

Market Daily Report

2026.04.13(월)



레포	주초 MMF 설정에 따른 단기 유동성 증가와 함께 은행 고유계정의 건조한 매수세 이어져 조달 여건 양호했으며, 레포금리 주 중반까지 기준금리를 하회하였음. 기준일 은행 간 콜거래를 통한 기준 과부족 조정 후 소폭 잉여 마감했으며, 건보자금 환매와 국고여유자금 환수에도 불구하고 레포 수급 대체로 무난하였음. 주 후반 은행고유 양방향 움직임 둔화된 가운데 원천세 납부 영향으로 은행신탁 및 제2금융권 매수 감소하여 금리 상승 전환하였음.
채권	한국 : 국고채 금리 상승 마감. 장 초반에는 미국 국채 금리 하락과 증등 종전 논의 소식에 전장 우려가 완화되며 강세 출발. 이후 4월 금통위에서 기준금리 동결이 만장일치로 결정되고 성장 하방 위험 언급이 나오며 강세폭이 확대. 다만 기자간담회에서 3개월 포워드가이던스 관련 인상-인하 신호가 제한적이었던 점과 아시아장에서 미 국채 금리가 상승한 영향으로 장중 약세 전환. 외국인은 3년 국채선물을 순매도하며 단기구간 약세 압력으로 작용. 또한 미국 3월 CPI 발표와 주말 예정된 미국-이란 중전 협상에 대한 경계심이 이어지며 관망 심리가 강화된 모습. 추가경정예산은 정부 원안 규모 유지로 합의되며 국채 발행 부담 확대 우려는 제한되는 모습. 미국 : 미 국채 금리 전구간 상승 마감. 이스라엘의 레바논 공습에 이어 이란이 호르무즈 해협 재개방을 자선 동결 해제와 연계하려는 움직임이 보이며 휴전 파기 우려. 주말 협상을 앞두고 유가는 하락했으나 휴전의 실효성에 대한 의구심으로 금리 하락으로 이어지지는 못함. 3월 소비자물가지수(CPI)는 0.9%로 예상치(1.0%) 하회. 주말 사이 미국-이란 협상의 결렬과 호르무즈 해협 봉쇄로 변동성이 큰 장세가 지속될 것으로 전망.
MONEY	최근 미국 금리는 뚜렷한 방향성 없이 혼조세를 보이는 양상. 지난 밤 단기/중기 미 국채금리(2년, 10년)는 하락한 반면 장기(30년)는 소폭 상승. 경기 둔화를 의미하는 지표들(GDP 둔화, 실업수당 증가)이 금리 인하 기대를 자극하는 반면, PCE 물가와 유가 상승이 인플레이션 압력을 유지시키며 금리 하락을 제한하고 있음을 시사. 이에 FED은 인플레이션이 목표치(2%)를 웃도는 상황이 지속되면서 매파적 입장을 유지하고 있으며, 일부에서는 추가 금리 인상 가능성까지 언급되고 있음. 경기 둔화와 인플레이션이 계속해서 충돌하는 가운데, 특히 유가발 인플레이션 압력으로 인해 연준이 쉽게 금리를 인하하기 어려운 제약적 상황이 이어지고 있는 중. 머니시장 단기 1달 이내 구간으로 마켓 운용세 이어지면서 레벨 하락세 나타남. 1주 구간은 3.73~3.75 수준에 오픈 대기되었으며, 기존 3.75 레벨의 중국계 네임 한테로도 3.70 체결 리포트 되면서, 네임 간 큰 편차 없이 3.70 내외 수준에서 1주 레벨 형성 되어감. 1달 역시 3.89~3.90에 운용 대기 흐름 이어짐. 반면, 6달~1년 Term SOFR 하락에도 불구하고, 마켓 장기 편입 증가세 보이며, 장기 구간 레벨 하락세는 제한 됨. 6달 대만계 4.10~4.12, 1년 다수 유럽계 4.10~4.11 수준으로 비드 형성 되었으며, 시장 운용 또한 6달 4.08~4.15, 1년 4.13~4.15 수준 유지 된채 마감됨.
FX SWAP	4월 10일 외환 스와프 시장은 이스라엘-레바논 휴전 협상 개시 소식과 미-이란 중전 기대 확산에 따른 한미 금리차 축소 기대를 반영해 중장기물 중심으로 상승함. 1년물(12M)은 밀려 있던 레벨이 정상화되는 흐름을 이어가며 시초가 대비 0.20원 상승한 -16.20원에 마감했고, 6개월물(6M)은 0.10원 오른 -8.80원, 1개월물(1M)은 -1.30원 보합에 거래를 마친. 현물환 달러-원 환율은 장 초반 휴전 기대로 1,475원선까지 밀렸으나 이스라엘의 레바논 공격 지속 가능성과 11일 미-이란 중전 회담을 앞둔 경계감, 결제수요 유입 등에 낙폭을 되돌리며 전장과 같은 1,482.50원에 보합 마감함. 전반적으로 외환 스와프 시장에서는 1년물이 지난달 -17원대 저점에서 점진적으로 회복되며 정상화 국면에 진입한 모습이며, 단기 달러 유동성이 양호한 만큼 추가 상승 여지가 있는 것으로 보임.
IRS	전일 IRS는 상승 마감. 만장일치 동결과 성장의 하방 위험을 언급한 금통위가 원론적 수준으로 마무리된 가운데, 주말 사이 진행될 미-이란 중전 협상에 대한 불확실성과 미 3월 CPI 발표를 앞둔 경계감이 유입되며 IRS 금리는 중단기 구간 위주로 약세 마감함. 장 초반 금통위를 대기하는 장세 속 1주 KOFR OIS가 52/50에 계속해서 대치되었으며, 1년이 10-11비드까지 올라왔으나 거래 없이 리퍼됨. 오후 들어 2년이 39.25-38.5레벨에 국채선물과 연동되어 계속해서 거래되었으며, 3년이 47/46에 대치됨. 1*7년이 44.25-44오피로 내려와 중기쪽 커브가 움직였으며, 10*15년 -2비드, 10*20년 -46비드로 초장기쪽 커브 레벨이 변동됨. 장 막판 9개월이 99.25-00비드까지 올라오며 99.75-00에 여러 차례 거래되었으며, 1년이 14/13.5에 대치, 3년이 47에 여러 차례 거래되고 비드는 분위기를 보임. 마감 이후 9개월 00비드와 9*12개월 14비드가 엮여 1년이 14비드로 만들어졌으나 거래 없이 리퍼됨.

단기자금시장						전일 미국 국채 금리			
레포 거래잔액	MMF 잔고	레포금리	콜금리(C2)	기준금리	CD(91일)	한국시간 오전 07:05 기준			
2026.04.06(월)	277.0	254.4	2.48%	2.495%	2.82%	2년물	3.801%	2.80	
2026.04.07(화)	272.1	255.6	2.46%	2.409%	2.82%	5년물	3.945%	4.60	
2026.04.08(수)	273.4	252.9	2.46%	2.479%	2.81%	10년물	4.320%	4.30	
2026.04.09(목)	274.8	249.3	2.49%	2.540%	2.82%	30년물	4.911%	2.80	
2026.04.10(금)	275.8		2.53%		2.82%	10Y-2Y	51.9	0.01	

국내 금융시장 동향			전일 외국인 순매수 순매도			오늘의 채권		
항목	지표	전일대비	만기	종목	금액	채권 발행	채권 만기	채권 입찰
KOSPI	5,858.87	80.86	74.09.10	국고 24-11	1,800	은행채 2,500	은행채 3,000	국고채 10년 29,000억원 입찰
KOSDAQ	1,093.63	17.63	31.12.10	국고 11-7	1,039	여전채 1,600	여전채 650	통안채 91일물 5,000억원 입찰
달러-원	1,483.50원	8.80원	28.03.10	국고 23-1	1,000	회사채 280	회사채 6,110	
국고3Y	3.360%	2.2	33.12.10	국고 13-8	-450		공사채 4,800	
국고10Y	3.686%	2.6	26.09.01	통안	-500			
국고10Y-3Y	32.6	0.4						

Money Market Closing									
기간	KOREAN/FOREIGN		증가	전일대비	기간	CHINESE		증가	전일대비
O/N	3.65	3.55	3.62	-0.01	O/N	3.67	3.57	3.66	-0.02
T/N	3.66	3.56	3.63	-0.02	T/N	3.68	3.56	3.67	-0.01
1W	3.75	3.65	3.69	-0.02	1W	3.75	3.70	3.72	-0.02
1S	3.92	3.82	3.88	-0.01	1S	3.92	3.85	3.90	-0.02
3S	4.15	4.00	4.08	0.01	3S	4.05	3.95	3.99	-0.03
6S	4.15	4.00	4.07	-0.01	6S	4.05	4.00	4.02	-0.04
1YR	4.17	4.02	4.12	-0.01	1YR	4.05	3.95	4.02	-0.06

FX SWAP CLOSING							ND SPREAD		
기간	BID/OFFER	CLOSING	USD환산금리	전일대비	KORIBOR	SOFR	TENOR	BID	OFFER
O/N	-13/-9	-11	3.39	-0.08	2.50	3.59000	1M MAR	-117	-113
T/N	-5/-1	-3	3.23	-0.24	2.50	3.59206	1W*1S	-98	-92
1W	-32/-26	-29	3.50	0.00	2.50	3.60442	1*2	-145	-135
1S	-135/-125	-130	3.65	-0.02	2.60	3.65178	1*3	-290	-280
3S	-425/-405	-415	3.92	0.00	2.80	3.66870	1*6	-740	-720
6S	-910/-850	-880	4.07	-0.01	2.88	3.68184	1*9	-1170	-1140
1YR	-1670/-1570	-1620	4.23	-0.02	3.10	3.68509	1*12	-1470	-1440

국내의 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)
기준일	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)

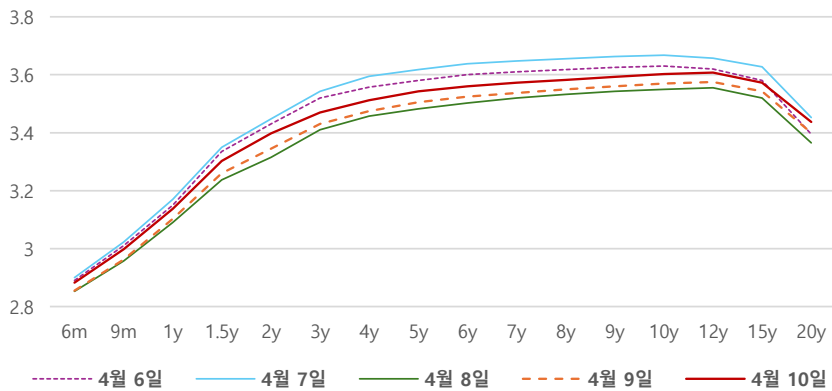
IRS 데일리 증가

4월 10일

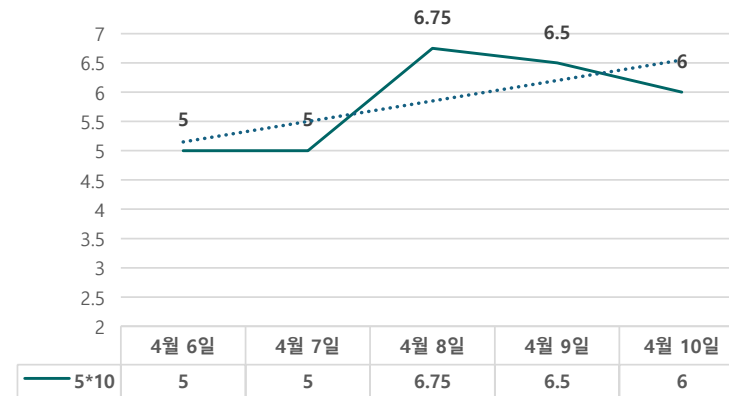
단위 : % , bp

구분	증가	전일대비
6m	2.8825	2.75
9m	2.9975	3.50
1y	3.1375	3.50
1.5y	3.3025	4.25
2y	3.3975	5.25
3y	3.4700	4.00
4y	3.5125	3.75
5y	3.5425	3.75
6y	3.5600	3.50
7y	3.5725	3.50
8y	3.5825	3.25
9y	3.5925	3.25
10y	3.6025	3.25
12y	3.6075	3.25
15y	3.5725	3.00
20y	3.4375	3.75

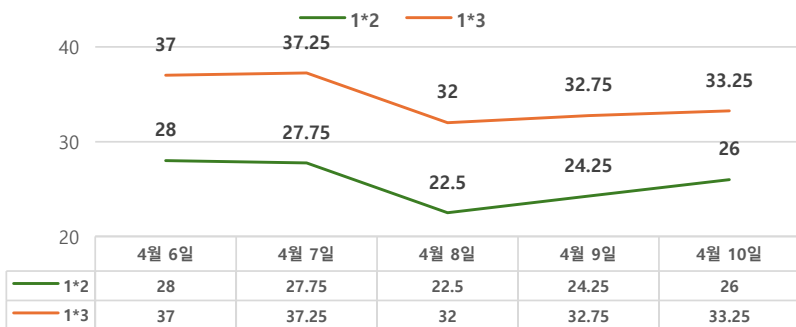
IRS 증가



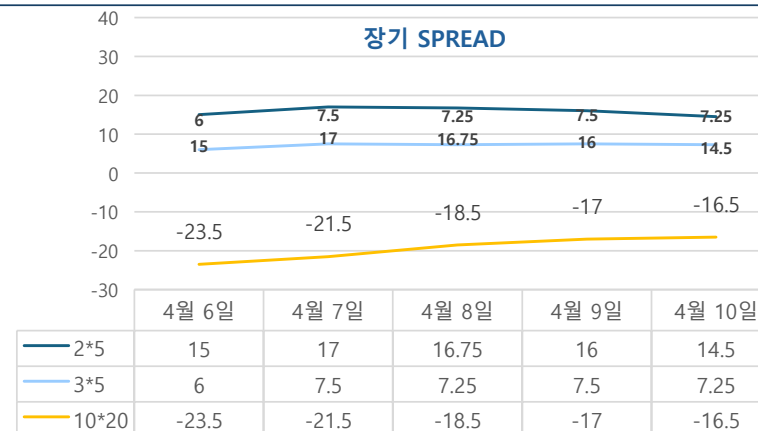
5*10 SPREAD



단기 SPREAD



장기 SPREAD

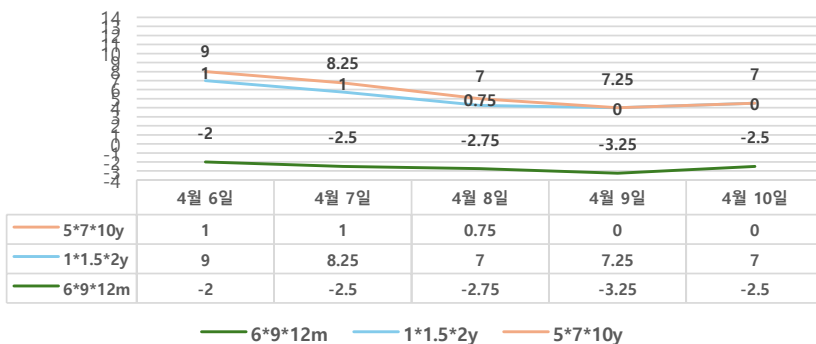


IRS 주요 커브

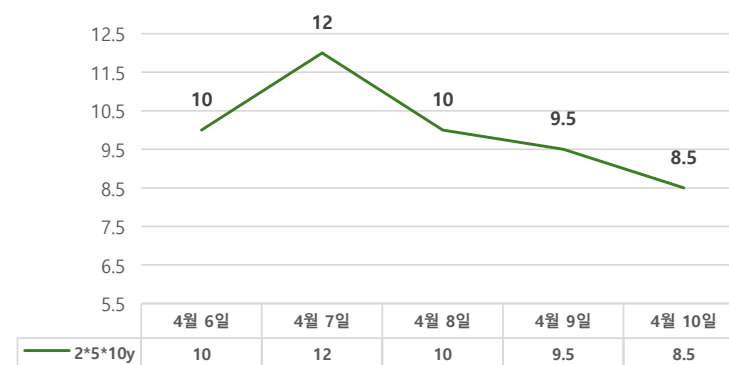
SPREAD

구분	증가	전일대비
1*2y	26.00	1.75
1*3y	33.25	0.50
2*5y	14.50	-1.50
3*5y	7.25	-0.25
5*10y	6.00	-0.50
10*20y	-16.50	0.50

주요 FLY



2*5*10y FLY



IRS 주요 커브

FLY

구분	증가	전일대비
6m*9m*1y	-2.50	0.75
1*1.5*2y	7.00	-0.25
2*5*10y	8.50	-1.00
5*7*10y	0.00	0.00