

Market Daily Report



2026.04.14(화)

레포	원전세 납부에도 은행 및 제2금융권 매수세 꾸준하여 일반채 해소 원활했으며, 장중 체결금리 소폭 하락하였음. 반면, 회사채 조달 여건 좋지 못해 막판까지 난항을 겪었고, 익일 한은RP 추가 매입 앞두고 기일물 움직임 주춤하였음.
채권	한국 : 국고채 금리 상승 마감. 미국-이란 간 종전 협상 결렬과 호르무즈 해협 봉쇄 조치로 약세 분위기가 이어짐. 다만 국고채 입찰 호조와 외국인 국채 순매수 움직임으로 시장 약세폭 점차 축소. 중동 불확실성이 다시 가중되며 국제 유가가 급등해 배럴당 100달러선 재돌파. 국고채 10년물 입찰은 2조 9천억원이 3.715%에 낙찰. 미국 : 미 국채 금리 전구간 하락 마감. 장 초반 미군의 호르무즈 해협 역봉쇄 개시로 긴장감이 남아있었으나 트럼프 대통령의 협상 카드는라든가 주춤 유가 오름폭 대폭 축소. 또한 미국과 이란은 회담 후에도 종전 조건을 지속적으로 교환 중. 이란이 미국이 제시한 우라늄 저농축화 절차에 조건부 동의했다는 보도와 호르무즈 해협 통과 선박이 34척으로 개전 이후 최대치라는 소식이 긍정적으로 해석되며 미 국채 금리 하락. 한편 NDF는 현물증가 대비 9.40원 하락한 1478.60원을 기록.
MONEY	미국과 이란이 주말동안 열린 종전 협상에서 결국 합의점을 찾지 못하며 협상이 결렬되고 지정학적 불안감이 재차 고조 되고 있음. 미국은 이란 항구를 출입하는 모든 해상 교통에 대한 봉쇄 조치를 예고하고 이러한 상황에 따라 국제 유가가 상승 압력을 받아 배럴당 100달러 선을 상회하며 미국의 3월 소비자물가지수(CPI)는 전월 2.4% 보다 큰폭으로 될 3.3%로 상승하며 인플레이션을 자극. 이처럼 물가가 치솟는 상황에서 경제를 자극하는 금리 인하 선택지는 사실상 제한적인만큼 연준의 금리 인하 옵션은 어려운 상황이 이어지고 있음. 금일 머니 마켓은 온쇼 로컬 렌더 위주로 주로 단기 1달 이내 구간 운용세를 보이며 1주 3.72-3.70, 3주 3.82, 1달 3.88 전후 선으로 네임별 운용이 되며, 장기 6달의 경우 한국계 위주 4.05-4.03 비드 / 4.10-4.08 오퍼 수준으로 형성이 되며, 다수 유류계 1년 4.15-4.10 수준으로 지속 편입 대기중.
FX SWAP	4월 13일 외환 스와프 시장은 미-이란 종전 협상 결렬과 미국 CPI 급등에 따른 미 채권 금리 상승을 반영해 장기를 위주로 하락함. 1년물(12M)은 인플레이션 우려 재점화로 미 국채 금리가 장단이 모두 상승한 데 따라 시초가 대비 0.30원 하락한 -16.50원에 마감했고, 6개월물(6M)은 -8.80원 보합, 1개월물(1M)도 -1.30원 보합에 거래를 마침. 현물환 달러-원 환율은 미-이란 21시간 마라톤 협상 결렬과 미국의 이란 해상 봉쇄 선언에 전장 대비 6.80원 오른 1,489.30원에 마감함. 외환 스와프 시장에서 장기물은 최근 종전 기대 시 미 금리 하락에 따른 레벨 상승, 협상 결렬 시 미 금리 상승에 따른 레벨 하락이라는 패턴이 반복되고 있으며, 미국의 이란 역봉쇄에 따른 유가-물가 경로가 향후 방향성의 핵심 변수로 보임.
IRS	전일 IRS는 상승 마감. 주말 동안의 미-이란 종전 협상 결렬과 호르무즈 해협 봉쇄 발표에 따른 국제 유가 급등으로 금리는 약세 출발했으나, 국고채 10년물 입찰 호조와 외국인의 국채순매수 유입되며 상승폭을 축소하며 소폭 상승 마감함. 장 초반 다소 한산한 분위기를 보이며 단기쪽으로 9개월이 04오퍼, 1년이 16.5/15.5에 대체되었으며, 초장기쪽으로 20년쪽 비드가 오퍼를 찾는 분위기를 보임. 오후 들어 5년이 57.5-57.25레벨에 여러 차례 거래되고 비드온 분위기를 보였으며, 2년이 43.25에 ND/D로 초이스 분위기를 이루다가 거래, 3년이 50에 계속해서 거래되는 분위기를 보임. 단기쪽으로 9*12개월이 14.5/14에서 울라오며 14.5에 거래되었으며, 1년이 16.25, 1.5년이 33에 계속해서 거래됨. 장막판 1년 KOR OIS가 95/94.5에 대체되어 OIS 커브가 움직였으며, 6개월*1.5년 나비가 11.5/10.5에 대해, 5년이 57에 여러 차례 거래되어 중장기쪽 커브 레벨이 움직임. 마감 이후 2*5년 15.25-15.5비드와 5년 47오퍼가 엮여 2년이 41.5오퍼까지 만들어졌으며, 이후 5년이 57/56.5까지 대체되었으나 거래 없이 리퍼럴.

단기자금시장						전일 미국 국채 금리			
레포 거래잔액	MMF 잔고	레포금리	콜금리(C2)	기준금리	CD(91일)	금리	전일대비	단위 : bp	
2026.04.07(화)	272.1	255.6	2.46%	2.409%	2.50%	2.82%	2년물	3.776%	-2.50
2026.04.08(수)	273.4	252.9	2.46%	2.479%		2.81%	5년물	3.912%	-3.30
2026.04.09(목)	274.8	249.3	2.49%	2.540%		2.82%	10년물	4.294%	-2.60
2026.04.10(금)	275.8	248.9	2.53%	2.540%		2.82%	30년물	4.900%	-1.10
2026.04.13(월)	274.0		2.53%			2.82%	10Y-2Y	51.8	0.00

국내 금융시장 동향			전일 외국인 순매수 순매도			오늘의 채권		
항목	지표	전일대비	만기	종목	금액	채권 발행	채권 만기	채권 입찰
KOSPI	5,808.62	-50.25	35.12.10	국고 25-11	6,006	은행채 800	은행채 18,200	국고채 30년 5000억원 교환 입찰
KOSDAQ	1,099.84	6.21	26.07.14	통안채	2,200	여전채 2,600	여전채 700	통안채 20,000억원 조기환매
달러-원	1,482.70원	-0.80원	32.12.10	국고 22-14	500	회사채 4,500	회사채 3,510	
국고3Y	3.382%	2.2	26.09.09	통안채	-900	통안채 5,000	통안채 6,000	
국고10Y	3.715%	2.9	26.07.11	산금25신할	-1,000	공사채 1,800	공사채 5,100	
국고10Y-3Y	33.3	0.7						

Money Market Closing									
기간	KOREAN/FOREIGN		증가	전일대비	기간	CHINESE		증가	전일대비
O/N	3.65	3.55	3.62	0.00	O/N	3.67	3.57	3.66	0.00
T/N	3.66	3.56	3.63	0.00	T/N	3.68	3.56	3.67	0.00
1W	3.75	3.65	3.69	0.00	1W	3.75	3.68	3.70	-0.02
1S	3.90	3.80	3.85	-0.03	1S	3.92	3.85	3.88	-0.02
3S	4.15	4.00	4.08	0.00	3S	4.05	3.95	3.99	0.00
6S	4.15	4.00	4.08	0.01	6S	4.05	3.95	4.00	-0.02
1YR	4.17	4.02	4.13	0.01	1YR	4.05	3.95	4.00	-0.02

FX SWAP CLOSING						ND SPREAD			
기간	BID/OFFER	CLOSING	USD환산금리	전일대비	KORIBOR	SOFR	TENOR	BID	OFFER
O/N	-6/-2	-4	3.47	0.10	2.50	3.57000	1M MAR	-127	-123
T/N	-6/-2	-4	3.46	0.25	2.50	3.57262	1W*1S	-103	-97
1W	-32/-26	-29	3.50	0.01	2.50	3.58835	1*2	-135	-125
1S	-135/-125	-130	3.65	0.00	2.60	3.64863	1*3	-285	-275
3S	-430/-410	-420	3.93	0.01	2.80	3.66895	1*6	-735	-715
6S	-910/-850	-880	4.07	-0.01	2.88	3.68686	1*9	-1150	-1120
1YR	-1700/-1600	-1650	4.24	0.01	3.10	3.69353	1*12	-1470	-1440

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)

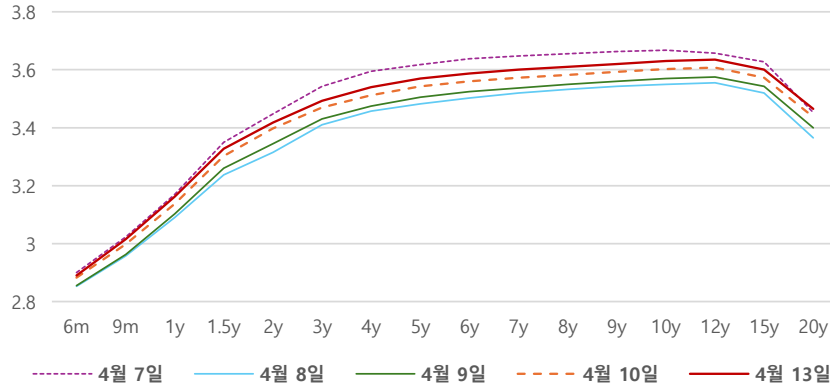
IRS 데일리 증가

4월 13일

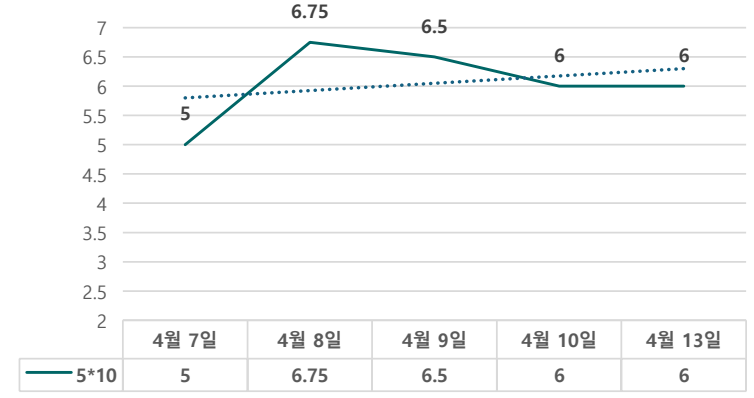
단위 : % , bp

구분	증가	전일대비
6m	2.8900	0.75
9m	3.0150	1.75
1y	3.1625	2.50
1.5y	3.3275	2.50
2y	3.4175	2.00
3y	3.4925	2.25
4y	3.5400	2.75
5y	3.5700	2.75
6y	3.5875	2.75
7y	3.6000	2.75
8y	3.6100	2.75
9y	3.6200	2.75
10y	3.6300	2.75
12y	3.6350	2.75
15y	3.6000	2.75
20y	3.4650	2.75

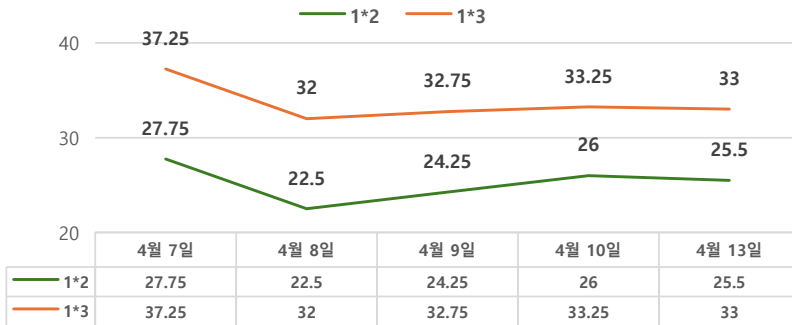
IRS 증가



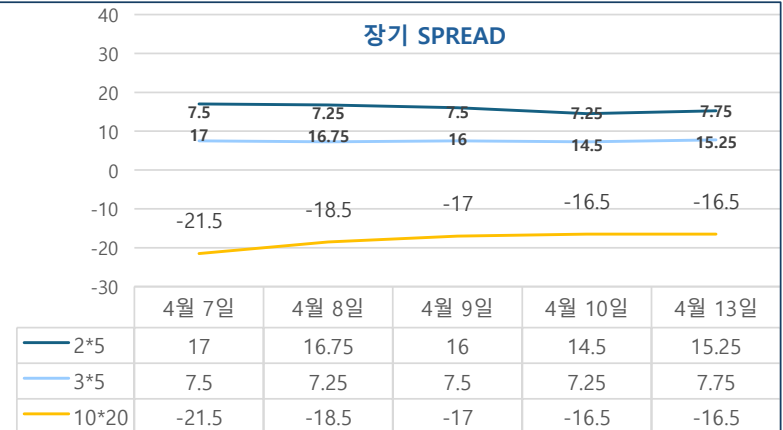
5*10 SPREAD



단기 SPREAD



장기 SPREAD

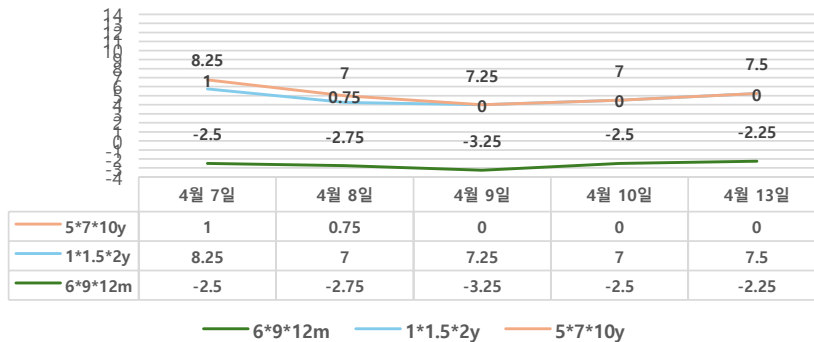


IRS 주요 커브

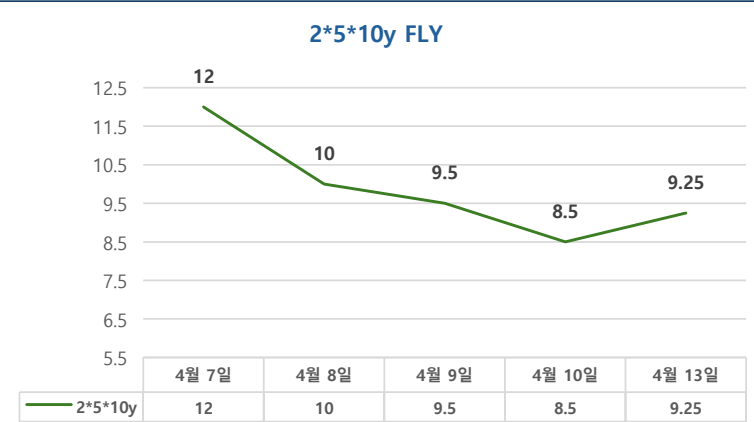
SPREAD

구분	증가	전일대비
1*2y	25.50	-0.50
1*3y	33.00	-0.25
2*5y	15.25	0.75
3*5y	7.75	0.50
5*10y	6.00	0.00
10*20y	-16.50	0.00

주요 FLY



2*5*10y FLY



IRS 주요 커브

FLY

구분	증가	전일대비
6m*9m*1y	-2.25	0.25
1*1.5*2y	7.50	0.50
2*5*10y	9.25	0.75
5*7*10y	0.00	0.00