

# Market Daily Report

2026.02.24(화)



<b>레포</b>	국고금 환수 및 건보자금 이달에 따른 유동성 축소 예상됐으나 은행고유-신탁계정 매수세 꾸준해 수급 무난하였음. 장 중 회사채 해소 또한 원활했으며, 운용사 및 신탁 추가자금 유입돼 막판까지 조달 여건 양호한 흐름을 이어감. [공모주] 케이뱅크   모집 2.20/2.23   환불 2.25(수)   증거금 9.85조(NH 4.91조, 삼성 4.53조, 신한0.41조)
<b>채권</b>	한국 : 국고채 금리는 상승 마감. 주말 사이 미국 연방대법원의 상호관세 위법 판결에 따른 재정 악화 우려와 이창용 한국은행 총재의 낙관적인 경제 전망이 시장에 약세 압력으로 작용. 특히 국고채 5년물 입찰 부진과 더불어 이 총재가 올해 성장을 전망치 상향 가능성을 시사하자, 2월 금통위를 앞둔 경계감이 확산되며 국채선물 하락 폭 확대 및 금리 상승. 미국 : 미 국채 금리는 전 구간 하락 마감. 관세 정책을 둘러싼 불확실성과 AI 산업에 대한 회의론이 확산되며 위험회피 심리가 강화된 영향. 특히 뉴욕 증시 개장 직후 추가 금락과 연동되며 금리는 빠르게 하락폭을 확대했으며, 중기물(5년물 등)이 상대적 강세를 보임. 크리스토퍼 월러 연준 이사가 고용 지표 향방에 따른 3월 금리 동결 가능성을 시사하며 신중한 입장을 보였으나 시장의 하락 추세를 막지는 못함. 한편, 트럼프 대통령은 대법원 판결에 따른 경고를 통해 타 국가의 추가 협상 가능성을 일축시킴.
<b>MONEY</b>	미국 달러화가 관세 불확실성 속에 달러 약세를 보임. 미 대통령은 전 세계를 상대로 10%의 관세를 부과하겠다고 밝힌 이후 세율을 15%로 인상하는 등 시장 불확실성을 키움. 머니 마켓은 오늘까지 지속되는 중국의 설 연휴 휴장과, 일본의 휴장으로 전반적으로 한산한 장세를 보이며, 비중국계인 대만계 위주로 오버나잇 3.63~3.65, 1주 3.70, 3주 3.78, 1달 3.79, 2달~3달 3.85~3.87 정도 선으로 평일이 되며, 중국계의 경우 오버나잇 3.64~3.65, 1달 3.76, 1년 3.72 체결 리포트. 온소 달러 자금은 초단기 스왑 달러 환산 금리가 다소 낮게 형성됨에 따라 제한적인 비드 속에 오버나잇 3.60~3.62 선으로 역외 타 네임 대비 낮게 형성되어 평일됨.
<b>FX SWAP</b>	2/23일 외환 스왑프 시장은 장기를 구간에서 예셋 물량이 집중되며 1년물은 약세를 보였으나, 중단기물은 양호한 달러 유동성 속에서 수급에 따라 방향성이 엇갈리는 혼조세를 보임. 1년물은 예셋스왑프 물량 우위로 시초가 대비 0.20원 하락한 -15.50원을 기록했고, 6개월물은 0.10원 상승한 -9.20원, 1개월물은 변동 없이 -1.35원에 보합 마감함 현물환 달러-원 환율은 미 대법원의 상호관세 위법 판결에 따른 달러화 약세와 월말 수출업체 대미물량 유입의 영향으로 전장 대비 6.60원 밀린 1,440.00원에 정규장 거래를 마침. 전반적으로 외환 스왑프시장은 장기를 중심으로 출회된 예셋 물량이 레벨을 압박하는 무거운 흐름을 보였으나 단기 구간은 안정적인 유동성 흐름을 지속하며 수급에 따라 움직인 것으로 보임.
<b>IRS</b>	전일 IRS는 상승 마감. 트럼프 미국 대통령의 상호관세 조치에 대한 이슈와 이창용 한국은행 총재의 성장을 발인 등에 의해 약세폭 확대 양상을 보이며 뚜렷한 베어시팅 흐름을 보임. 장 초반부터 3~5년 중기물 테너 비드가 오피를 찾는 분위기를 보이며 5년이 29-29.75비드까지 강하게 올라왔으며, 3년이 18.5 레벨에 여러 차례 거래되는 모습을 보임. 오후 들어 10*15년이 ND로 1.5-03비드까지 올라오며 초장기쪽 커브가 스티프닝되었으며, 10년이 43.75/43.25에 대치되다가 43.5에 만나서 거래되고 비드는 분위기를 보임. 오전에 이어 3년이 18 레벨이 ND/D로 초이스를 이루며 계속해서 거래되었으며, 5*10년이 13.25에 여러 차례 거래, 1주일 kofr OIS가 54/53.5에 대치되어 초단기쪽 OIS 커브가 움직임. 장 막판 3년이 19.5-20비드, 4년이 27-27.5비드로 올라오며 레벨이 상승하였으며, 5년이 33.5에 여러 차례 거래되고 5*10년 13.25비드와 워인 10년이 46.75에 거래되는 모습을 보임. 마감 이후 2년이 8.25, 5년이 33.5에 각각 아웃라잇으로 거래되었으며, 2*5년이 25.25에 스프레드로 거래됨. 이날 양도성예금증서(CD)는 상승하여 2.80%(+1bp)에 고시됨.

단기자금시장						전일 미국 국채 금리			
레포 거래잔액	MMF 잔고	레포금리	콜금리(C2)	기준금리	CD(91일)	금리		전일대비	
2026.02.12(목)	285.4	227.9	2.54%	2.546%	2.78%	2년물	3.442%	-3.80	
2026.02.13(금)	284.2	234.7	2.54%	2.555%	2.78%	5년물	3.585%	-6.30	
2026.02.19(목)	283.5	234.8	2.53%	2.551%	2.78%	10년물	4.032%	-5.30	
2026.02.20(금)	284.3	237.0	2.52%	2.523%	2.79%	30년물	4.704%	-2.10	
2026.02.23(월)	282.0		2.52%	2.543%	2.80%	10Y-2Y	59.0	-0.01	

국내 금융시장 동향			전일 외국인 순매수 순매도			오늘의 채권		
항목	지표	전일대비	만기	종목	금액	채권 발행	채권 만기	채권 입찰
KOSPI	5,846.09	37.56	29.09.10	국고 24-7	2,606	여전채 4,595	은행채 300	국고채 20년 5,000억원 입찰
KOSDAQ	1,151.99	-2.01	27.03.10	국고 25-1	2,300	회사채 3,669	여전채 2,900	
달러-원	1,442.90원	-3.70원	30.09.10	국고 25-8	1,500	통안채 5,000	회사채 4,935	
국고3Y	3.154%	1.1	28.12.10	국고 25-10	-410	공사채 3,000	통안채 10,000	
국고10Y	3.578%	3.8	42.09.10	국고 22-11	-750			
국고10Y-3Y	42.4	2.7	51.03.10	국고 21-2	-850			

Money Market Closing									
기간	KOREAN/FOREIGN		증가	전일대비	기간	CHINESE		증가	전일대비
O/N	3.65	3.60	3.62	-0.03	O/N	3.67	3.62	3.65	0.00
T/N	3.66	3.61	3.63	-0.03	T/N	3.67	3.62	3.65	-0.01
1W	3.75	3.65	3.71	0.00	1W	3.72	3.65	3.70	-0.03
1S	3.85	3.70	3.75	0.00	1S	3.78	3.73	3.76	-0.02
3S	3.90	3.80	3.85	0.00	3S	3.85	3.75	3.82	-0.03
6S	3.87	3.75	3.83	0.00	6S	3.82	3.72	3.78	-0.02
1YR	3.82	3.70	3.77	0.00	1YR	3.77	3.65	3.72	-0.03

FX SWAP CLOSING							ND SPREAD		
기간	BID/OFFER	CLOSING	USD환산금리	전일대비	KORIBOR	SOFR	TENOR	BID	OFFER
O/N	-6/-2	-4	3.50	0.00	2.50	3.67000	1M MAR	-140	-136
T/N	-6/-2	-4	3.50	0.25	2.50	3.67011	1W*1S	-103	-97
1W	-37/-31	-34	3.71	0.00	2.50	3.67079	1*2	-170	-165
1S	-140/-130	-135	3.81	0.01	2.60	3.67316	1*3	-318	-308
3S	-460/-450	-455	4.05	-0.02	2.78	3.66477	1*6	-763	-743
6S	-950/-890	-920	4.13	-0.01	2.83	3.60770	1*9	-1103	-1073
1YR	-1600/-1500	-1550	4.04	0.02	2.93	3.44808	1*12	-1348	-1318

국내외 일정	
<b>FOMC</b>	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
<b>금통위</b>	1.16(목) / 2.25(화) / 4.17(금) / 5.29(목) / 7.10(목) / 8.28(목) / 10.23(금) / 11.27(목)
<b>지준일</b>	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)

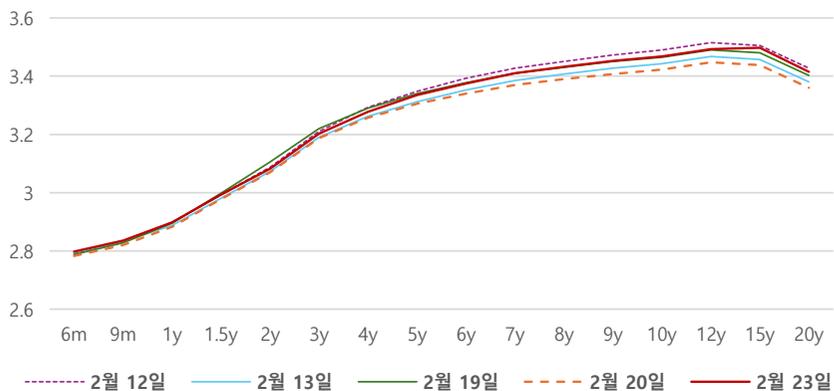
IRS 데일리 증가

2월 23일

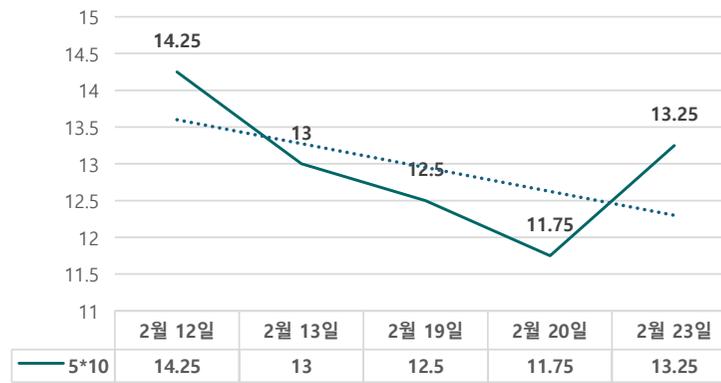
단위 : % , bp

구분	증가	전일대비
6m	2.7975	1.50
9m	2.8350	1.50
1y	2.8975	1.50
1.5y	2.9925	1.50
2y	3.0825	1.25
3y	3.2025	1.50
4y	3.2775	2.00
5y	3.3350	3.00
6y	3.3750	3.50
7y	3.4100	4.00
8y	3.4325	4.25
9y	3.4525	4.50
10y	3.4675	4.50
12y	3.4925	4.50
15y	3.4975	6.00
20y	3.4150	5.50

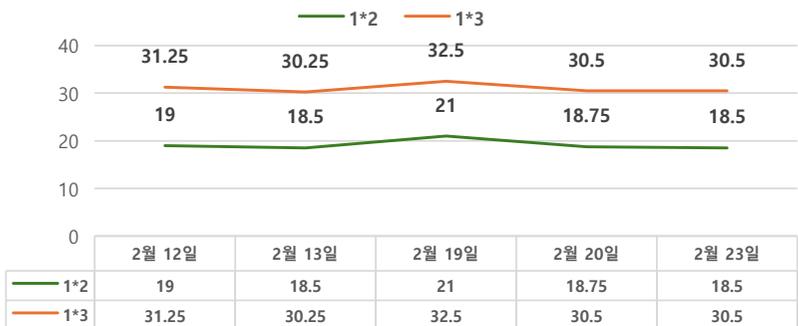
IRS 증가



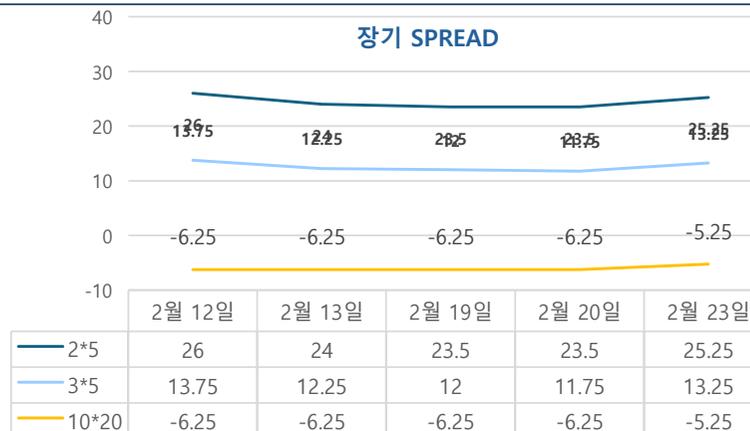
5\*10 SPREAD



단기 SPREAD



장기 SPREAD

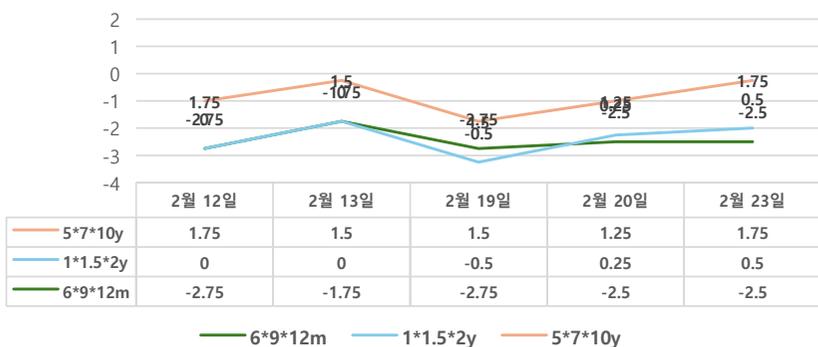


IRS 주요 커브

SPREAD

구분	증가	전일대비
1*2y	18.50	-0.25
1*3y	30.50	0.00
2*5y	25.25	1.75
3*5y	13.25	1.50
5*10y	13.25	1.50
10*20y	-5.25	1.00

주요 FLY



2\*5\*10y FLY



IRS 주요 커브

FLY

구분	증가	전일대비
6m*9m*1y	-2.50	0.00
1*1.5*2y	0.50	0.25
2*5*10y	12.00	0.25
5*7*10y	1.75	0.50