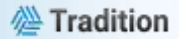


# Market Daily Report



2026.04.06(월)

<b>레포</b>	주초 운용사 환매 대기자금 유효하여 단기 유동성 풍부했으나 분기말 은행신탁계정 및 제2금융권 매수 급감함에 따라 일반채·회사채 모두 극심한 정체를 겪었음. 월말 직후 MMF 설정자금 유입되어 조달 여건 크게 호전됐으며, 레포금리 하락에도 불구하고 은행고유계정 매수에 적극적으로 나서 장중 저금리 거래 활발하였음. 주 후반 통안채 만기 도래와 함께 월말세일에 상응하는 대규모 국고여유자금 유입돼 시장 잉여세 심화되었고, 매수자금 해소 쉽지 않았음.
<b>채권</b>	한국 : 국고채 금리는 하락 마감. 전일 미 국채 금리 소폭 하락의 영향으로 장 초반 국채 선물 상승. 다만 장중 상승폭을 축소했는데 아시아장에서 미 국채 금리 반등으로 다음 거래일 입찰 부담이 작용한 것으로 예상. 외국인인 국채 선물에 대한 순매수 움직임도 보이며 강세를 지지. 미국 : 성금요일을 맞아 오전 12시에 조기 폐장. 미 국채 금리 전구간 상승 마감. 장 초반 중전 관련 추가 보도 없이 전일 급등한 유가의 부담이 잔존하며 미 국채 금리 상승세. 미 노동부에 따르면 3월 비농업부문 고용은 17만8천명 증가로 예상치(6만5천명) 상회, 실업률은 4.3%로 예상치(4.4%) 하회. 이로 인해 연준의 관망 가능성이 커지며 미 국채 금리 추가 상승세. 또한 미국이 전후기가 이란 상공에서 격추되었다는 사실이 긴급보도되며 전쟁 심화 우려.
<b>MONEY</b>	트럼프 대통령의 연설에서 중전 기대감이 열어지며 유가는 다시 상승, 다만 이란이 오만과 함께 호르무즈 해협의 안전 통행을 두고 프로토콜 초안을 마련 하는 소식에 위험회피 심리는 다소 누그러짐. 금일 머니 마켓은 유럽권 부활절, 중화권 청명절 휴일 등으로 중국, 일본, 말레이 정도만 개장하며, 홍콩, 싱가포르, 대만, 런던 및 유럽권 등의 다수의 주요 국가 휴장으로 제한적인 호가 형성이 되며, 전반적으로 조용한 장세 속에, 일부 온쇼 렌더의 운용 수요로 일본계 1주 3.77 체결, 중국계 3달 4.07 체결 및 말레이계 3달 4.10 체결 리포트. 오는 월요일 또한 지속되는 다수의 주요 국가 휴장으로 제한적인 장세가 예상된다.
<b>FX SWAP</b>	4월 3일 외환 스와프 시장은 미국 성금요일 휴장을 앞두고 거래가 한산한 가운데 장기를 중심으로 소폭 하락함. 1년물(12M)은 한국 금리 하락 영향으로 시초가 대비 0.50원 내린 -16.30원에 마감해 2거래일 연속 하락했고, 6개월물(6M)은 0.10원 하락한 -9.50원, 1개월물(1M)은 0.05원 상승한 -1.40원에 거래를 마감함. 현물환 달러-원 환율은 이란 외무부의 오만과 호르무즈 해협 항행 프로토콜 협의 소식과 40여개국의 해협 통행 보장 논의 개시, 외국인의 12거래일 만의 주식 순매수 전환에 전장 대비 14.50원 하락한 1,505.20원에 마감함. 외환 스와프 시장에서는 미국 성금요일 휴장으로 미 채권시장이 조기 마감하면서 거래가 많지 않았고, WGBI 편입 관련 물량미 FX스와프에 직접적 영향을 주는 상황은 아직 아닌 것으로 보여 지정화 리스크에 따라 변동폭이 심한 장세가 이어질 것으로 보임.
<b>IRS</b>	전일 IRS는 하락 마감. 미국의 3월 고용보고서 발표를 앞둔 경계감 속에서도 간밤 미 국채 금리의 약세 되돌림과 호르무즈 해협 통행 규약 준비 소식에 따른 지정학적 리스크 완화 심리로 강세를 보이며 전 구간 금리 하락 양상을 보임. 장 초반 1년이 15.75/15에 대기되다가 오후가 내려오며 15에 거래되었으며, 10*12년이 -1비드가 나와 초장기쪽 커브가 움직임. 1.5*2년이 08-8.5비드로 올라왔으며, 2년이 43.5-43.75비드로 올라와 레벨이 움직임. 오후 들어 1.5년이 34.5, 3년 54.25오퍼가 모두 나오자마자 거래되었으며, 1*3년이 38.25/37.5에서 38/37.5까지 대기되었으나 거래 없이 리퍼됨. 5*10년 KOFR OIS가 par-0.25로 올라오며 장기쪽 OIS 커브가 움직였으며, 1년 CD-KOFR 베이스가 -26-25비드로 올라오며 단기쪽 OIS 커브가 움직임. 2년이 45-44까지 거래되고 2*10년이 18.5에 ND로 거래됨. 장 막판 2*10 18까지 여러 차례 거래되었으며, 2년이 46/45.5에서 비드가 올라오며 46에 거래됨. 6개월이 90-89.75 오퍼로 내려왔으며, 마감 이후 89.5오퍼까지 나왔으나 거래 없이 리퍼됨.

단기자금시장						전일 미국 국채 금리			
						한국시간 오전 07:05 기준			
	레포 거래잔액	MMF 잔고	레포금리	콜금리(C2)	기준금리	CD(91일)	금리	전일대비	
2026.03.30(월)	269.7	240.2	2.50%	2.514%	2.50%	2.82%	2년물	3.833%	3.30
2026.03.31(화)	270.2	227.2	2.57%	2.620%		2.82%	5년물	3.980%	3.00
2026.04.01(수)	272.5	233.0	2.53%	2.527%		2.82%	10년물	4.320%	1.10
2026.04.02(목)	273.4	245.6	2.48%	2.514%		2.82%	30년물	4.918%	3.60
2026.04.03(금)	272.1		2.48%			2.82%	10Y-2Y	48.7	-0.02

국내 금융시장 동향			전일 외국인 순매수 순매도			오늘의 채권		
금투협 최종호가수익률			단위 : 억 원			단위 : 억 원		
항목	지표	전일대비	만기	종목	금액	채권 발행	채권 만기	채권 입찰
KOSPI	5,377.30	143.25	56.03.10	국고 26-2	1,466	은행채 800	은행채 500	국고채 3년 31,000억원 입찰
KOSDAQ	1,063.75	7.41	55.09.10	국고 25-7	195	여전채 1,200	여전채 1,300	통안채 91일물 5,000억원 입찰
달러-원	1,511.40원	0.80원	28.09.10	국고 23-6	123	회사채 100	회사채 2,400	
국고3Y	3.448%	-2.9	27.09.10	국고 22-8	-399	공사채 700	공사채 2,600	
국고10Y	3.747%	-5.7	32.12.10	국고 22-14	-499			
국고10Y-3Y	29.9	-2.8						

Money Market Closing								
단위 : % , %p								
기간	KOREAN/FOREIGN		증가	전일대비	기간	CHINESE		전일대비
O/N	3.70	3.60	3.64	-0.01	O/N	3.72	3.65	-0.01
T/N	3.70	3.60	3.66	-0.01	T/N	3.72	3.65	0.00
1W	3.80	3.70	3.75	0.01	1W	3.80	3.70	0.00
1S	3.95	3.85	3.91	0.01	1S	3.97	3.87	-0.03
3S	4.12	4.00	4.07	-0.02	3S	4.10	4.00	-0.03
6S	4.12	4.00	4.08	-0.02	6S	4.15	4.00	-0.02
1YR	4.20	4.05	4.13	-0.02	1YR	4.15	4.00	-0.02

FX SWAP CLOSING						ND SPREAD			
						단위 : 전, %, %p			
기간	BID/OFFER	CLOSING	USD환산금리	전일대비	KORIBOR	SOFR	TENOR	BID	OFFER
O/N	-16/-12	-14	3.62	-0.27	2.50	3.65000	1M MAR	-127	-123
T/N	-6/-2	-4	3.46	-0.20	2.50	3.65023	1W*1S	-103	-97
1W	-38/-32	-35	3.70	0.07	2.50	3.65160	1*2	-145	-135
1S	-145/-135	-140	3.72	-0.03	2.60	3.65684	1*3	-300	-290
3S	-455/-445	-450	4.00	0.00	2.81	3.67387	1*6	-780	-760
6S	-980/-920	-950	4.17	0.03	2.90	3.68619	1*9	-1165	-1135
1YR	-1670/-1570	-1630	4.27	0.03	3.16	3.70040	1*12	-1415	-1385

국내의 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)

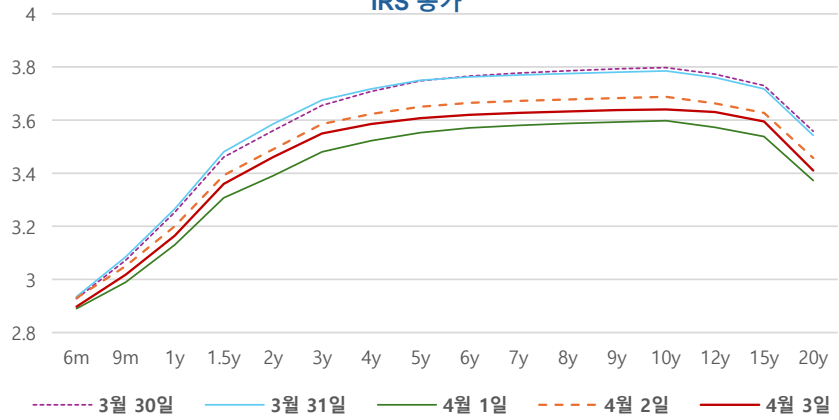
IRS 데일리 증가

4월 3일

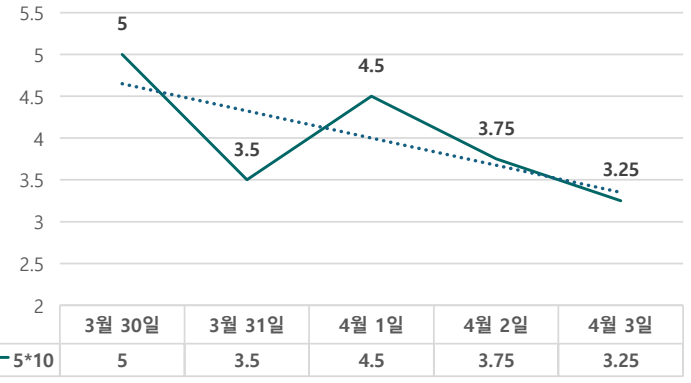
단위 : % , bp

구분	증가	전일대비
6m	2.8975	-3.25
9m	3.0175	-3.25
1y	3.1650	-3.50
1.5y	3.3600	-3.25
2y	3.4600	-3.00
3y	3.5500	-3.50
4y	3.5850	-3.75
5y	3.6075	-4.25
6y	3.6200	-4.50
7y	3.6275	-4.50
8y	3.6325	-4.50
9y	3.6375	-4.50
10y	3.6400	-4.75
12y	3.6300	-3.25
15y	3.5950	-3.25
20y	3.4100	-4.75

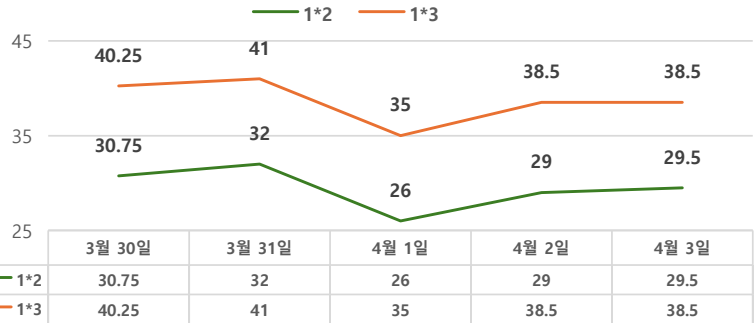
IRS 증가



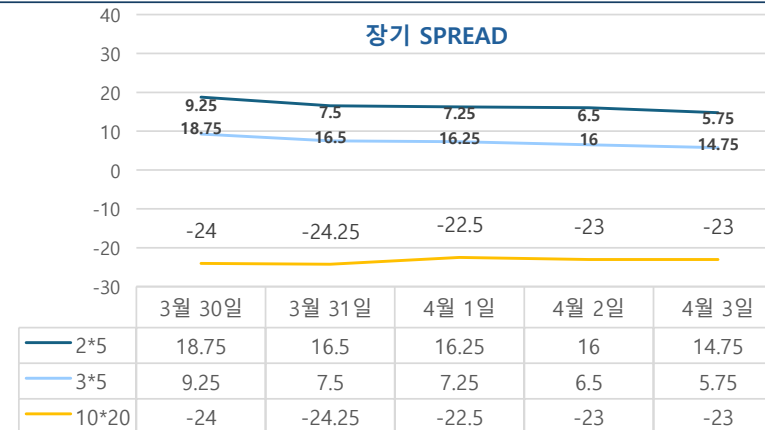
5\*10 SPREAD



단기 SPREAD



장기 SPREAD

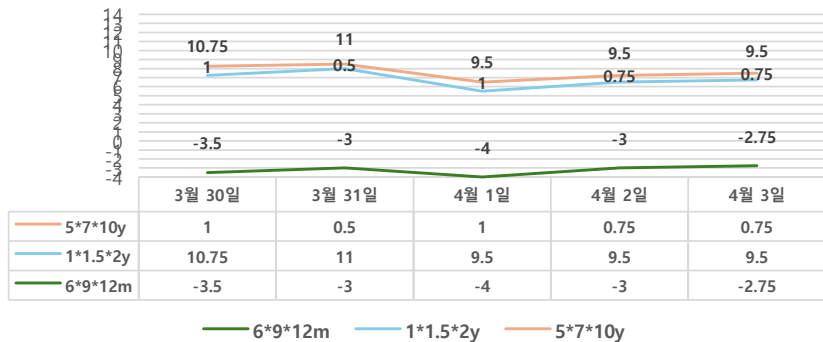


IRS 주요 커브

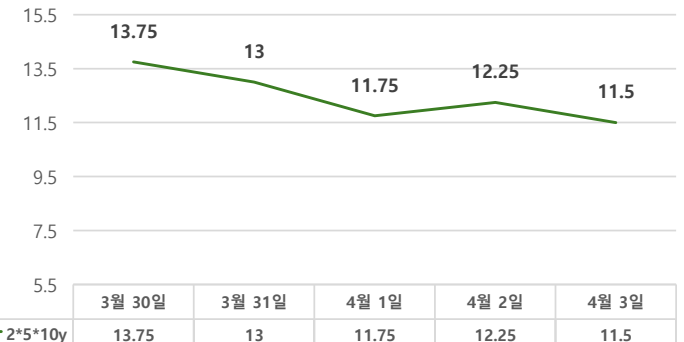
SPREAD

구분	증가	전일대비
1*2y	29.50	0.50
1*3y	38.50	0.00
2*5y	14.75	-1.25
3*5y	5.75	-0.75
5*10y	3.25	-0.50
10*20y	-23.00	0.00

주요 FLY



2\*5\*10y FLY



IRS 주요 커브

FLY

구분	증가	전일대비
6m*9m*1y	-2.75	0.25
1*1.5*2y	9.50	0.00
2*5*10y	11.50	-0.75
5*7*10y	0.75	0.00