

Market Daily Report

2026.04.09(목)



| | |
|----------------|---|
| 레포 | [지준일] 전일차 1일물 롤오버를 제외한 신규 레포 매도 제한적이었으며, 은행 간 콜거래를 통한 지준 과부족 조정 후 소폭 잉여 마감하였음. |
| 채권 | 한국 : 국고채 금리는 급락 마감. 장 초반에는 미국과 이란이 2주간 휴전에 합의했다는 소식이 전해지며 국제유가가 급락하고 종전 기대감이 확산되면서 강세 출발. 이후 장중에도 외국인인 국제선물 대규모 순매수가 유입되며 강세폭이 확대되는 모습. 특히 외국인은 3년 국채선물을 2만1천계약 이상, 10년 국채선물을 7천계약 이상 순매수하며 금리 하락을 견인. 글로벌 금리 역시 하락 흐름을 보이며 국내 채권시장 강세 분위기를 지지. 다만 휴전이 단기 합의에 그친 점과 국제유가가 여전히 높은 수준을 유지하고 있어 인플레이션 우려가 완전히 해소되지 않은 점은 변동성 요인으로 작용하는 모습. 미국 : 미 국채금리는 30년 제외한 전 구간 강보합 마감. 장 초반 미국과 이란의 휴전 합의에 따라 유가가 급락하며 미 국채 금리 하락. 다만 장 중 이스라엘의 레바논 공습, 때때로 적인 지난달 FOMC 의사록 발표로 금리 상승 압력이 작용하며 미 국채 금리 하락폭 반반. 미 재무부에 따르면 390억달러 규모의 미 국채 10년물 리오론 입찰은 2.43배의 응찰률 속에, 발행 전 거래 수익률을 0.2bp 상회한 4.282%로 결정. |
| MONEY | 미국과 이란의 휴전 합의 이후 달러는 주요 통화 대비 약세를 보였으며, 위험자산에 대한 투자 심리가 회복되면서 주식과 국채가 강세를 보였고, 이는 FED의 금리 정책 기대에도 영향을 미침. 시장은 연말까지 연준이 금리를 인하할 가능성을 약 50%로 반영하고 있으며, 이전에는 금리 인하 가능성을 거의 고려하지 않았던 것과 대조 되는 양상. 유가 급락과 지정학적 긴장이 완화되면서 연준이 경제 상황과 금융시장 안정성을 고려해 연말 금리 조정을 검토할 가능성이 높아졌다는 전망도 나오면서, 달러 약세와 연준의 금리 기대가 긴밀하게 연결되어 있음을 시사함. 머니 마켓은 단기 구간 위주로 체결 이어졌으며, 1주 중국계 3.74, 비 중국계 3.70~3.72 레벨 형성. 1달 중국계의 경우 기존 4.00 내외 레벨에서 일부 네임한테로 낮게는 3.91 까지 체결 리프트 되면서, 3.91~3.96 레벨 하향 조정 됨. 3년 구간으로는 여전히 대만계네임 위주로 차입 집중 되면서, 여타 네임 대비 높은 수준을 유지 하는 중이며, 4.18~4.20 큰 레벨 변동없이 마감. 반면 중국계 한테로 1달 4.00, 2달~3달 4.05~4.10, 1년 4.10~4.15 수준으로 운용 대기 이어지면서, 특히 분기 커버의 3달 구간으로 대만계와 비대면계 네임 간 금리 차이가 아직 좁혀지지 않은 모습. |
| FX SWAP | 4월 8일 외환 스와프 시장은 마이란 2주 휴전 합의에 따른 인플레이션 우려 완화와 미 국채 금리 하락에 장기를 중심으로 상승함. 1년물(12M)은 유가 급락에 따른 금리 인상 우려 후퇴로 미 채권 금리가 하락하며 시초가 대비 0.50원 상승한 -16.30원에 마감했고, 6개월물(6M)도 0.20원 오른 -9.10원을 기록한 반면, 1개월물(1M)은 달러-원 급락에 따른 역외 NDF 매도 영향으로 0.10원 하락한 -1.35원에 거래를 마친. 현물환 달러-원 환율은 파키스탄 중재로 마이란이 2주 휴전에 합의하고 호르무즈 해협 완전 개방이 결정되면서 WTI 94달러대 급락, 달러 인덱스 98대 하락, 외국인의 조단위 주식 순매수 전환이 겹치며 전장 대비 33.60원 급락한 1,470.60원에 마감함. 최근 외환 스와프시장에서 장기물인 1년물이 미 금리 방향에 민감히 연동되는 패턴이 뚜렷한 가운데, 휴전 이후 유가 안정,인플레이 우려 완화에 따른 미 금리 하락 경로가 이어질 경우 장기물의 추가 반등 여지가 있을 것으로 보임. |
| IRS | 전일 IRS는 하락 마감. 미국과 이란의 2주간 휴전 합의 및 호르무즈 해협 개방 소식에 지정학적 리스크가 상당수 해소되며 종전 기대감이 확산되면서, 환율과 주가가 동반 강세를 보이는 '트리플 강세' 속 IRS 금리 또한 전 구간에서 두 자릿수 이상 하락 마감함. 장 초반부터 레벨이 강하게 하락하며 2년 KOFR-CD 베이스가 -21.5/-23에 대치되어 OIS 커브 레벨이 중단기쪽으로 움직였으며, 1*3년이 33에 여러 차례 거래를 마친. 2*10년이 26/24.5에 대치되다가 오퍼가 25.5에 내려오며 거래되고 비드온 분위기를 보였으며, 10년 58.5 오퍼와 얹어 2년이 33오퍼까지 만들어짐. 3년쪽으로 1*3년이 33 거래, 3년이 39.5에 여러 차례 거래되고 비드온 분위기를 보였고, 단기쪽으로 6개월이 85에 거래, 9개월이 95.5에 거래되어 단기 커브가 움직임. 오후 들어 1.5*2년이 7.75/7.25에 대치되다가 7.75에 ND로 계속해서 거래되는 분위기였으며, 2년이 30-29.75 레벨까지 국제선물과 연동되어 내려와 거래됨. 또한 6개월이 85/84, 9개월이 95.5/95에 계속해서 대치되었으며, 10년이 53-53.25에 계속해서 거래됨. 마감 이후 9개월이 96.25/95.75비드까지 올라와 대치되었으며, 5*10년 6.75-07오퍼와 10년 55비드가 얹어 5년이 48.25-48비드로 만들어졌으나 거래 없이 리퍼되고 2년이 31.5에 여러 차례 거래됨. |

| 단기자금시장 | | | | | | 전일 미국 국채 금리 | | |
|---------------|--------|-------|---------|--------|---------|-------------|--------|---------|
| 레포 거래잔액 | MMF 잔고 | 레포금리 | 콜금리(C2) | 기준금리 | CD(91일) | 금리 | 전일대비 | 단위 : bp |
| 2026.04.02(목) | 273.4 | 245.6 | 2.48% | 2.514% | 2.82% | 2년물 | 3.790% | -0.40 |
| 2026.04.03(금) | 272.1 | 250.2 | 2.48% | 2.492% | 2.82% | 5년물 | 3.924% | -0.70 |
| 2026.04.06(월) | 277.0 | 254.4 | 2.48% | 2.495% | 2.82% | 10년물 | 4.295% | -0.20 |
| 2026.04.07(화) | 272.1 | 255.6 | 2.46% | 2.409% | 2.82% | 30년물 | 4.884% | 1.10 |
| 2026.04.08(수) | 273.4 | | 2.46% | | 2.81% | 10Y-2Y | 50.5 | 0.00 |

| 국내 금융시장 동향 | | | 전일 외국인 순매수 순매도 | | | 오늘의 채권 | | |
|------------|-----------|---------|----------------|----------|-------|------------|-----------|-------|
| 항목 | 지표 | 전일대비 | 만기 | 종목 | 금액 | 채권 발행 | 채권 만기 | 채권 입찰 |
| KOSPI | 5,872.34 | 377.56 | 27.03.10 | 국고 07-3 | 1,000 | 은행채 16,000 | 은행채 3,000 | |
| KOSDAQ | 1,089.85 | 53.12 | 27.06.10 | 국고 17-3 | 800 | 여전채 9,072 | 여전채 3,700 | |
| 달러-원 | 1,479.20원 | -21.80원 | 27.06.10 | 국고 24-4 | 500 | 회사채 15,250 | 회사채 2,840 | |
| 국고3Y | 3.315% | -13.6 | 33.12.10 | 국고 23-11 | -637 | | 공사채 2,000 | |
| 국고10Y | 3.628% | -12.6 | 27.09.10 | 국고 25-6 | -800 | | | |
| 국고10Y-3Y | 31.3 | 1 | | | | | | |

| Money Market Closing | | | | | | | | |
|----------------------|----------------|------|------|-------|-----|---------|------|------|
| 기간 | KOREAN/FOREIGN | | 증가 | 전일대비 | 기간 | CHINESE | | 증가 |
| O/N | 3.70 | 3.60 | 3.63 | 0.00 | O/N | 3.70 | 3.65 | 3.68 |
| T/N | 3.70 | 3.60 | 3.65 | 0.00 | T/N | 3.71 | 3.65 | 3.68 |
| 1W | 3.75 | 3.70 | 3.71 | -0.02 | 1W | 3.78 | 3.70 | 3.74 |
| 1S | 3.93 | 3.83 | 3.89 | -0.01 | 1S | 4.00 | 3.90 | 3.95 |
| 3S | 4.18 | 4.03 | 4.10 | 0.00 | 3S | 4.05 | 4.00 | 4.03 |
| 6S | 4.20 | 4.05 | 4.15 | 0.03 | 6S | 4.10 | 4.00 | 4.07 |
| 1YR | 4.23 | 4.05 | 4.18 | 0.00 | 1YR | 4.15 | 4.00 | 4.09 |

| FX SWAP CLOSING | | | | | | ND SPREAD | | | |
|-----------------|-------------|---------|---------|-------|---------|-----------|--------|-------|-------|
| 기간 | BID/OFFER | CLOSING | USD환산금리 | 전일대비 | KORIBOR | SOFR | TENOR | BID | OFFER |
| O/N | -6/-2 | -4 | 3.48 | 0.98 | 2.50 | 3.65000 | 1M MAR | -124 | -120 |
| T/N | -5/-1 | -3 | 3.23 | 0.49 | 2.50 | 3.65034 | 1W*1S | -103 | -97 |
| 1W | -33/-27 | -30 | 3.55 | 0.19 | 2.50 | 3.65239 | 1*2 | -150 | -140 |
| 1S | -140/-130 | -135 | 3.67 | 0.09 | 2.60 | 3.66060 | 1*3 | -295 | -285 |
| 3S | -440/-420 | -430 | 3.98 | 0.04 | 2.81 | 3.67708 | 1*6 | -765 | -745 |
| 6S | -940/-880 | -910 | 4.11 | -0.01 | 2.89 | 3.69948 | 1*9 | -1180 | -1150 |
| 1YR | -1680/-1580 | -1630 | 4.27 | -0.01 | 3.14 | 3.74331 | 1*12 | -1455 | -1425 |

| 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) |

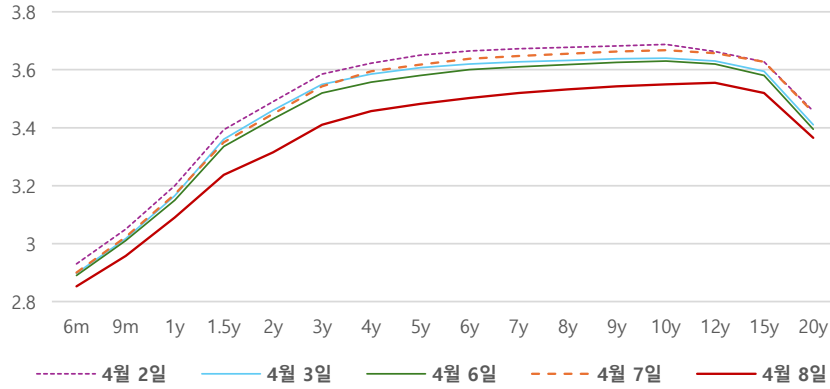
IRS 데일리 증가

4월 8일

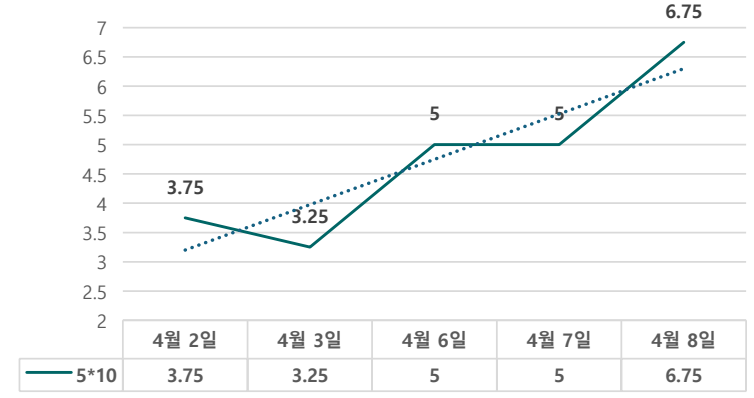
단위 : % , bp

| 구분 | 증가 | 전일대비 |
|------|--------|--------|
| 6m | 2.8525 | -4.75 |
| 9m | 2.9575 | -6.50 |
| 1y | 3.0900 | -8.00 |
| 1.5y | 3.2375 | -11.25 |
| 2y | 3.3150 | -13.25 |
| 3y | 3.4100 | -13.25 |
| 4y | 3.4575 | -13.75 |
| 5y | 3.4825 | -13.50 |
| 6y | 3.5025 | -13.50 |
| 7y | 3.5200 | -12.75 |
| 8y | 3.5325 | -12.25 |
| 9y | 3.5425 | -12.00 |
| 10y | 3.5500 | -11.75 |
| 12y | 3.5550 | -10.25 |
| 15y | 3.5200 | -10.75 |
| 20y | 3.3650 | -8.75 |

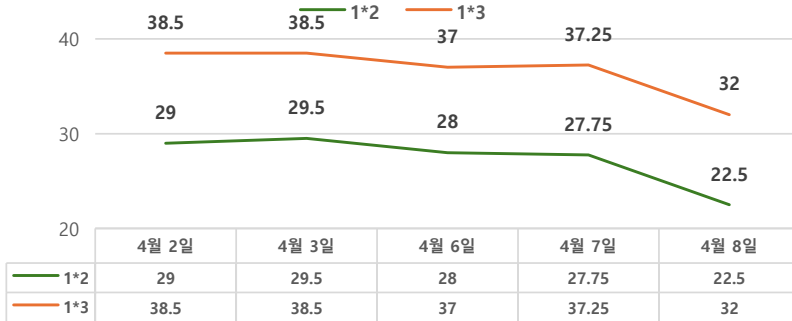
IRS 증가



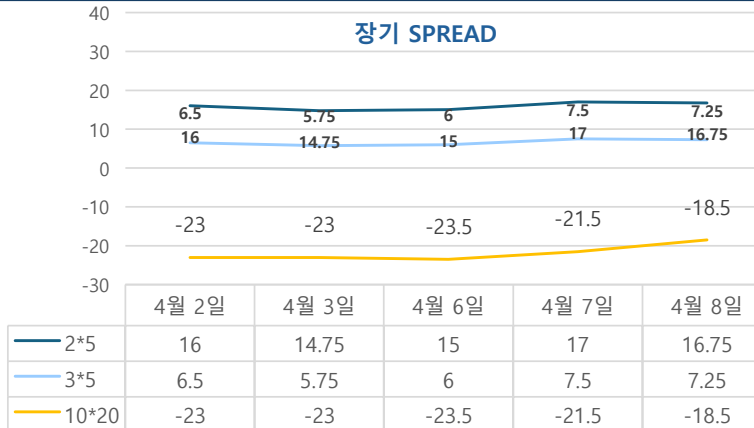
5*10 SPREAD



단기 SPREAD



장기 SPREAD

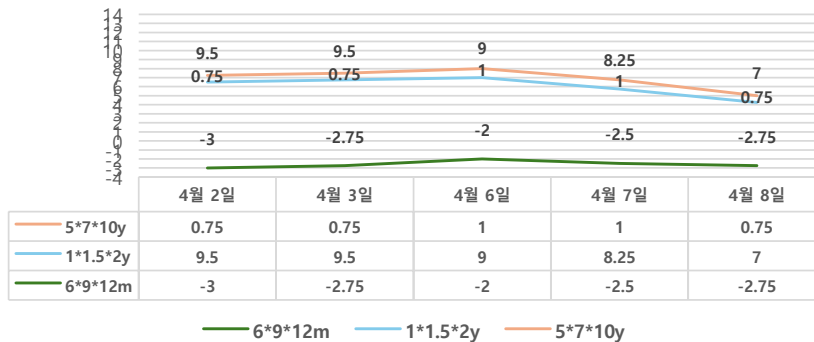


IRS 주요 커브

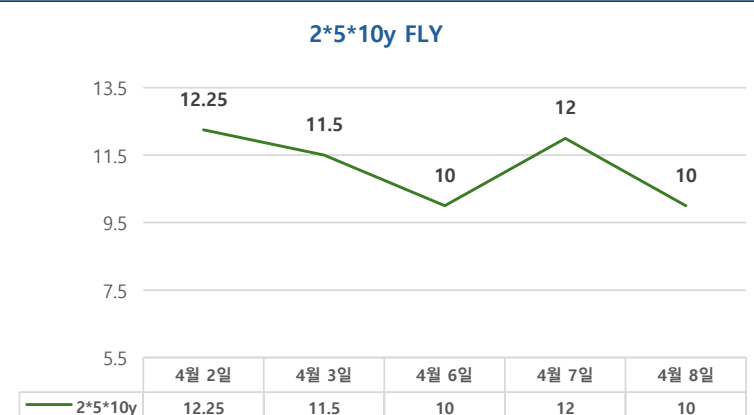
SPREAD

| 구분 | 증가 | 전일대비 |
|--------|--------|-------|
| 1*2y | 22.50 | -5.25 |
| 1*3y | 32.00 | -5.25 |
| 2*5y | 16.75 | -0.25 |
| 3*5y | 7.25 | -0.25 |
| 5*10y | 6.75 | 1.75 |
| 10*20y | -18.50 | 3.00 |

주요 FLY



2*5*10y FLY



IRS 주요 커브

FLY

| 구분 | 증가 | 전일대비 |
|----------|-------|-------|
| 6m*9m*1y | -2.75 | -0.25 |
| 1*1.5*2y | 7.00 | -1.25 |
| 2*5*10y | 10.00 | -2.00 |
| 5*7*10y | 0.75 | -0.25 |