

Market Daily Report

2026.04.07(화)



레포	별다른 자금 이탈요인 없어 단기 유동성 풍부했으며, 장 초반부터 은행 고유계정 및 증권사 저금리 매도 대기하였음. 일반채-회사채 모두 일시에 해소돼 장중 잉여 분위기 심화되었고, 익일물 추가 매도분 및 기일을 금리 하락하였음.
채권	한국 : 국고채 금리는 하락 마감. 장 초반에는 미 3월 고용지표 호조 영향으로 미 국채 금리가 상승한 여파와 유가 상승에 따른 지정학적 리스크로 약세 출발. 다만 장중 미국-이란 45일 휴전 추진 소식이 전해지며 투자심리가 개선되었고, 외국인인 국채선물 순매수가 유입되며 강세 전환. 다만 휴전 불확실성과 장기화 우려로 변동성은 지속되는 모습. 미국 : 미 채권 금리는 단기구간 상승과 장기금리 하락마감하며 엇갈린 모습. 트럼프 대통령과 이란측의 중재안과 강경 발언으로 기대와 불안이 공존하며 미 국채 강세 유지. 구매자 관리지수(PMI)는 54.0으로 예상치(55.0) -1pt 하회했으나 물가압력이 높아졌다는 신호에 금리가 한때 상승. 미 재무부에 따르면 명일부터 3일간 총 1,190억 달러 규모 쿠폰채 입찰이 예정되어 있고 이로 인해 대규모 공급 앞둔 경계감 존재.
MONEY	이번주 미국 2월 PCE, 3월 CPI, 3월 FOMC 의사록, 지난해 4분기 GDP 수정치 등 주요 지표 고시 및 연설이 예정 되어 있는 가운데, 지난해 금요일에 발표 된 3월 미국 비농업 고용 (Non Farm Payroll)은 17만8천 명 증가하며 예상치를 상회했으며, 실업률 역시 4.3%로 소폭 하락하면서, 미 국채 금리가 상승하고 금리 인하 기대는 약화 됨. 시장 이목이 집중되고 있는 미국 3월 소비자물가지수(CPI)는 10일 발표될 예정으로, 전월 및 전년 대비 전품목 또한 상승 예상 되면서 기준금리 인하 기대가 흔들릴 가능성 제기 되는 중. 9일 고지 예정인 미국 개인소비지출(PCE)은 FED가 선호하는 물가 지표이지만, 이란 전쟁 이전의 2월 데이터로 시장 영향은 제한적일 전망. 역외 부활절 및 청명절 휴일 여파로 중국, 홍콩, 대만, 유럽 등의 주요 마켓 플레이어 부재로 지난 금요일 부터 한산한 장세 이어짐. 하루짜리 및 단기 구간 위주 로만 마켓 형성 되면서, 1주 3.75, 2주 3.80 운용 제시에 일부 마켓 펀딩 가능한 곳으로 차입 시도 됨.
FX SWAP	4월 6일 외환 스왑프 시장은 장단기 흐름이 뚜렷하게 엇갈리는 모습을 보임. 1년물(12M)은 미국 비농업 고용 호조에 미 국채 10년물 금리가 4.36%대까지 상승하면서 시초가 대비 0.60원 급락한 -16.90원에 마감했고, 6개월물(6M)은 0.10원 하락한 -9.40원 원에 마감, 1개월물(1M)은 -1.40원 보합에 거래를 마침. 현물환 달러-원 환율은 트럼프 발전소 타격 시한 도래에도 호르무즈 해협 재개통 논의 진전과 외국인 주식 매수 전환 등이 엇갈리며 1,500원대에서 움직이며 1506.30원에서 마감함. 외환 스왑프 시장에서 장기물의 경우 그간 역외 비드와 부채스왑프로 높은 레벨을 유지해왔으나 부채성 물량 소강과 미 금리 상승이 겹치며 정상화 과정에 들어선 것으로 보이며, 월말까지 부채스왑프 물량이 많지 않을 것으로 전 해져 장기물의 하방 압력이 당분간 이어질 가능성이 있는 것으로 보임.
IRS	전일 IRS는 하락 마감. 미국의 3월 고용 지표 서프라이즈와 트럼프 대통령의 강경 발언으로 약세 출발하였으나, 장중 미-이란 간 45일 휴전 추진 보도 및 국경원의 소강 국면 진입 판단 소식에 분위기가 반전되며 국채선물 강세와 연동되어 전 구간 하락세를 보임. 장 초반 1년이 17/15에 대치되다가 16.5에 만나서 거래되고 비드온 분위기를 보였으며, 2년 KOFR OIS가 21오퍼, 1주 KOFR OIS가 54-53오퍼로 내려오며 단기쪽 OIS 커브가 움직임. 9개월 00비드가 나오자마자 ND로 거래, 오퍼는 분위기를 보였으며 6*12개월이 25.5/24에 대치되다가 비드가 올라오며 25.5/25.25에 대치됨. 오후 들어 단기쪽 호가가 우세하여 9*12개월이 14-14.5 레벨에 여러 차례 거래되었으며, 2년이 43/42.5에 대치되다가 국채선물과 연동되어 43-43.5에 계속해서 거래되는 분위기를 보임. 1주 KOFR OIS가 52.5오퍼까지 내려와 커브 레벨이 움직였으며, 1년이 15/14.5에서 국채선물과 연동되어 15에 초이슬을 이루다 여러 차례 거래됨. 장 막판 1*3년이 37에 거래되고 오퍼온 분위기를 보였으며, 6개월이 89.25오퍼가 나와 1년과 엮여 6*12개월이 25.75비드로 만들어짐. 마감 이후 1*5년이 43/42.5에 대치되다가 ND로 42.5에 거래됨.

단기자금시장						전일 미국 국채 금리			
레포 거래잔액	MMF 잔고	레포금리	콜금리(C2)	기준금리	CD(91일)	한국시간 오전 07:05 기준			
						금리	전일대비	단위 : bp	
2026.03.31(화)	270.2	227.2	2.57%	2.620%	2.82%	2년물	3.852%	1.90	
2026.04.01(수)	272.5	233.0	2.53%	2.527%	2.82%	5년물	3.987%	0.70	
2026.04.02(목)	273.4	245.6	2.48%	2.514%	2.50%	10년물	4.334%	1.40	
2026.04.03(금)	272.1	250.2	2.48%	2.492%	2.82%	30년물	4.889%	-2.90	
2026.04.06(월)	277.0		2.48%		2.82%	10Y-2Y	48.2	-0.01	

국내 금융시장 동향			전일 외국인 순매수 순매도			오늘의 채권		
항목	지표	전일대비	만기	종목	금액	채권 발행	채권 만기	채권 입찰
KOSPI	5,450.33	73.03	27.06.10	국고 24-4	1,693	은행채 700	은행채 6,600	
KOSDAQ	1,047.37	-16.38	28.03.10	국고 26-1	1,300	여전채 7,900	여전채 2,600	
달러-원	1,509.80원	-1.60원	30.12.10	국고 10-7	1,058	회사채 970	회사채 2,100	
국고3Y	3.432%	-1.6	33.12.10	국고 23-11	-422	통안채 5,000	통안채 6,000	
국고10Y	3.725%	-2.2	27.09.10	국고 22-8	-1,000	공사채 14,733	공사채 2,900	
국고10Y-3Y	29.3	-0.6						

Money Market Closing								
기간	KOREAN/FOREIGN		증가	전일대비	기간	CHINESE		증가
								전일대비
O/N	3.70	3.60	3.63	-0.01	O/N	3.72	3.65	3.68
T/N	3.70	3.60	3.65	-0.01	T/N	3.72	3.65	3.69
1W	3.80	3.70	3.75	0.00	1W	3.80	3.70	3.77
1S	3.95	3.85	3.91	0.00	1S	3.97	3.87	3.92
3S	4.12	4.00	4.07	0.00	3S	4.10	4.00	4.05
6S	4.12	4.00	4.08	0.00	6S	4.15	4.00	4.08
1YR	4.20	4.05	4.13	0.00	1YR	4.15	4.00	4.10

FX SWAP CLOSING							ND SPREAD		
기간	BID/OFFER	CLOSING	USD환산금리	전일대비	KORIBOR	SOFR	TENOR	BID	OFFER
O/N	-6/-2	-4	3.46	-0.16	2.50	3.65000	1M MAR	-132	-128
T/N	-6/-2	-4	3.46	0.00	2.50	3.65037	1W*1S	-110	-104
1W	-34/-28	-31	3.56	-0.14	2.50	3.65256	1*2	-150	-140
1S	-145/-135	-140	3.72	0.00	2.60	3.66095	1*3	-310	-300
3S	-455/-435	-445	3.99	-0.02	2.81	3.67854	1*6	-795	-775
6S	-970/-910	-940	4.14	-0.02	2.89	3.69471	1*9	-1225	-1195
1YR	-1740/-1640	-1690	4.30	0.03	3.15	3.71385	1*12	-1505	-1475

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)

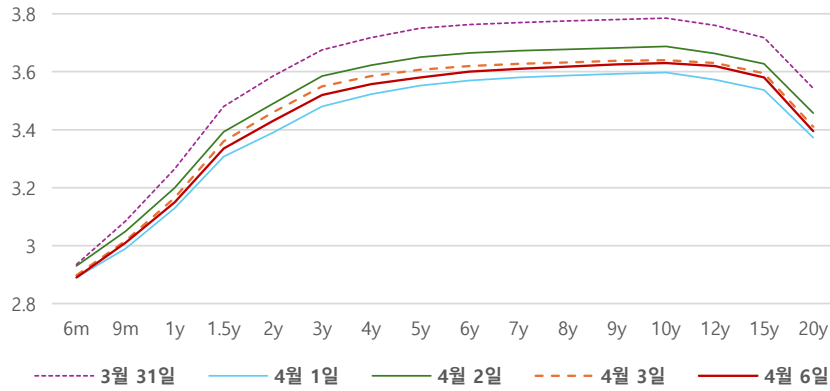
IRS 데일리 증가

4월 6일

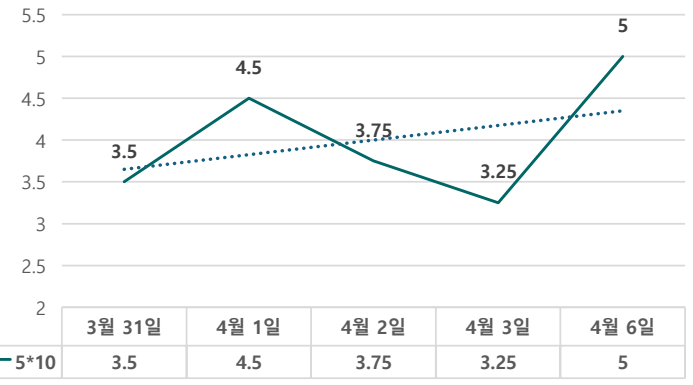
단위 : % , bp

구분	증가	전일대비
6m	2.8900	-0.75
9m	3.0100	-0.75
1y	3.1500	-1.50
1.5y	3.3350	-2.50
2y	3.4300	-3.00
3y	3.5200	-3.00
4y	3.5575	-2.75
5y	3.5800	-2.75
6y	3.6000	-2.00
7y	3.6100	-1.75
8y	3.6175	-1.50
9y	3.6250	-1.25
10y	3.6300	-1.00
12y	3.6200	-1.00
15y	3.5800	-1.50
20y	3.3950	-1.50

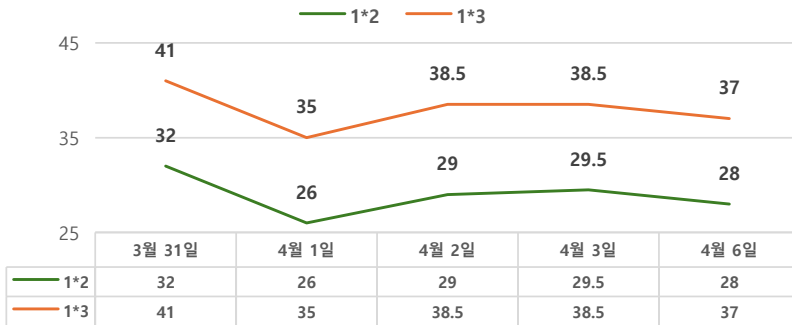
IRS 증가



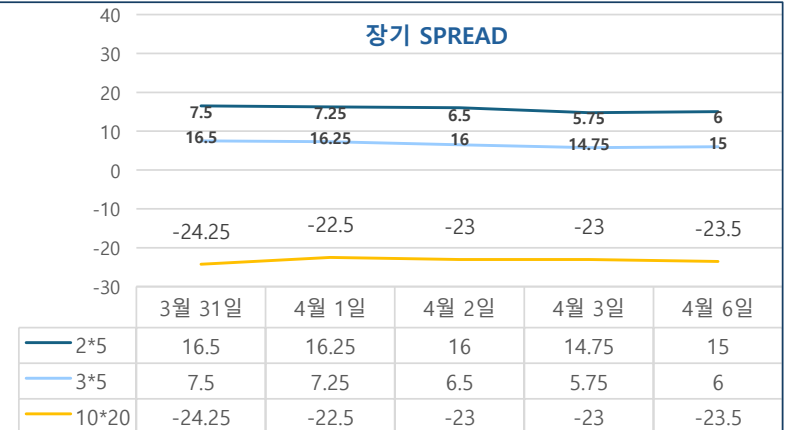
5*10 SPREAD



단기 SPREAD



장기 SPREAD

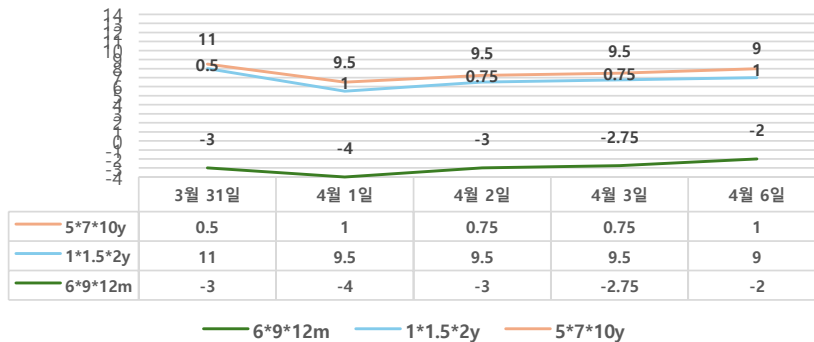


IRS 주요 커브

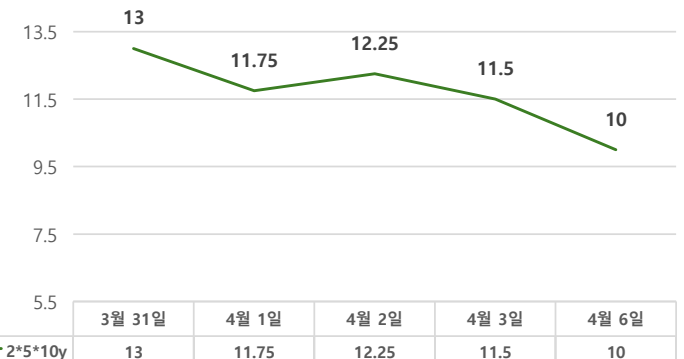
SPREAD

구분	증가	전일대비
1*2y	28.00	-1.50
1*3y	37.00	-1.50
2*5y	15.00	0.25
3*5y	6.00	0.25
5*10y	5.00	1.75
10*20y	-23.50	-0.50

주요 FLY



2*5*10y FLY



IRS 주요 커브

FLY

구분	증가	전일대비
6m*9m*1y	-2.00	0.75
1*1.5*2y	9.00	-0.50
2*5*10y	10.00	-1.50
5*7*10y	1.00	0.25