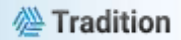


Market Daily Report

2026.02.11(수)



레포	국고여유자금 환수 및 원전세 납부 영향으로 은행신탁 유동성 대폭 축소됐으며, 장 초반부터 부족 분위기 강해 체결금리 급등하였음. 은행고유 매수 참여에도 장 중 수급 크게 나아지지 못했고, 막판까지 일반채·회사채 매도 대기하는 등 극심한 정체를 겪음.
채권	한국 : 국고채 금리는 모두 하락 마감. 케빈 해시 미 NEC 위원장의 고용 지표 둔화 시사 발언으로 국채 가격이 탄력을 받은 가운데, 외국인인 10년 국채선물을 1만 4천 계약 넘게 순매수하며 6개월 만에 최대치를 기록. 특히 오전 중 진행된 국고채 10년을 입찰은 3.710%에 2.6조 원의 견조한 수요 속에 강하게 낙찰. 엔화 강세에 따른 일본 금리 하락 등 우호적인 대외 여건이 더해지며 그간의 약세를 상당 부분 되돌림. 미국 : 미 국채 금리 모두 하락 마감. 미 상무부에 따르면 미국의 12월 소매판매가 전월 대비 보합(0%)으로 시장 예상치인 +0.4%를 하회. 특히 핵심 소매판매가 작년 9월 이후 처음으로 감소하며 소비 위축 우려 부상. 4분기 고용비용지수가 2021년 이후 최저치인 0.7%를 기록. 한편, 580억달러 규모의 미 국채 3년물의 입찰은 2.65배의 응찰률 속에 발행 전 거래 수익률을 9.1bp 하회한 3.518%로 결정되며, 작년 9월 이후 최저치를 기록.
MONEY	미국의 인구 증가세 둔화 전망과 고용 지표가 다소 부진할 것으로 예상되는 것과 함께 중국 당국이 자국 금융기관들에 미국채 보유량을 축소할 것을 권고함에 따라 달러 약세를 야기함. 머니 마켓은 다음주 출절 연휴를 앞두고 지속적인 차입 증가세를 보이며, 온소 주요 포린들의 단기 차입 증가세가 늘어나며 오버나잇 3.67~3.68 선으로 마켓 펀딩 됨. 대만 계의 경우 단기 위주로 2주 3.73~3.75, 1달 3.85~3.87 까지 소폭 상승 체결 되며, 일부 일본계 3달 3.86 체결, 중국계 2주 3.74~3.75, 1달 3.75 2달~6달 구간 3.80~3.82 선까지 차등 펀딩 대기되며 체결됨.
FX SWAP	FX스왑포인트는 1개월은 전 거래일과 동일한 -160전에서 거래가 되었고, 3개월과 6개월 물은 각각 0.2원과 0.15원이 오른 -4.7원과 -8.9원에서 거래가 되었다. 전일 하락분에 대한 반작용으로 살짝 오른듯 보인다. 오늘 지준일을 앞두고 하루물은 크게 변화가 없이 보합으로 거래가 되었다. 하루물은 온전히 수급에 의해 움직이는데 큰 문제가 없어보이지만 지준일인 오늘 지켜봐야 할 듯 하다.
IRS	전일 IRS는 하락 마감. 미국의 1월 고용보고서가 둔화할 것이라는 가능성이 확대되어 이에 강세를 보임. 장 초반 단기쪽으로 9*12개월 7.75오퍼, 9*12*18개월 나비가 -4.75 비드가 나오며 단기쪽 커브 레벨이 변동됨. 2년이 15/14.25에 대치되다가 14.5에 만나서 여러 차례 거래되는 모습을 보였으며, 5년이 44에 계속해서 거래되었으며 이후 43.5 레벨까지 거래되는 모습을 보임. 10년쪽으로 5*10년이 16오퍼가 나왔으며, 10년 58.5오퍼가 나오자마자 테이크오퍼. 오후 들어 선물이 강하게 상승하며 5*10년이 14.25에 여러 차례 거래 이후 계속해서 대치되었으며, 2년이 14/13.75에서 오퍼가 내려오며 13.75 레벨에 여러 차례 거래되고 비드는 분위기를 보임. 3년 3선스왑이 -2.25/-3에까지 대치되었으며, 1*3년이 36/35에서 오퍼가 강하게 내려오며 35에 거래됨. 장 막판 단기쪽으로 1년이 92.25/92에 대치되다가 92에 거래되고 비드는 분위기를 보였으며, 6개월이 80/79.79에 대치, 9개월이 85에 거래됨. 마감 이후 10년이 56비드가 나왔으며, 2년이 12.25-12비드로 나옴.

단기자금시장							전일 미국 국채 금리		
							한국시간 오전 07:05 기준		
	레포 거래잔액	MMF 잔고	레포금리	콜금리(C2)	기준금리	CD(91일)	금리	전일대비	
2026.02.04(수)	278.8	235.8	2.53%	2.526%	2.50%	2.75%	2년물	3.456%	-3.30
2026.02.05(목)	279.5	237.0	2.54%	2.535%		2.75%	5년물	3.703%	-4.30
2026.02.06(금)	280.9	234.7	2.54%	2.514%		2.78%	10년물	4.147%	-5.60
2026.02.10(월)	283.5	235.1	2.54%	2.533%		2.78%	30년물	4.786%	-7.30
2026.02.11(화)	277.7		2.56%	2.533%		2.78%	10Y-2Y	69.1	-0.02

국내 금융시장 동향			전일 외국인 순매수 순매도			오늘의 채권		
금투협 최종호가수익률			단위 : 억 원			단위 : 억 원		
항목	지표	전일대비	만기	종목	금액	채권 발행	채권 만기	채권 입찰
KOSPI	5,301.69	3.65	35.12.10	국고 25-11	5,688	여전채 800	은행채 2,800	국고채 30년물 5,000억원 교환
KOSDAQ	1,115.20	-12.35	55.09.10	국고 25-7	2,051	회사채 14,980	여전채 1,600	통안채 1년물 5,000억원 입찰
달러-원	1,457.20원	-0.50원	28.02.10	산금채	2,000		회사채 180	재정증권 63일물 25,000억원 입찰
국고3Y	3.224%	-4.3	44.09.10	국고 24-10	-446			
국고10Y	3.681%	-7.3	54.09.10	국고 24-8	-650			
국고10Y-3Y	45.7	-3	30.12.10	국고 20-9	-1,000			

Money Market Closing								
단위 : % , %p								
기간	KOREAN/FOREIGN		증가	전일대비	기간	CHINESE		증가
O/N	3.70	3.64	3.68	0.01	O/N	3.70	3.63	3.66
T/N	3.71	3.65	3.69	0.01	T/N	3.71	3.64	3.67
1W	3.75	3.65	3.71	0.01	1W	3.73	3.67	3.70
1S	3.85	3.73	3.77	0.00	1S	3.76	3.73	3.75
3S	3.90	3.80	3.85	0.00	3S	3.85	3.78	3.82
6S	3.90	3.75	3.83	0.00	6S	3.80	3.75	3.80
1YR	3.88	3.73	3.79	-0.01	1YR	3.75	3.70	3.75

FX SWAP CLOSING							ND SPREAD		
단위 : 전, % , %p							단위 : 전		
기간	BID/OFFER	CLOSING	USD환산금리	전일대비	KORIBOR	SOFR	TENOR	BID	OFFER
O/N	-8/-4	-6	3.98	0.01	2.50	3.64000	1M MAR	-135	-131
T/N	-8/-4	-6	3.98	0.00	2.50	3.64073	1W*1S	-93	-87
1W	-42/-36	-39	3.88	-0.08	2.50	3.64512	1*2	-157	-147
1S	-165/-155	-160	4.01	0.00	2.60	3.66047	1*3	-317	-307
3S	-475/-465	-470	4.09	-0.04	2.78	3.64307	1*6	-747	-727
6S	-920/-860	-890	4.07	-0.03	2.83	3.58072	1*9	-1087	-1057
1YR	-1530/-1430	-1480	4.04	0.00	3.00	3.43113	1*12	-1342	-1312

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)

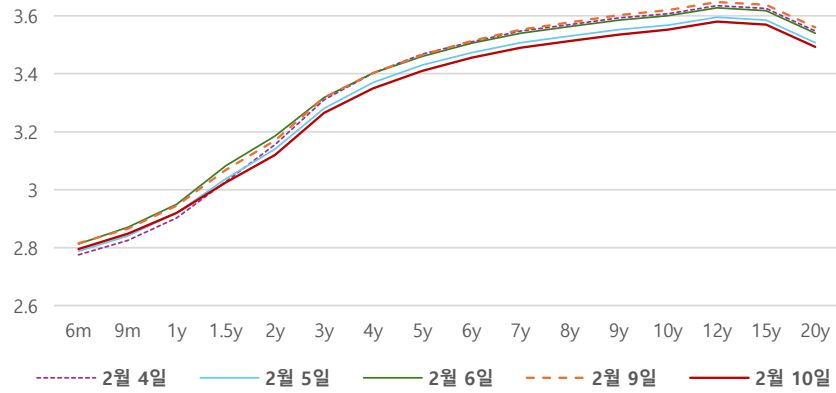
IRS 데일리 증가

2월 10일

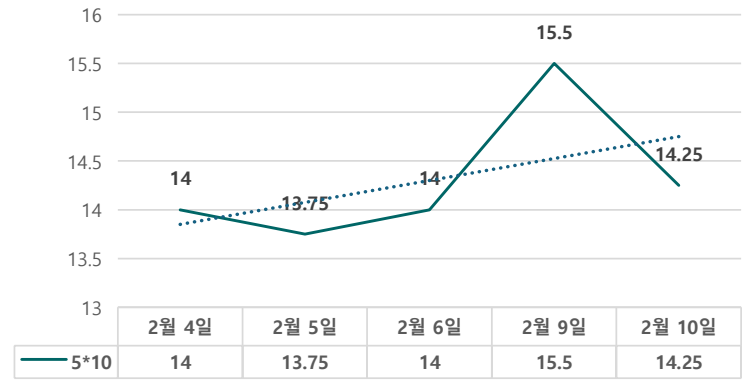
단위 : %, bp

구분	증가	전일대비
6m	2.7950	-2.00
9m	2.8475	-1.75
1y	2.9200	-2.50
1.5y	3.0250	-4.25
2y	3.1200	-5.00
3y	3.2650	-5.25
4y	3.3500	-5.25
5y	3.4100	-5.50
6y	3.4550	-5.75
7y	3.4900	-6.25
8y	3.5125	-6.50
9y	3.5350	-6.75
10y	3.5525	-6.75
12y	3.5800	-6.75
15y	3.5700	-6.75
20y	3.4925	-6.75

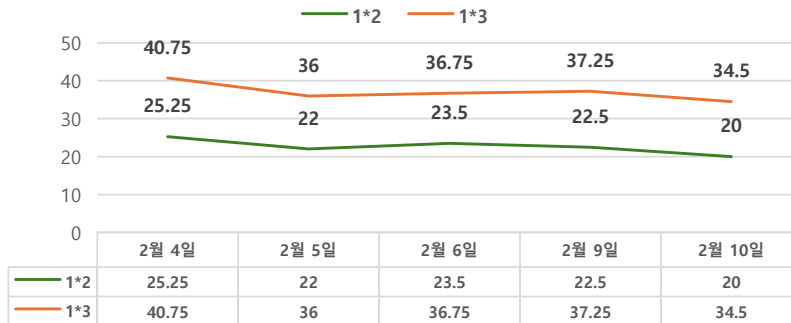
IRS 증가



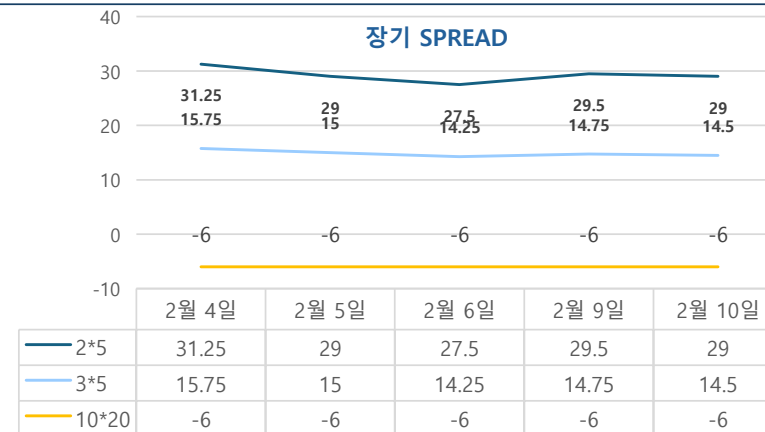
5*10 SPREAD



단기 SPREAD



장기 SPREAD



IRS 주요 커브

SPREAD

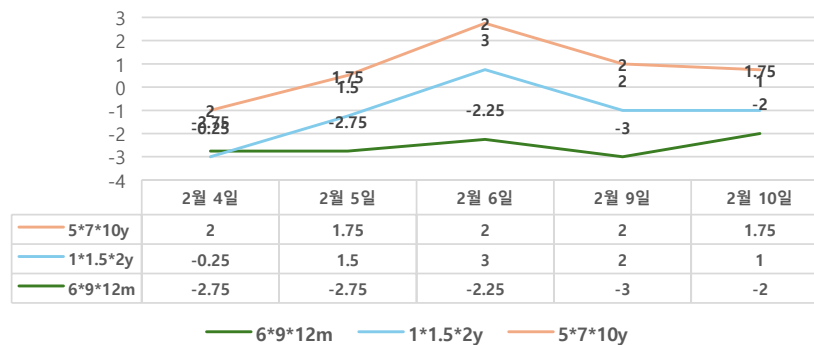
구분	증가	전일대비
1*2y	20.00	-2.50
1*3y	34.50	-2.75
2*5y	29.00	-0.50
3*5y	14.50	-0.25
5*10y	14.25	-1.25
10*20y	-6.00	0.00

IRS 주요 커브

FLY

구분	증가	전일대비
6m*9m*1y	-2.00	1.00
1*1.5*2y	1.00	-1.00
2*5*10y	14.75	0.75
5*7*10y	1.75	-0.25

주요 FLY



2*5*10y FLY

