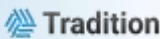


Market Daily Report

2026.02.20(금)



레포	기 유입된 국고금 및 건보자금 유효하여 시장 유동성 풍부했으며, 은행고유계정 매수 증가해 조달여건 양호하였음. 한은RP매입 감액(13조→5조) 실시했음에도 추가 매도 해소 무난하였고, 익일 시작 기일을 체결금리 소폭 하락하였음.
채권	한국 : 국고채 금리 모두 상승 마감. 연휴 기간 미국의 1월 CPI가 안도감을 주었으나, 매파적인 1월 FOMC 의사록과 호주의 견조한 고용 지표가 확인되며 대외 금리에 상승 압력. 특히 오후 들어 일본과 호주의 장기 금리가 급등하고 외국인인 3년 국채선물을 5,900계약 넘게 투매하면서 약세 폭을 확대했으며, 차주 2월 금통위를 앞둔 경계감을 보임. 미국 : 미 국채 금리 하락 마감. 장 초반 신규 실업보험 청구 건수가 예상을 밑돌고 제조업 지수가 호조를 보이며 금리 상승. 미 노동부에 따르면 14일 기준 지난 한 주 신규 실업보험 청구 건수는 계절 조정 기준 20만 6천건으로 시장 예상치인 22만 3천건을 하회. 한편, 90억 달러 규모의 30년물 TIPS 입찰은 2.75배의 응찰률 속에 발행 전 거래 수익률을 1.7bp 하회한 2.473%로 결정되며 금리는 하락 전환. 연준 내 대표적 비둘기파인 스티븐 마이런 이사가 노동시장 호조를 근거로 금리 전망치 상향 가능성을 언급하는 매파적 발언을 내놓음.
MONEY	1월 FOMC 의사록에서 거의 대부분의 참가자가 금리 동결 지지. 추가 인하를 주장한 참가자는 2명에 그쳤으며, 참가자들은 물가에 대한 우려를 드러냄. 일부 참가자는 인플레이션이 목표치 보다 높게 유지될 경우 기준금리 상향 조정이 필요할 가능성을 반영해 향후 금리 양방향 가능성을 배제할 수 없음을 지지. 머니마켓은 한국의 구정 연휴가 지났지만 , 아시아권 지역별 지속되는 휴장으로 중국, 홍콩, 및 대만의 휴장일이 지속되는 가운데 한산한 장세를 보임. 전반적으로 오버나잇 구간으로 체결이 되며 중국계 3.63~3.64, 포린 3.63~3.67, 정도선으로 체결. 온쇼 달러 자금은 오버나잇 스왑 달러 환산 금리가 다소 낮게 형성되면서 (증가기준 -2, 달러환산 3.00%) 머니 시장에 오버나잇 비드가 제한적인 가운데 , 오전 3.65% 오퍼 대기로 마감됨.
FX SWAP	2월 19일 외환 스와프포인트는 큰 변동 없이 장단기 엇갈린 흐름을 보임. 1년물은 시초가 -14.90원 대비 0.20원 하락한 -15.10원에 마감했고, 6개월물은 -9.20원에 보합 마감함. 1개월물은 -1.40원으로 시초가 대비 0.10원 상승 마감함. 현물환 시장에서 달러-원 환율은 FOMC 의사록에서 일부 위원들이 인플레이션 지속 시 금리 인상 가능성까지 열어두는 '양방향' 스탠스를 언급하며 달러화가 강세를 보였으나 네고 물량 유입으로 상승폭이 제한되며 0.60원 상승한 1,445.50원에 마감함. 전반적으로 외환 스와프시장에서 한미 금리 경로에 대한 온도차가 장기를 구간에 하방 압력으로 작용한 것으로 보임. 반면 단기를 구간은 연휴 이후 결제 부담 완화와 초단기 유동성 정상화 영향으로 상대적 강세를 보임.
IRS	전일 IRS는 전반적으로 상승 마감. 1년 이하 단기쪽 기간이 강세를 보이며 스티프닝됨. 설 휴장 기간동안의 글로벌 이벤트를 반영하면서도 다음주에 있을 2월 금통위를 대기하는 장세가 유지됨. 장 초반부터 한산한 분위기를 보이며 4년이 24.5-25비드로 나왔으며 5*10년이 11.75-12비드까지 올라옴. 오후 들어 1.5년이 99.75/99에서 99.25-99.5에 여러 차례 만나서 거래되었으며, 또한 2년이 8.5/08에서 비드가 올라오며 8.5-9까지 거래되는 모습을 보임. 1*1.5*2년 나비가 0.75오퍼가 나와 1년이 89.25비드까지 만들어졌으며, 단기쪽으로 6개월과 9개월에서 비드를 찾는 분위기를 보임. 장 막판 단기쪽 호가가 우세하여 1년이 89.5비드로 올라와 거래되었으며, 6개월이 79-78.25오퍼까지 내려왔고 9개월이 82비드 레벨까지 내려와 거래되고 이후 82.75비드로 올라와 83/82.75에 대치됨.

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	
2026.02.11(화)	277.7	227.9	2.56%	2.533%	2.50%	2.78%	2년물	3.462%	-0.40
2026.02.12(수)	285.4	227.9	2.54%	2.546%		2.78%	5년물	3.640%	-1.20
2026.02.12(목)	285.4	227.9	2.54%	2.546%		2.78%	10년물	4.069%	-1.50
2026.02.13(금)	284.2	234.7	2.54%	2.555%		2.78%	30년물	4.700%	-0.90
2026.02.19(목)	283.5		2.53%	2.551%		2.78%	10Y-2Y	60.7	-0.01

국내 금융시장 동향			전일 외국인 순매수 순매도			오늘의 채권		
금부담 최종호가수익률			단위 : 억 원			단위 : 억 원		
항목	지표	전일대비	만기	종목	금액	채권 발행	채권 만기	채권 입찰
KOSPI	5,677.25	170.24	26.04.24	재정증권	5,970	은행채 2,100	은행채 6,600	통안채 3년물 10,000억원
KOSDAQ	1,160.71	54.63	55.09.10	국고 25-7	1,460	여전채 3,900	여전채 8,450	
달러-원	1,448.90원	4.30원	45.09.10	국고 25-9	1,000	회사채 3,050	회사채 4,340	
국고3Y	3.178%	3.6	30.12.10	국고채원금	-392	공사채 3,600	공사채 1,600	
국고10Y	3.588%	1.7	27.03.10	국고 22-1	-700			
국고10Y-3Y	41	-1.9	27.03.10	국고 25-1	-2,090			

Money Market Closing									
단위 : % , %p									
기간	KOREAN/FOREIGN		증가	전일대비	기간	CHINESE		증가	전일대비
O/N	3.68	3.62	3.66	0.00	O/N	3.67	3.62	3.64	-0.03
T/N	3.69	3.63	3.67	0.01	T/N	3.68	3.63	3.65	-0.02
1W	3.75	3.65	3.71	0.01	1W	3.72	3.65	3.70	0.00
1S	3.85	3.70	3.77	0.02	1S	3.78	3.73	3.75	0.00
3S	3.90	3.80	3.85	0.00	3S	3.85	3.80	3.85	0.00
6S	3.87	3.75	3.83	0.00	6S	3.82	3.75	3.80	0.00
1YR	3.82	3.70	3.77	-0.01	1YR	3.76	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	-4/0	-2	3.00	-0.58	2.50	3.71000	1M MAR	-141	-137
T/N	-15/-11	-13	3.58	-0.17	2.50	3.70847	1W*1S	-103	-97
1W	-43/-37	-40	3.75	-0.03	2.50	3.69931	1*2	-160	-150
1S	-145/-135	-140	3.85	-0.09	2.60	3.66724	1*3	-325	-315
3S	-480/-460	-470	4.07	-0.02	2.78	3.65557	1*6	-755	-735
6S	-950/-890	-920	4.11	0.00	2.83	3.59442	1*9	-1090	-1060
1YR	-1560/-1460	-1510	4.02	-0.04	2.95	3.42170	1*12	-1345	-1315

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)

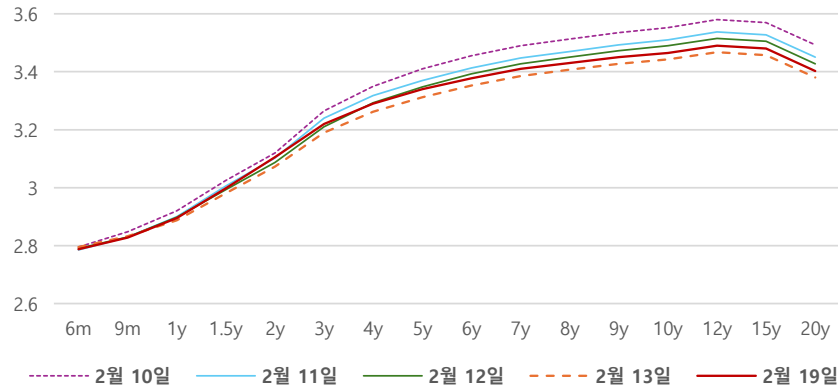
### IRS 데일리 증가

2월 19일

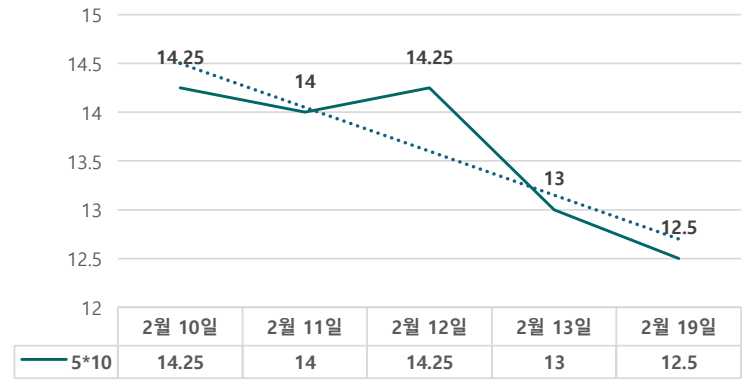
단위 : %, bp

구분	증가	전일대비
6m	2.7875	-0.75
9m	2.8275	-0.50
1y	2.8950	0.75
1.5y	2.9975	1.75
2y	3.1050	3.25
3y	3.2200	3.00
4y	3.2900	2.75
5y	3.3400	2.75
6y	3.3775	2.50
7y	3.4100	2.50
8y	3.4300	2.25
9y	3.4500	2.25
10y	3.4650	2.25
12y	3.4900	2.25
15y	3.4800	2.25
20y	3.4025	2.25

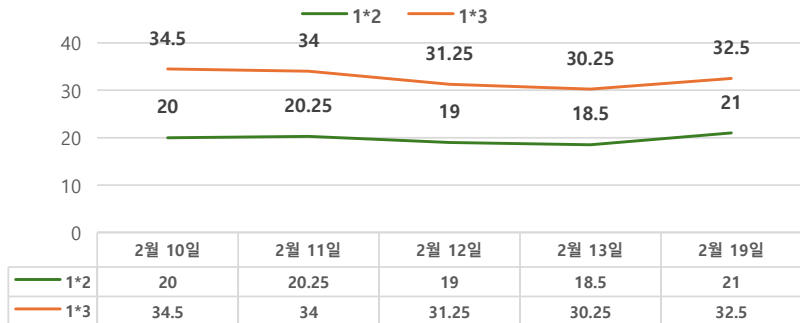
### IRS 증가



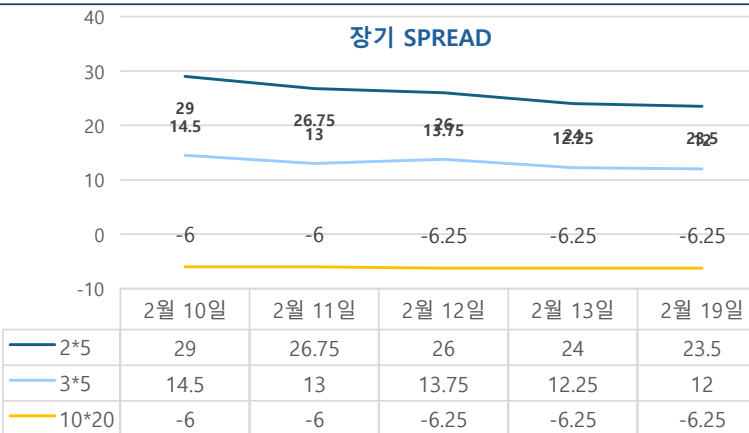
### 5\*10 SPREAD



### 단기 SPREAD



### 장기 SPREAD

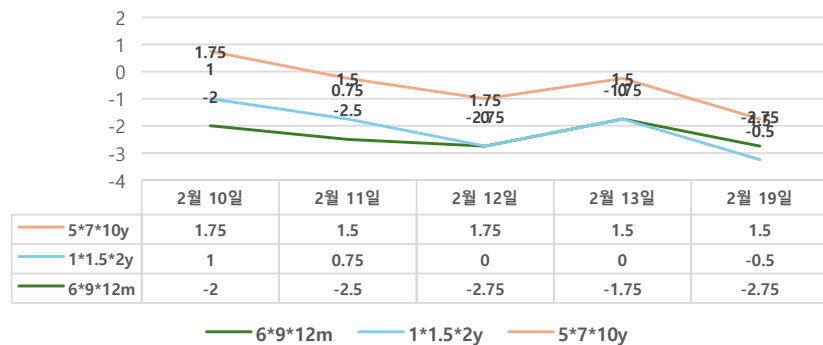


### IRS 주요 커브

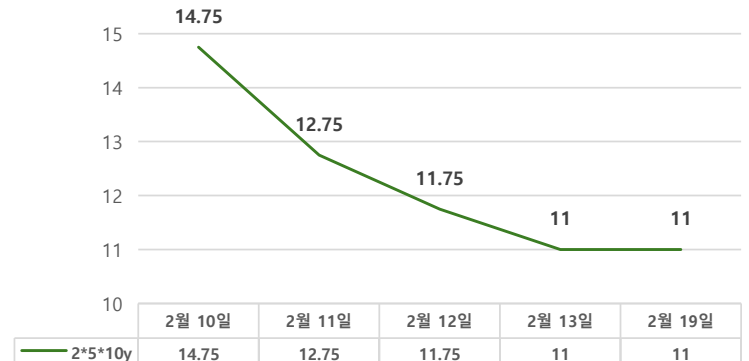
SPREAD

구분	증가	전일대비
1*2y	21.00	2.50
1*3y	32.50	2.25
2*5y	23.50	-0.50
3*5y	12.00	-0.25
5*10y	12.50	-0.50
10*20y	-6.25	0.00

### 주요 FLY



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



### IRS 주요 커브

FLY

구분	증가	전일대비
6m*9m*1y	-2.75	-1.00
1*1.5*2y	-0.50	-0.50
2*5*10y	11.00	0.00
5*7*10y	1.50	0.00