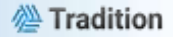


Market Daily Report

2026.02.19(목)



레포	건보자금 및 지방소비세 유입돼 시장 유동성 호전됐으며, 자산운용사-은행신탁계정 매수 크게 증가해 조달여건 양호하였음. 연휴 앞두고 은행고유 또한 매수에 나서 장 중 잉여 분위기 형성되었고, 체결금리 소폭 하락하였음.
채권	한국 : 국고채 금리 모두 하락 마감. 전일 한국은행에 이어 이날 재정경제부가 국고채 금리 안정 의지를 강하게 표명하자 아침장에서는 강세 흐름으로 출발 확대. 오전 중 5년물 국고채 입찰이 무난히 소화되며 장기 구간을 중심으로 금리 하락 압력 가중. 한은과 재정경제부의 공조 속 설 연휴를 앞두고 기관들의 관망 심리가 이어지며 금리 하락 마감. 미국 : 미 국채 금리 모두 상승 마감. 경제지표 호조와 미 국채 입찰 부진, 유가 급등 영향. 최근 금리 하락이 과도했다는 인식 속에 핵심 자본재 수주(+0.6%)와 신규주택 착공(+6.2%) 등 주요 지표가 잇달아 예상치를 상회하며 경기 탄력성을 증명함. 160억 달러 규모 미 국채 20년물 입찰은 2.36배의 응찰률 속에 발행 전 거래 수익률을 2.0bp 상회한 4.664%로 결정되며 미 국채 금리에 상방 압력을 가함. 한편, 이날 발표된 FOMC 의사록은 매파적이었으나 미국 채권시장에 별다른 영향을 주지 못한. 의사록에 따르면 지난달 회의에서 "몇몇(several)" 참가자가 금리 인상 가능성도 담은 문구를 결정문에 넣는 것을 지지할 수 있다는 견해를 내비친 가운데, 즉각 추가 인하를 주장한 참가자는 2명에 그친 것으로 나타남.
MONEY	전날 예상보다 강한 고용지표 고시 이전까지는 FED의 금리 인하 기대감이 점차 확대 되어 왔으나, 발표 이후 인하 기대감이 다시 후퇴 함. CME Fed Watch에 따르면 6월 FOMC 전까지 금리 인하 가능성을 50% 이상으로 더이상 반영하지 않고 있음. 시장 초점은 금일 저녁에 발표될 미국 소비자물가지수(CPI)로 옮겨가고 있으며, 이를 통해 향후 연준의 금리 경로를 가늠할 전망이다. 아시아권 설 명절을 앞두고, 지역별 연휴 기간 커버에 마켓은 주로 집중 됨. 23일/24일 만기의 중화권 투데이-10일/11일물은 3.69~3.71 수준에 체결. 6일물 은소 o/n 또한 3.69/3.65 레벨 형성하며 안정적으로 마감. 설 연휴 이후 스타트 기간을 오피도 재개 되면서, 1달 대만계 3.82~3.83 레벨에 마켓 체결 리포트. 대만계 1달은 그동안 3.87~3.89 높은 수준으로 유지 되어 왔으나, 일부 운용 가능한 렌더로부터 연휴 이후 만기 도래 물량과 운용 포지션을 선제적으로 오피 하면서, 1달은 연휴 이전 벨류 대비 대략 5bp 낮은 수준에서 마켓 체결.
FX SWAP	2월 13일 외환 스와프포인트는 전반적으로 보험 흐름을 보임. 1년물은 -15.00원으로 시초가와 동일한 수준에 마감했고, 6개월물은 0.10원 하락한 -9.10원 기록함. 1개월물 역시 -1.50원으로 보험 마감하며 설 연휴를 앞두고 한산한 장세를 보임. 현물환 시장에서 달러-원 환율은 연화 반등과 미 CPI 발표 경계, 외국인 주식 9,800억원 순매도 영향으로 전일 대비 4.70원 상승한 1,444.90원에 마감함. 전반적으로 외환 스와프시장은 설 연휴와 미국 CPI 발표를 앞둔 관망 심리가 강하게 작용하며 거래 자체가 제한적인 분위기 속에 단기 구간은 결제일이 연휴 이후로 밀린 구조와 캐리 수요 영향으로 비교적 안정적인 모습이 이어짐. 연휴 이후에는 미 CPI 결과에 따른 미 금리 방향성과 달러-엔 흐름이 장기를 중심으로 스와프 레벨에 보다 직접적인 영향을 줄 것으로 예상됨.
IRS	전일 IRS는 하락 마감. 전일에 이어 재정경제부가 채권 금리 안정화 의지를 강하게 드러내면서 뚜렷한 하락 플래트닝 기조가 나타남. 장 초반 1.5년이 98에 여러 차례 거래되고 비드온 분위기를 보였으며, 2년이 06-6.75비드까지 올라오며 커브가 움직임. 단기쪽으로 6*9개월이 3.75/3.25에 ND로 대체되었으며, 6개월이 78.25/77.75에서 78에 만나서 거래되어 단기쪽 커브가 움직임. 오후 들어 단기쪽 호가가 우세하여 6*12개월 10.75오피, 9*12개월 07오피와 1년 89/88.5 대체와 9개월이 77.75비드, 9개월이 81.5비드까지 만들어졌으며, 6*9개월이 3.75에 여러 차례 거래됨. 5년이 국제선물과 연동되어 31.75-32.5까지 여러 차례 거래되었으며, 7*8년이 ND로 2.25비드가 나옴. 장 막판 6*9개월 3.75오피와 9개월이 82.75-83비드까지 올라오며 6개월이 79.25비드까지 만들어져 단기쪽 커브가 올라왔으며, 2*4년이 19.25/19에 대체되다가 19에 거래되고 오피온 분위기를 보임. 또한 1년이 88.75에 ND/D로 초이스 분위기를 이루다 ND로 거래되었으며, 마감 이후 5년이 31에 거래됨.

단기자금시장						전일 미국 국채 금리			
레포 거래잔액	MMF 잔고	레포금리	콜금리(C2)	기준금리	CD(91일)	한국시간 오전 07:05 기준			
						단위 : 조 원	단위 : bp		
2026.02.10(월)	283.5	235.1	2.54%	2.533%	2.78%	2년물	3.466%	0.80	
2026.02.11(화)	277.7	227.9	2.56%	2.533%	2.78%	5년물	3.652%	-0.90	
2026.02.12(수)	285.4	227.9	2.54%	2.546%	2.78%	10년물	4.084%	-1.60	
2026.02.12(목)	285.4	227.9	2.54%	2.546%	2.78%	30년물	4.709%	-2.60	
2026.02.13(금)	284.2		2.54%	2.555%	2.78%	10Y-2Y	61.8	-0.02	

국내 금융시장 동향			전일 외국인 순매수 순매도			오늘의 채권		
항목	지표	전일대비	만기	종목	금액	채권 발행	채권 만기	채권 입찰
KOSPI	5,507.01	-15.26	55.09.10	국고 25-7	1,453	은행채 4,900	은행채 11,200	통안채 20,000억원 중도환매
KOSDAQ	1,106.08	-19.91	35.12.10	국고 25-11	1,400	여전채 1,400	여전채 200	재정증권 63일물 25,000억원
달러-원	1,444.60원	6.00원	27.02.10	외평채	1,220	회사채 2,660	회사채 3,490	
국고3Y	3.142%	-1.2	30.12.10	국고 20-9	-303		통안채 10,000	
국고10Y	3.571%	-4.7	54.03.10	국고 24-2	-399		공사채 3,644	
국고10Y-3Y	42.9	-3.5	52.03.10	국고 22-2	-1,000			

Money Market Closing								
기간	KOREAN/FOREIGN		증가	전일대비	기간	CHINESE		증가
O/N	3.69	3.63	3.66	0.02	O/N	3.70	3.65	3.67
T/N	3.69	3.63	3.66	0.01	T/N	3.70	3.65	3.67
1W	3.75	3.65	3.70	-0.01	1W	3.70	3.65	3.70
1S	3.85	3.70	3.75	-0.01	1S	3.78	3.73	3.75
3S	3.90	3.80	3.85	0.00	3S	3.85	3.80	3.85
6S	3.87	3.75	3.83	0.00	6S	3.82	3.75	3.80
1YR	3.82	3.70	3.78	0.00	1YR	3.76	3.70	3.75

FX SWAP CLOSING							ND SPREAD		
기간	BID/OFFER	CLOSING	USD환산금리	전일대비	KORIBOR	SOFR	TENOR	BID	OFFER
O/N	-28/-24	-26	3.58	-0.17	2.50	3.65000	1M MAR	-151	-147
T/N	-7/-3	-5	3.75	0.04	2.50	3.65034	1W*1S	-114	-108
1W	-39/-33	-36	3.78	-0.04	2.50	3.65241	1*2	-160	-150
1S	-155/-145	-150	3.94	0.00	2.60	3.65965	1*3	-315	-305
3S	-470/-450	-460	4.08	-0.02	2.78	3.65253	1*6	-730	-710
6S	-940/-880	-910	4.11	0.01	2.83	3.60068	1*9	-1040	-1010
1YR	-1550/-1450	-1500	4.06	-0.01	2.98	3.46003	1*12	-1320	-1290

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)

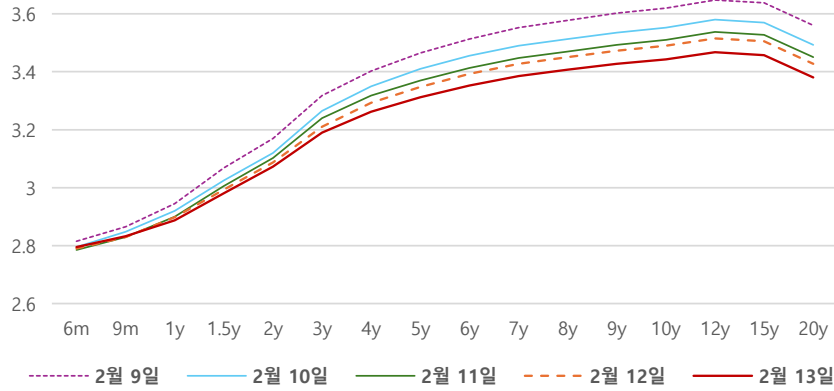
IRS 데일리 증가

2월 13일

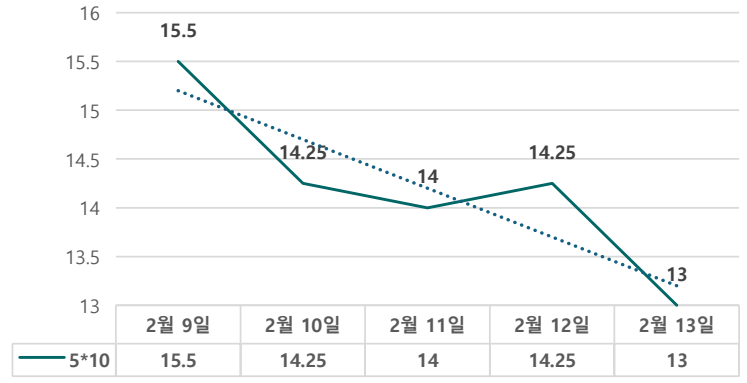
단위 : % , bp

구분	증가	전일대비
6m	2.7950	0.50
9m	2.8325	0.25
1y	2.8875	-1.00
1.5y	2.9800	-1.25
2y	3.0725	-1.50
3y	3.1900	-2.00
4y	3.2625	-3.00
5y	3.3125	-3.50
6y	3.3525	-4.00
7y	3.3850	-4.25
8y	3.4075	-4.25
9y	3.4275	-4.50
10y	3.4425	-4.75
12y	3.4675	-4.75
15y	3.4575	-4.75
20y	3.3800	-4.75

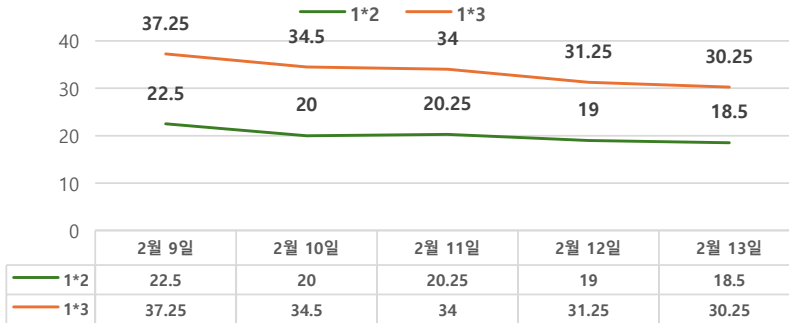
IRS 증가



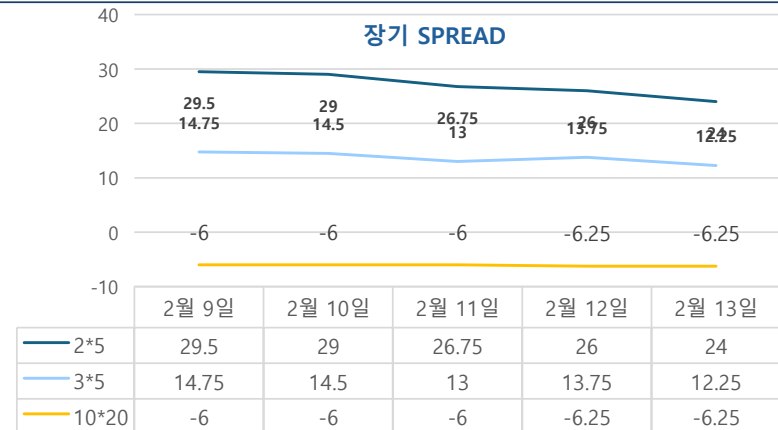
5*10 SPREAD



단기 SPREAD



장기 SPREAD

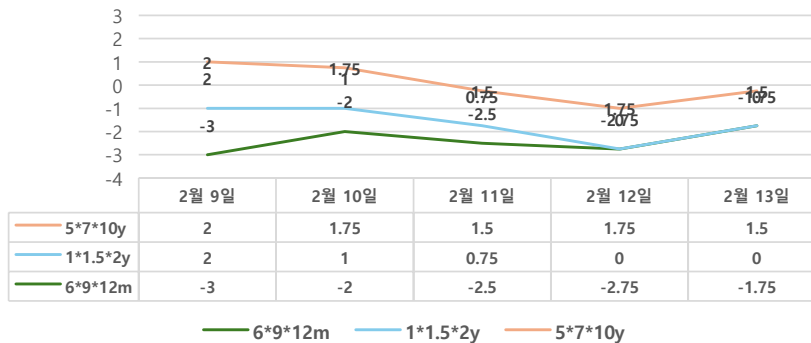


IRS 주요 커브

SPREAD

구분	증가	전일대비
1*2y	18.50	-0.50
1*3y	30.25	-1.00
2*5y	24.00	-2.00
3*5y	12.25	-1.50
5*10y	13.00	-1.25
10*20y	-6.25	0.00

주요 FLY



IRS 주요 커브

FLY

구분	증가	전일대비
6m*9m*1y	-1.75	1.00
1*1.5*2y	0.00	0.00
2*5*10y	11.00	-0.75
5*7*10y	1.50	-0.25

2*5*10y FLY

