

Market Daily Report



2026.04.08(수)

| | |
|----------------|---|
| 레포 | 공차기금 추가 유입되어 은행신탁 및 제2금융권 매수세 강했으며, 장 초반부터 체결금리 급락하였음. 장중 잉여 분위기 심화돼 추가 매도 대부분 저금리 매칭되었고, 막판까지 매수자금 대기하였음. |
| 채권 | 한국 : 국고채 금리는 상승 마감. 장중 미국-이란 종전 협상 시한을 앞둔 경제심과 휴전 기대 약화 소식이 이어지며 약세 분위기 지속. 협상 불발 가능성과 중동 전쟁 장기화 우려로 유가가 상승하고 달러-원 환율도 상승하며 금리 상방 압력 확대. 외국인인 3년 국채선물 순매도를 보이며 약세 흐름을 강화했고 시장은 협상 결과를 대기하며 관망세가 이어지는 모습. 미국 : 미 국채 금리 전구간 하락 마감. 장 초반 트럼프 대통령이 제시한 협상 데드라인 당일의 경제감으로 미 국채 금리 상승압력. 그러나 장 중 파키스탄 총리의 2주 휴전 연장 제안으로 국채 금리 하락 전환. 미 재무부에 따르면 580억달러 규모의 미 국채 3년물 입찰은 2.68배의 응찰률 속에, 발행 전 거래 수익률을 1.2bp 하회한 3.897%로 결정. |
| MONEY | 트럼프 미국 대통령이 이란에 제시한 협상 시한을 하루 더 늦추면서 다시 하루 앞으로 다가온 가운데, 이란 측이 중재안을 거부하면서 지정학적 긴장감이 지속 되고 있음. 미국 ISM 서비스업 물가 지수가 70.7로 상승하며 2022년 10월 이후 최고치로 치솟고 서비스 지수 PMI 54로 하락 하며 예상치를 밑돌음. 이에따라 서비스업 경기가 둔화된 가운데, 투입 비용 증가와 고용 감소가 동시에 나타나며 인플레이션 압력이 확대됨. 마켓은 향후 중동 사태의 실질적 전개 방향과 이번 주 순차적으로 9일 10일 발표될 예정인 핵심 물가 지표인 PCE 및 CPI 지표를 기다리고 있으며 현시점 연내 금리 인하 가능성을 배제하며 방향성을 지켜보고 있음. 뉴질랜드 RBNZ는 내일 금리 2.25% 동결 전망으로 예상이 되며, 호주 RBA는 올해 두 차례 인상(현 4.10%) 이후 5월 추가 인상 가능성 66%로 예상되어지고 있음. 금일 머니 마켓은 중국계 위주 1달 4.00-3.99, 2달 4.05, 3달 4.06-4.05 선으로 체결이 되며, 대만계 1주 3.70, 1달 3.90, 3달 4.20-4.18 레벨 체결 리포트. |
| FX SWAP | 4월 7일 외환 스와프 시장은 WGBI 환헤지 관련 셀렌바이 물량 유입과 지준 마감일 수급이 겹치며 전 구간에서 상승함. 1년물(12M)은 역외 비드 유입에 시초가 대비 0.20원 상승한 -16.70원에 마감해 3거래일 만에 반등했고, 6개월물(6M) 역시 -9.40원으로 0.20원 상승 마감, 1개월물(1M)은 WGBI 헤지 관련 3개월 구간 상승 기대와 연동되며 0.20원 오른 -1.30원에 거래를 마감. 환율만 달러-원 환율은 트럼프의 이란 초토화 시한을 앞두고 관망 흐름 속에 삼성전자의 기대 이상 실적과 외국인 주식 순매수 전환에 힘입어 전장 대비 2.10원 하락한 1,504.20원에 마감함. 전반적으로 WGBI 편입 이후 외국인 채권 투자에 수반되는 환헤지 물량이 스와프 시장에 본격적으로 유입되기 시작한 조짐이 나타나고 있으며, 이 흐름이 지속될 경우 중단기 구간의 구조적 비드 요인으로 작용할 가능성이 있는 것으로 보임. |
| IRS | 전일 IRS는 상승 마감. 트럼프 대통령이 예고한 종전 협상 데드라인을 앞두고 타결 기대감이 후퇴하며 국제 유가가 114달러선까지 재급등한 가운데, 정책당국의 물가 상승 우려와 환율 경제감이 더해지며 IRS 금리는 장기적 위주로 비디쉬한 분위기를 보이며 소폭 상승 마감함. 장 초반 3년쪽으로 1*3년이 36에 여러 차례 거래되었으며, 3년 아웃라잇이 51.25에 거래됨. 또한 1.5년 33오퍼, 2.5년 47.5오퍼가 각각 국채선물과 연동되어 거래되었으며, 15년이 60.25비드로 나올. 오후 들어 1년 KOFR OIS가 91.5비드가 나와 OIS 커브 레벨이 변동되었으며, 초장기쪽으로 15년이 64비드로 올라오며 거래, 10*15년이 -4에 D/ND로 초이스되었으나 거래 없이 리퍼됨. 1*1.5*2년 나비가 8.5오퍼로 나와 중단기쪽 커브가 스텝되었으며, 2*5년이 17.5/17에 대치되다가 17.5에 ND로 여러 차례 거래됨. 장 막판 2*3년이 10.9.75오퍼로 내려왔으며, 2년 45오퍼와 엮여 3년이 54.75오퍼까지 만들어졌으나 거래 없이 리퍼됨. 마감 이후 2년이 ND로 44.5에 거래되고 오퍼온 분위기를 보임. |

| 단기자금시장 | | | | | | 전일 미국 국채 금리 | | | |
|---------------|--------|-------|---------|--------|---------|------------------|--------|--------|-------|
| 레포 거래잔액 | MMF 잔고 | 레포금리 | 콜금리(C2) | 기준금리 | CD(91일) | 금리 | | 전일대비 | |
| 단위 : 조 원 | | | | | | 한국시간 오전 07:05 기준 | | | |
| | | | | | | 단위 : bp | | | |
| 2026.04.01(수) | 272.5 | 233.0 | 2.53% | 2.527% | 2.50% | 2.82% | 2년물 | 3.794% | -5.80 |
| 2026.04.02(목) | 273.4 | 245.6 | 2.48% | 2.514% | | 2.82% | 5년물 | 3.931% | -5.60 |
| 2026.04.03(금) | 272.1 | 250.2 | 2.48% | 2.492% | | 2.82% | 10년물 | 4.297% | -3.70 |
| 2026.04.06(월) | 277.0 | 254.4 | 2.48% | 2.495% | | 2.82% | 30년물 | 4.873% | -1.60 |
| 2026.04.07(화) | 272.1 | | 2.46% | | | 2.82% | 10Y-2Y | 50.3 | 0.02 |

| 국내 금융시장 동향 | | | 전일 외국인 순매수 순매도 | | | 오늘의 채권 | | |
|-------------|-----------|--------|----------------|---------|-------|-----------|-----------|-----------------------|
| 금후업 최종요기수익률 | | | 단위 : 억 원 | | | 단위 : 억 원 | | |
| 항목 | 지표 | 전일대비 | 만기 | 종목 | 금액 | 채권 발행 | 채권 만기 | 채권 입찰 |
| KOSPI | 5,494.78 | 44.45 | 31.03.10 | 국고 26-3 | 3,352 | 여전채 1,200 | 은행채 5,700 | 통안채 1년물 5,000억원 입찰 |
| KOSDAQ | 1,036.73 | -10.64 | 27.03.10 | 국고 22-1 | 2,295 | 회사채 3,000 | 여전채 3,350 | 재정증권 63일물 25,000억원 입찰 |
| 달러-원 | 1,501.00원 | -8.80원 | 30.12.10 | 국고 10-7 | 1,057 | | 회사채 6,820 | |
| 국고3Y | 3.451% | 1.9 | 54.03.10 | 국고 24-2 | -148 | | 공사채 2,600 | |
| 국고10Y | 3.754% | 2.9 | 26.06.10 | 국고 23-4 | -150 | | | |
| 국고10Y-3Y | 30.3 | 1 | | | | | | |

| Money Market Closing | | | | | | | | | |
|----------------------|----------------|------|------|-------|---------|---------|------|------|-------|
| KOREAN/FOREIGN | | | | | CHINESE | | | | |
| 기간 | KOREAN/FOREIGN | | 증가 | 전일대비 | 기간 | CHINESE | | 증가 | 전일대비 |
| 단위 : % , %p | | | | | | | | | |
| O/N | 3.70 | 3.60 | 3.63 | 0.00 | O/N | 3.72 | 3.65 | 3.67 | -0.01 |
| T/N | 3.70 | 3.60 | 3.65 | 0.00 | T/N | 3.72 | 3.65 | 3.68 | -0.01 |
| 1W | 3.80 | 3.70 | 3.73 | -0.02 | 1W | 3.80 | 3.70 | 3.77 | 0.00 |
| 1S | 3.95 | 3.85 | 3.90 | -0.01 | 1S | 3.97 | 3.87 | 4.00 | 0.08 |
| 3S | 4.12 | 4.00 | 4.10 | 0.03 | 3S | 4.10 | 4.00 | 4.05 | 0.00 |
| 6S | 4.12 | 4.00 | 4.12 | 0.04 | 6S | 4.15 | 4.00 | 4.08 | 0.00 |
| 1YR | 4.20 | 4.05 | 4.18 | 0.05 | 1YR | 4.15 | 4.00 | 4.10 | 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 | -2/+2 | 0 | 2.50 | -0.97 | 2.50 | 3.66000 | 1M MAR | -113 | -109 |
| T/N | -3/+1 | -1 | 2.74 | -0.73 | 2.50 | 3.66000 | 1W*1S | -103 | -97 |
| 1W | -28/-22 | -25 | 3.36 | -0.21 | 2.50 | 3.66000 | 1*2 | -145 | -135 |
| 1S | -135/-125 | -130 | 3.58 | -0.14 | 2.60 | 3.66000 | 1*3 | -300 | -290 |
| 3S | -430/-420 | -425 | 3.94 | -0.05 | 2.81 | 3.67726 | 1*6 | -785 | -765 |
| 6S | -970/-910 | -940 | 4.12 | -0.03 | 2.89 | 3.69844 | 1*9 | -1230 | -1200 |
| 1YR | -1720/-1620 | -1670 | 4.28 | -0.05 | 3.14 | 3.73859 | 1*12 | -1530 | -1500 |

| 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) |

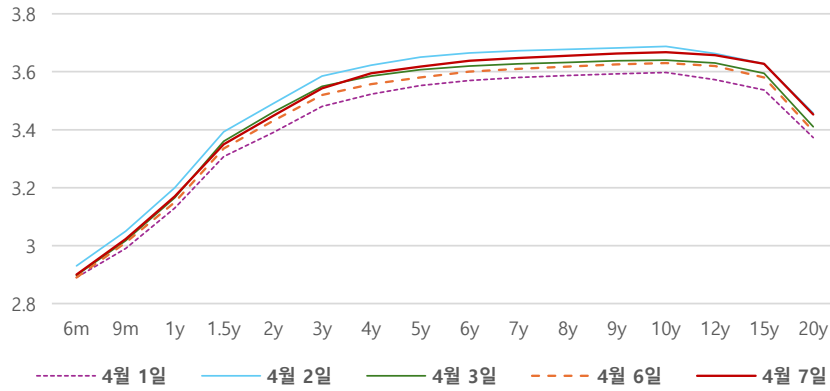
IRS 데일리 증가

4월 7일

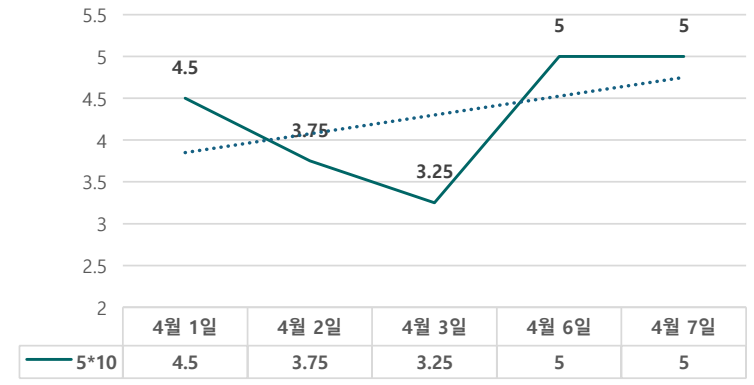
단위 : % , bp

| 구분 | 증가 | 전일대비 |
|------|--------|------|
| 6m | 2.9000 | 1.00 |
| 9m | 3.0225 | 1.25 |
| 1y | 3.1700 | 2.00 |
| 1.5y | 3.3500 | 1.50 |
| 2y | 3.4475 | 1.75 |
| 3y | 3.5425 | 2.25 |
| 4y | 3.5950 | 3.75 |
| 5y | 3.6175 | 3.75 |
| 6y | 3.6375 | 3.75 |
| 7y | 3.6475 | 3.75 |
| 8y | 3.6550 | 3.75 |
| 9y | 3.6625 | 3.75 |
| 10y | 3.6675 | 3.75 |
| 12y | 3.6575 | 3.75 |
| 15y | 3.6275 | 4.75 |
| 20y | 3.4525 | 5.75 |

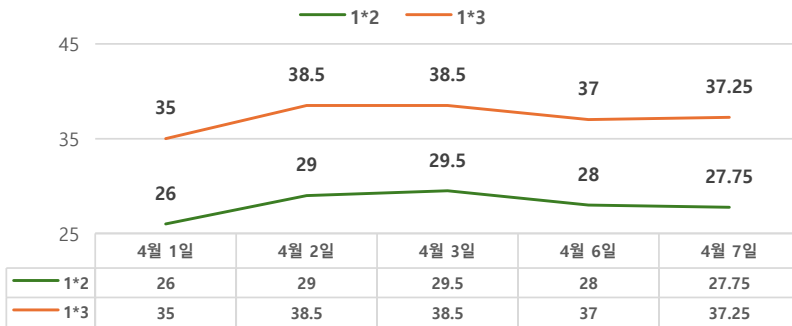
IRS 증가



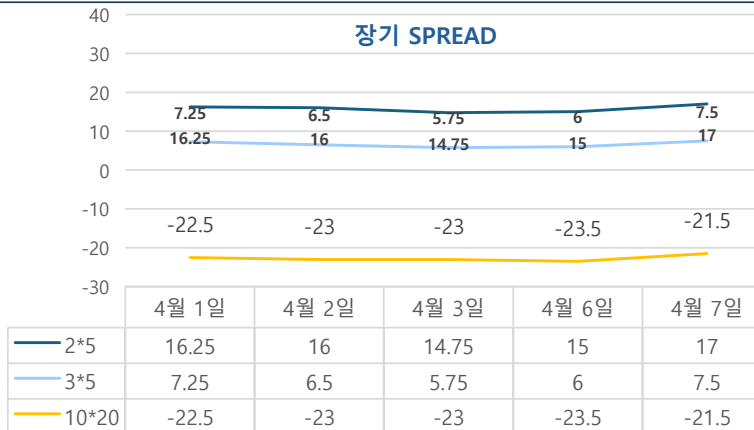
5*10 SPREAD



단기 SPREAD



장기 SPREAD

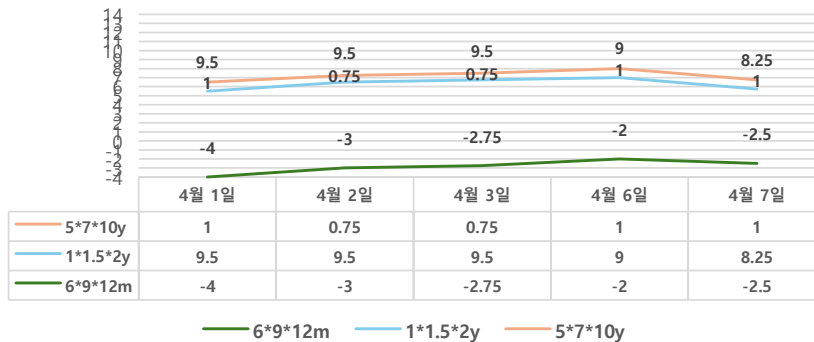


IRS 주요 커브

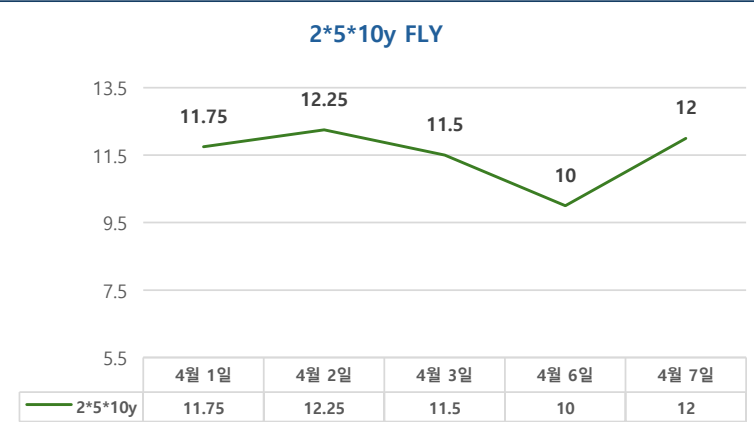
SPREAD

| 구분 | 증가 | 전일대비 |
|--------|--------|-------|
| 1*2y | 27.75 | -0.25 |
| 1*3y | 37.25 | 0.25 |
| 2*5y | 17.00 | 2.00 |
| 3*5y | 7.50 | 1.50 |
| 5*10y | 5.00 | 0.00 |
| 10*20y | -21.50 | 2.00 |

주요 FLY



2*5*10y FLY



IRS 주요 커브

FLY

| 구분 | 증가 | 전일대비 |
|----------|-------|-------|
| 6m*9m*1y | -2.50 | -0.50 |
| 1*1.5*2y | 8.25 | -0.75 |
| 2*5*10y | 12.00 | 2.00 |
| 5*7*10y | 1.00 | 0.00 |