

Market Daily Report

2026.04.02(목)



레포	전일 월초 설정자금 유입대 운용사 및 은행신탁 유동성 크게 회복되었음. 회사채 해소 또한 원활하였고, 막판까지 조달 여건 양호하였음.
채권	한국 : 국고채 금리는 하락 마감. 중동 전쟁의 조기 종전에 대한 기대감 확산, WGBI 편입 첫날 외국인의 자금 유입으로 시장에 우호적 분위기 지속됨. 달러-원 환율이 30원 가까이 급락한 것 역시 긍정적 영향을 미침. 또한 재경부는 바스켓 종목 포함한 국고채 바이백 진행. 미국 : 미국채 금리 전구간 약보합세 마감. 미국과 이란의 공격적인 발언과 완화적 발언의 공존으로 관망세가 지속됨. 다만 장중 이란 측에서 종전을 암시하는 서한 발표로 낙관적 분위기가 반영. 미국 3월 제조업 구매관리자 지수(PMI)는 52.7로 시장 예상치(52.5) 상회했으며 ADP 민간 고용은 6만 2천명 증가로 시장 예상치(4만명) 상회하며 국채 금리의 추가 하락 제한.
MONEY	지정학적 리스크 완화에 국제 유가 하락. 미국과 이란간의 긍정적인 발언으로 종전 기대감이 확산되며 그에따라 위험회피 심리가 완화됨. 금일 머니마켓은 분기말을 지나 2분기 시작으로 온소 렌더들이 등장하며 1주 3.77 레벨로 일본계 체결, 1달 3.92-3.90 레벨로 중국계 체결, 3달 4.09 레벨로 말레이계 체결 소식. 한국계 6달구간으로 4.12 선으로 일부 편입이 되고 오버나잇의 경우 포르니넨 3.67-3.65 선으로 체결이 되어 마켓 전반적으로 타이트한 기조를 보이며 역외 대만계 및 중국계 오버나잇 3.70-3.68 선으로 편입이 이루어짐. 대만계의 경우 3달 4.15-4.13 선으로 차입 시도를 보임. 지난 연준 파월 의장의 발언과 지정학적 리스크 완화에 반영되어 CME Fed watch에도 금리 인상에 대한 확률이 0.3%대로 거의 미미해졌으며, 금리 동결 기조를 꾸준히 높은 확률로 유지하여 반영되고 있음.
FX SWAP	4월 1일 외환 스와프 시장은 장기물이 소폭 상승한 반면 단기물은 캐시물 정상화와 현물환 급락 영향으로 하락함. 1년물(12M)은 시초가 대비 0.10원 상승한 -15.20원에 마감했고, 6개월물(6M)은 0.10원 하락한 -9.30원, 1개월물(1M)은 스왑 환율 급락에 따른 역외 NDF 매도 영향과 캐시물 레벨 정상화가 겹치며 0.15원 하락한 -1.45원에 거래를 마감함. 현물환 달러-원 환율은 트럼프 대통령의 2~3주 내 철군 시사, 이란 폐제시킴 대통령의 중진 의사 표명이 겹치며 WTI 100달러 하회와 달러 약세 속에 전장 대비 28.80원 급락한 1,501.30원에 마감함. 외환 스와프 시장에서는 이란전 종전 기대에도 달러 유동성에 큰 변화는 나타나지 않았으며, WGBI 편입 공식 시작에 따른 외국인 채권 자금 유입과 트럼프 대통령의 대국민 연설 결과가 시장 방향성의 주요 요소가 될 것으로 보임.
IRS	전일 IRS는 하락 마감. 중동 전쟁 종전 기대감과 WGBI 편입에 따른 외국인 자금 유입, 환율 급락 및 바이백 호재가 겹친 '쿼드러플' 호재 속 국고채 금리가 급락, 강세를 보였으며, IRS 또한 이와 연동되어 전 구간 20bp 가까이 하락 마감함. 장 초반부터 중단기쪽으로 2년이 47에 계속해서 거래되는 분위기였으며, 1*2년 27.5오퍼와 연동된 1년이 19.5에 거래되는 모습을 보임. 오후 들어 국채선물이 강하게 상승, 이와 연동되어 2년이 44.5-40레벨까지 여러 차례 거래되었으며, 3년은 56.5-49레벨까지 아웃라잇으로 계속해서 거래됨. 또한 10년이 ND로 61.5-61.25에 여러 차례 거래되었으며, 5*10년 4.5비드, 2*10년 21.5오퍼와 워인 2*5년이 17오퍼까지 만들어졌으나 거래 없이 리퍼럴. 장 막판 2년이 39, 3년이 49-48.5까지 여러 차례 거래되었으며, 단기쪽으로 6개월이 90/89, 9개월 0.5/99, 1년이 14/13에 대체됨. 마감 이후 1년이 13에 거래되고 오퍼는 분위기를 보였으며, 2년이 39에 여러 차례 거래되고 ND로 40.5비드까지 올라옴.

단기자금시장						전일 미국 국채 금리		
레포 거래잔액	MMF 잔고	레포금리	클금리(C2)	기준금리	CD(91일)	한국시간 오전 07:05 기준		단위 : bp
2026.03.26(목)	270.5	244.4	2.52%	2.528%	2.82%	2년물	3.807%	1.00
2026.03.27(금)	269.6	244.0	2.51%	2.518%	2.82%	5년물	3.957%	1.30
2026.03.30(월)	269.7	240.2	2.50%	2.514%	2.82%	10년물	4.321%	0.00
2026.03.31(화)	270.2	227.2	2.57%	2.620%	2.82%	30년물	4.901%	-1.10
2026.04.01(수)	272.5		2.53%	2.620%	2.82%	10Y-2Y	51.4	-0.01

국내 금융시장 동향			전일 외국인 순매수 순매도			오늘의 채권		
항목	지표	전일대비	만기	종목	금액	채권 발행	채권 만기	채권 입찰
KOSPI	5,478.70	426.24	27.03.10	국고 22-1	1,848	회사채 1,000	은행채 8,900	
KOSDAQ	1,116.18	63.79	28.12.10	국고 25-10	1,353	통안채 20,000	여전채 100	
달러-원	1,501.30원	-28.80원	27.03.10	국고 25-1	617	공사채 5,000	회사채 221	
국고3Y	3.370%	-18.2	27.09.10	국고 22-8	-403		통안채 35,000	
국고10Y	3.689%	-19.0	29.09.10	국고 24-7	-499		공사채 4,500	
국고10Y-3Y	31.9	-0.8	35.12.10	국고 25-11	-2,689			

Money Market Closing								
기간	KOREAN/FOREIGN		증가	전일대비	기간	CHINESE		증가
O/N	3.70	3.60	3.67	-0.03	O/N	3.73	3.65	3.69
T/N	3.70	3.60	3.67	0.02	T/N	3.73	3.65	3.69
1W	3.80	3.70	3.73	-0.02	1W	3.80	3.70	3.75
1S	3.95	3.85	3.89	0.01	1S	4.05	3.90	3.95
3S	4.15	4.00	4.09	0.04	3S	4.10	4.00	4.05
6S	4.20	4.00	4.12	0.00	6S	4.15	4.00	4.10
1YR	4.25	4.05	4.15	-0.02	1YR	4.15	4.00	4.12

FX SWAP CLOSING							ND SPREAD		
기간	BID/OFFER	CLOSING	USD환산금리	전일대비	KORIBOR	SOFR	TENOR	BID	OFFER
O/N	-8/-4	-6	3.94	-0.44	2.50	3.63000	1M MAR	-129	-125
T/N	-7/-3	-5	3.70	0.02	2.50	3.63112	1W*1S	-105	-99
1W	-37/-31	-34	3.67	0.16	2.50	3.63787	1*2	-135	-125
1S	-150/-140	-145	3.73	0.13	2.61	3.66484	1*3	-295	-285
3S	-450/-430	-440	4.00	0.05	2.83	3.68223	1*6	-765	-745
6S	-960/-900	-930	4.14	0.05	2.92	3.70002	1*9	-1170	-1140
1YR	-1570/-1470	-1520	4.23	0.10	3.20	3.73478	1*12	-1375	-1345

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)

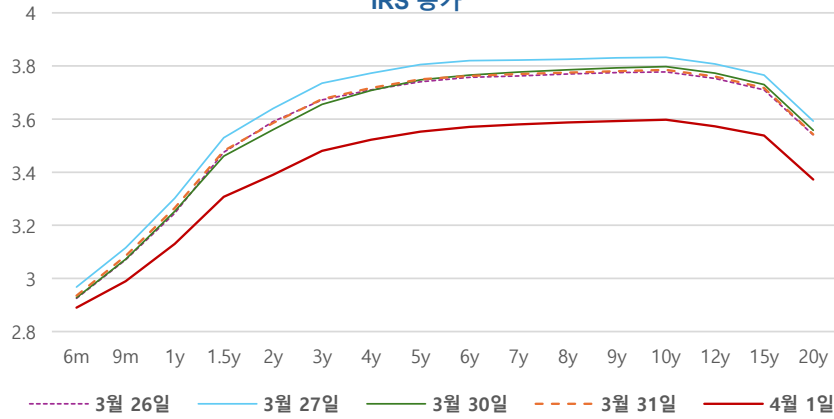
IRS 데일리 증가

4월 1일

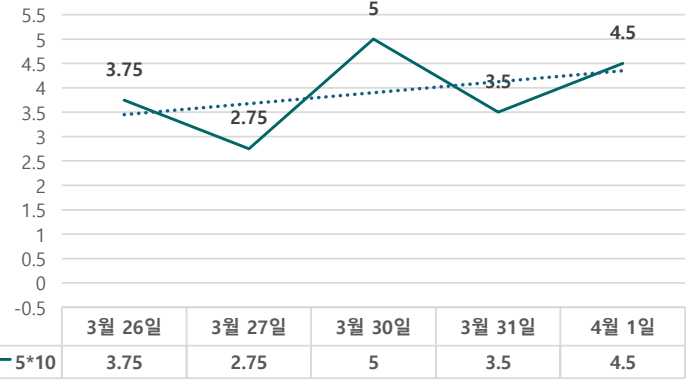
단위 : % bp

구분	증가	전일대비
6m	2.8900	-4.50
9m	2.9900	-9.50
1y	3.1300	-13.50
1.5y	3.3075	-17.25
2y	3.3900	-19.50
3y	3.4800	-19.50
4y	3.5225	-19.50
5y	3.5525	-19.75
6y	3.5700	-19.25
7y	3.5800	-19.00
8y	3.5875	-18.75
9y	3.5925	-18.75
10y	3.5975	-18.75
12y	3.5725	-18.75
15y	3.5375	-18.00
20y	3.3725	-17.00

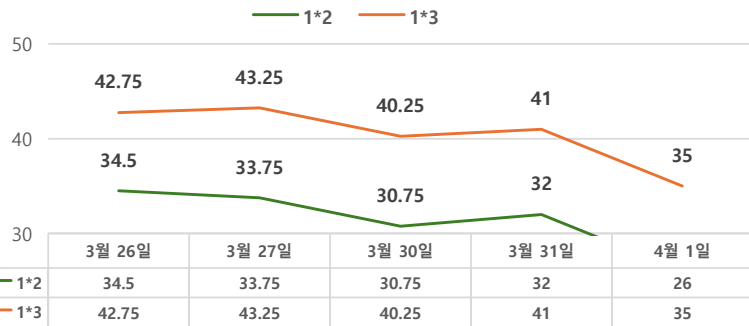
IRS 증가



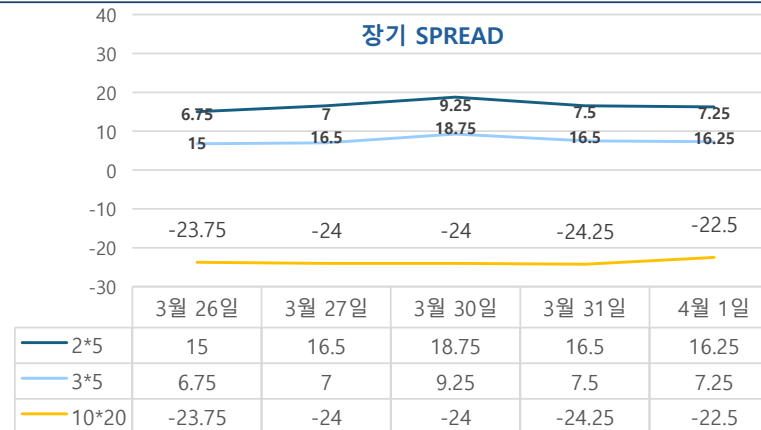
5*10 SPREAD



단기 SPREAD



장기 SPREAD

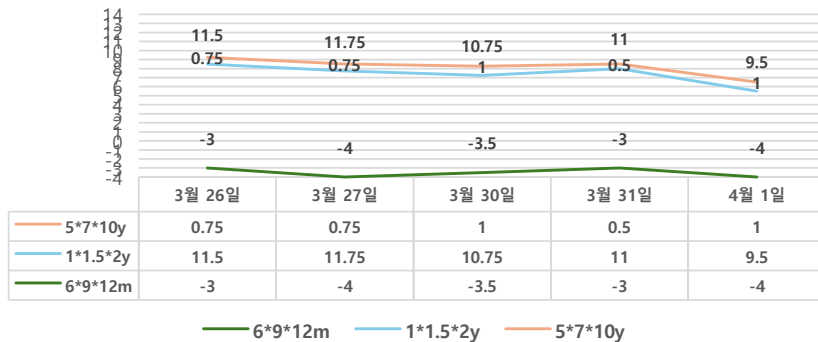


IRS 주요 커브

SPREAD

구분	증가	전일대비
1*2y	26.00	-6.00
1*3y	35.00	-6.00
2*5y	16.25	-0.25
3*5y	7.25	-0.25
5*10y	4.50	1.00
10*20y	-22.50	1.75

주요 FLY



IRS 주요 커브

FLY

구분	증가	전일대비
6m*9m*1y	-4.00	-1.00
1*1.5*2y	9.50	-1.50
2*5*10y	11.75	-1.25
5*7*10y	1.00	0.50

2*5*10y FLY

