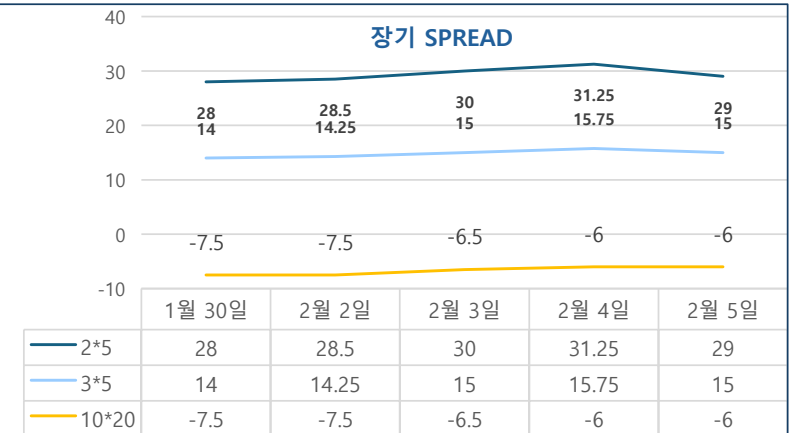
5*10 SPREAD



단기 SPREAD



장기 SPREAD



IRS 주요 커브

SPREAD

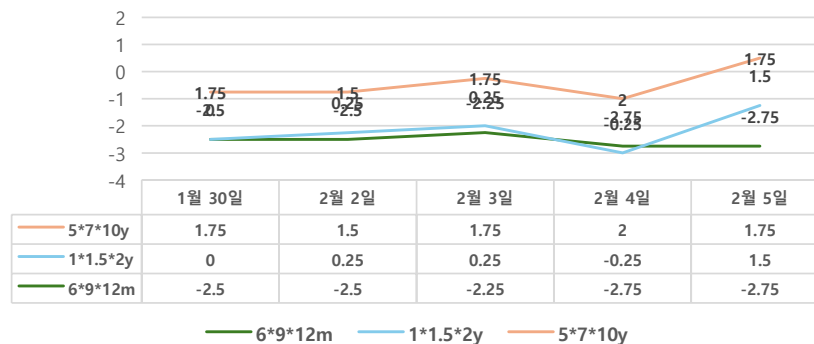
구분	증가	전일대비
1*2y	22.00	-3.25
1*3y	36.00	-4.75
2*5y	29.00	-2.25
3*5y	15.00	-0.75
5*10y	13.75	-0.25
10*20y	-6.00	0.00

IRS 주요 커브

FLY

구분	증가	전일대비
6m*9m*1y	-2.75	0.00
1*1.5*2y	1.50	1.75
2*5*10y	15.25	-2.00
5*7*10y	1.75	-0.25

주요 FLY



2*5*10y FLY

