

Market Daily Report

2026.02.12(목)



레포	[지준일] 유동성 일부 회복됐으나 전일의 부족세 이어져 1일물 매도 해소 쉽지 않았음. 은행간 콜 조정 후 소폭 잉여 마감하였음.
채권	한국 : 국고채 금리는 하락 마감. 미 고용 지표 둔화 기대감과 설 연휴 전 캐리 매수세 유입 영향. 간밤 미국의 12월 소매판매가 예상치를 하회(0%)하며 소비 위축 우려가 부각. 이에 더해 11일 밤 발표된 1월 고용보고서 부진 전망이 강세 심리를 자극함. 최근 금리 급등에 따른 숏커버 물량과 명절 휴장을 앞둔 캐리 수요가 맞물리며 장중 10년 국채선물은 급등하기도 했으나, 외국인이 3년 국채선물을 2만 2천 계약 넘게 투매하며 단기를 중심의 추가 강세는 제한됨. 미국 : 미 국채 금리 모두 상승 마감. 고용 지표 서프라이즈와 입찰 부진 영향. 미 노동부에 따르면 1월 비농업 부문 고용이 전월 대비 13만 명 증가하며 예상치인 7만 명을 두 배 가까이 상회했고, 실업률도 전월 대비 0.1%p 하회하며, 2개월 연속 하락한 4.3%를 기록. 한편, 420억 달러 규모의 미 국채 10년물 입찰 역시 2.39배의 응찰률 속에 발행 전 거래 수익률을 1.4bp나 상회한 4.177%로 결정되며, 작년 8월 이후 최고치를 기록.
MONEY	미국 소매판매 예상치 하회등 일련의 경제지표가 미국 경제 둔화를 시사하면서 FED의 금리 인하 기대는 소폭 높아짐. 주요 지표로 주목 되고 있는 고용 지표, CPI 고시가 각각 금일(11일), 13일에 예정되어 있어, 시장 참가자들은 향후 연준의 금리 정책에 영향을 줄 지표 발표에 계속해서 촉각을 세우고 있는 중. 다만 CME Fed Watch에 따르면 6월 FOMC때 금리 인하 가능성을 50% 가까이 예상하고 있어, 상반기 이후에 금리 인하 시점이 예상 되고 있음. 온소 지준일 여파로 하루짜리 달러 운용 제약된 분위속에 어제 보다는 소폭 안정된 분위기 보이며 레벨은 변동없이 o/n 3.67~3.68 형성. 기간물 구간 또한 일부 운용 가능한 온소 렌더 로부터, 분기 이내 만기 구간 만주로 운용 이루어 지면서, 레벨이 높은 대만계 비드 타겟으로 1달 3.85~3.88 오퍼 제시 정도만 되고 있는 중. 역외 마켓 역시 특별한 움직임이 없는 상태가 연일 이어지면서 피로감이 쌓여가는 중이며, 금리인하 예상 및 상반기 마감 시점인 5월~6월 만기의 3달~4달 구간을 기점으로, 상대적으로 단기 구간은 차입세, 장기 구간은 운용세 분위기 지속 되는 중.
FX SWAP	외환 스와프포인트는 거래가 많지 않은 가운데 소폭 상승하는 모습을 보임. 1년 만기물은 시초가 대비 0.10원 상승한 -14.80원, 6개월물 역시 0.10원 상승한 -8.80원에 마감했고 1개월물은 0.05원 하락한 -1.60원에 마감함. 전반적으로 외환 스와프 시장은 설 연휴를 앞두고 포지션 스케어를 유지하려는 분위기로 적극적인 거래가 이루어지지는 않았던 것으로 보임.
IRS	전일 IRS는 하락 마감. 미국의 1월 고용보고서가 부진할 것이라는 기대감에 강세 흐름이 이어졌으며, 선물 및 현물과 연동되어 움직이는 흐름을 보임. 장 초반부터 선물이 강하게 상승하며 중단기쪽 오퍼가 우세한 분위기. 1년이 91.5-90 레벨로 계속해서 거래되었으며, 1.5년이 00에 여러 차례 거래되고 오퍼온 분위기를 보임. 3년이 23.5/23.25에 대치되다가 23.5에 거래되었으며, 1*1.5년이 11.25-10.75오퍼까지 내려와 중단기쪽 커브가 좁혀짐. 또한 10년이 53/52.5에 대치됨. 오후 들어 2년이 9.5에 초이스를 이루다가 거래되었으며, 단기쪽으로 9개월이 82.25거래, 6*9개월이 5.25 오퍼가 나와 단기쪽 커브 레벨이 움직였고 3년이 23-24에 여러 차례 거래됨. 장 막판 10년 KOFR OIS가 24.5/23에 대치되어 장기쪽 OIS 커브가 움직였으며, 10년이 51/50.75에까지 대치되다가 51에 ND로 거래되고 오퍼온 분위기를 보임. 마감 이후 2년이 10.5-10.25레벨에 여러 차례 거래되었으며, 3*10년이 ND로 27에 여러 차례 거래됨.

단기자금시장						전일 미국 국채 금리			
단위 : 조 원						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	3.514%	5.80
2026.02.05(목)	279.5	237.0	2.54%	2.535%		2.75%	5년물	3.745%	4.20
2026.02.06(금)	280.9	234.7	2.54%	2.514%		2.78%	10년물	4.174%	2.70
2026.02.10(월)	283.5	235.1	2.54%	2.533%		2.78%	30년물	4.808%	2.20
2026.02.11(화)	277.7		2.56%	2.533%		2.78%	10Y-2Y	66.0	-0.03

국내 금융시장 동향			전일 외국인 순매수 순매도			오늘의 채권		
금투입 최종호가수익률			단위 : 억 원			단위 : 억 원		
항목	지표	전일대비	만기	종목	금액	채권 발행	채권 만기	채권 입찰
KOSPI	5,354.49	52.80	26.04.16	재정증권	11,500	은행채 7,000	은행채 4,800	원화외평채 1년물 12,000
KOSDAQ	1,114.87	-0.33	27.09.10	국고 25-6	1,510	여전채 10,584	여전채 2,950	
달러-원	1,450.10원	-7.10원	29.09.10	국고 24-7	700	회사채 12,668	회사채 30	
국고3Y	3.200%	-2.4	30.12.10	국고채원금	-400	공사채 7,200		
국고10Y	3.639%	-4.2	29.12.10	국고 19-8	-1,350			
국고10Y-3Y	43.9	-1.8	29.06.10	국고 19-4	-2,382			

Money Market Closing									
단위 : % , %p									
기간	KOREAN/FOREIGN		증가	전일대비	기간	CHINESE		증가	전일대비
O/N	3.70	3.64	3.68	0.00	O/N	3.70	3.63	3.66	0.00
T/N	3.71	3.65	3.69	0.00	T/N	3.71	3.64	3.67	0.00
1W	3.75	3.65	3.71	0.00	1W	3.73	3.67	3.70	0.00
1S	3.85	3.73	3.77	0.00	1S	3.76	3.73	3.75	0.00
3S	3.90	3.80	3.86	0.01	3S	3.85	3.78	3.82	0.00
6S	3.85	3.70	3.81	-0.02	6S	3.80	3.75	3.80	0.00
1YR	3.80	3.65	3.77	-0.02	1YR	3.75	3.70	3.75	0.00

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	3.99	0.01	2.50	3.63000	1M MAR	-135	-131
T/N	-7/-3	-5	3.74	-0.24	2.50	3.63107	1W*1S	-93	-87
1W	-44/-38	-41	3.96	0.08	2.50	3.63749	1*2	-157	-147
1S	-165/-155	-160	4.02	0.01	2.60	3.65997	1*3	-317	-307
3S	-480/-460	-470	4.11	0.02	2.78	3.63930	1*6	-747	-727
6S	-910/-850	-880	4.06	-0.01	2.83	3.57299	1*9	-1087	-1057
1YR	-1530/-1430	-1480	4.04	0.00	3.00	3.42329	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)

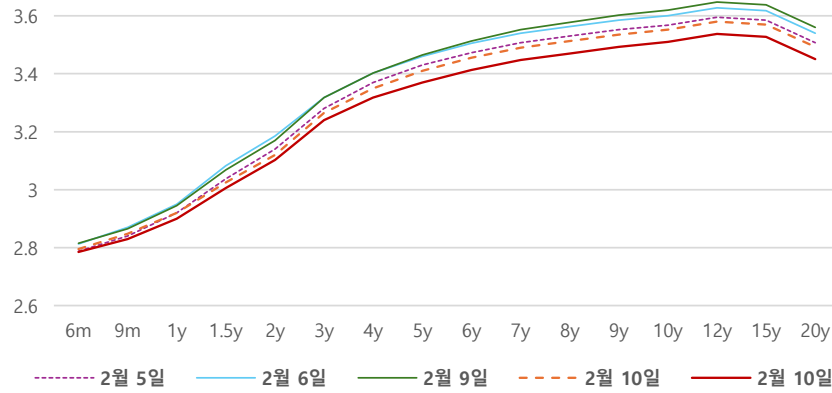
### IRS 데일리 증가

2월 11일

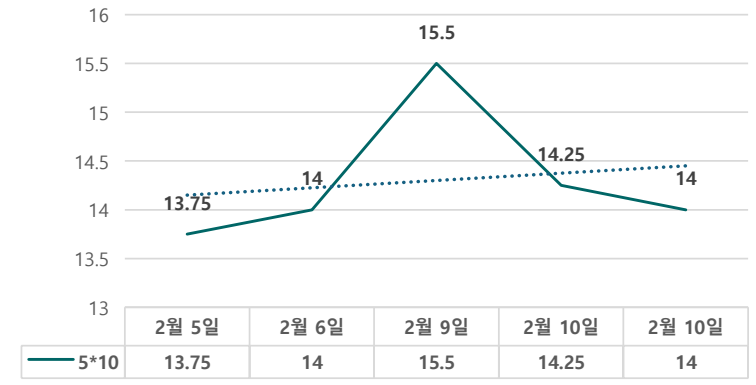
단위 : %, bp

구분	증가	전일대비
6m	2.7850	-1.00
9m	2.8300	-1.75
1y	2.9000	-2.00
1.5y	3.0050	-2.00
2y	3.1025	-1.75
3y	3.2400	-2.50
4y	3.3175	-3.25
5y	3.3700	-4.00
6y	3.4125	-4.25
7y	3.4475	-4.25
8y	3.4700	-4.25
9y	3.4925	-4.25
10y	3.5100	-4.25
12y	3.5375	-4.25
15y	3.5275	-4.25
20y	3.4500	-4.25

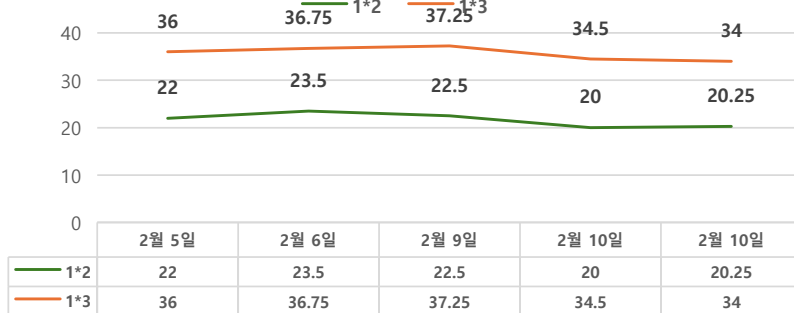
### IRS 증가



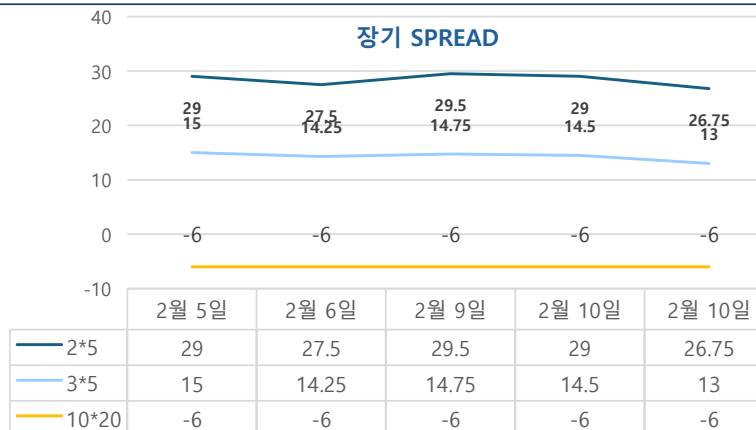
### 5\*10 SPREAD



### 단기 SPREAD



### 장기 SPREAD

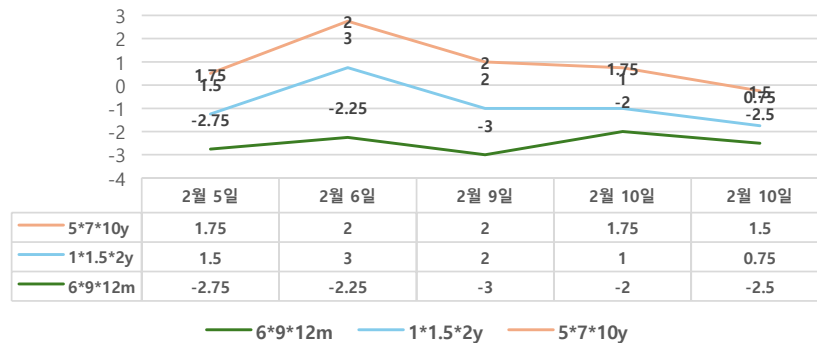


### IRS 주요 커브

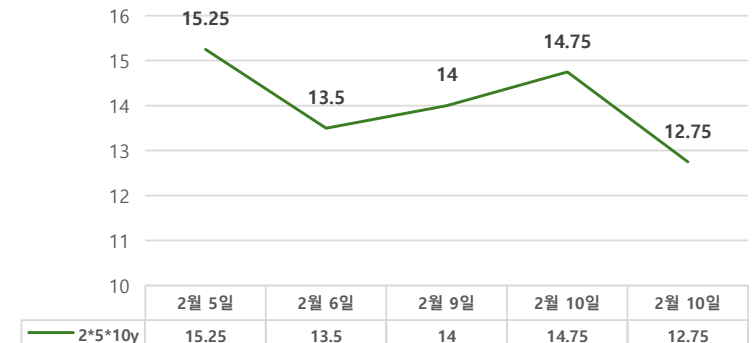
SPREAD

구분	증가	전일대비
1*2y	20.25	0.25
1*3y	34.00	-0.50
2*5y	26.75	-2.25
3*5y	13.00	-1.50
5*10y	14.00	-0.25
10*20y	-6.00	0.00

### 주요 FLY



### 2\*5\*10y FLY



### IRS 주요 커브

FLY

구분	증가	전일대비
6m*9m*1y	-2.50	-0.50
1*1.5*2y	0.75	-0.25
2*5*10y	12.75	-2.00
5*7*10y	1.50	-0.25