

Market Daily Report

2026.04.15(수)



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 기일을 움직일 주춤하였음.
채권	한국: 국고채 금리 하락 마감. 미국-이란 간 물밀 협상 지속 소식에 종전 기대감이 확대되며 강세 분위기 형성. 중동 긴장 완화 기대 속에 대기 매수세가 유입되며 장기를 중심으로 강세폭 확대. 외국인인 3년 국채선물을 순매수하며 금리 하락 요인으로 작용했고, 장기 구간 발행 부담이 일시적으로 완화된 점도 강세 재료로 반영. 다만 중동 협상 관련 불확실성이 여전히 남아 있어 향후 변동성 요인으로 작용할 전망. 미국: 미 국채 금리 전구간 하락 마감. 미국-이란 협상재개 기대와 유가 급락으로 인플레이션 우려가 완화되며 미 국채 금리가 하락. WTI는 7.9% 하락한 배럴당 91달러에 마감. 다만 우라늄 농축 건에 대한 입장 차이와 이란 측의 해협 운송 일시 중단 검토 등 세부 사항 조정에 있어 마찰 존재함. 미 노동부에 따르면 생산자물가지수(PP)는 0.5%로 예상치(1.1%) 하회하며 물가 압력 완화 기대를 키움.
MONEY	이란 전쟁으로 유가가 상승하면서 인플레이션 압력이 다시 커졌고, 이에 따라 시장은 연준이 금리를 쉽게 내리지 못할 것으로 보고 있으며, 일부에서는 인하 기대가 사실상 사라졌다고 보고 있음. LSEG 추정에 따르면 실제로 금리 선물 시장에서는 연내 금리 인하 기대가 전쟁 이전 약 55bp 수준에서 현재 7bp 수준으로 급감해, 사실상 올해 인하가 없을 가능성을 반영하고 있는 중. 지난밤 단기 금리 기대를 반영하는 2년물 미 국채 금리가 소폭 하락하긴 했지만, 이는 일시적인 움직임일 뿐 전반적인 방향은 여전히 금리 인하 지연 쪽에 무게를 두고 있음. 미국 금리가 당분간 높은 수준을 유지할 것으로 예상 하고 있으며, 이는 유가와 인플레이션 흐름에 크게 좌우되는 상황이 점차 굳어 가는 모습. 금일 머니마켓 운용세 이어지는 가운데, 1달 대만개는 3.84 레벨 형성세, 중국계는 전일 3.90에서 금일 3.88까지 레벨 하향 조율 됨. 장기 구간 중국계 네임을 중심으로 3달 3.99에 체결 리포트 되었으며, 3.99~4.00 레벨선에 오픈 지속되는 중. 또한 6달~1년 구간으로도 4.08~4.10 수준에서 운용 대기 되며, 4.00% 초반대까지 국네임 중국계 비드를 모색하는 흐름. 한편 운용 가능한 일부 온소 렌더로부터 1주 3.70~3.72, 1달 3.90~3.92, 2달 4.03 레벨에 단기 구간 오픈 제시되고 있으며, 장기 3달~1년 구간에서는 일부 중국계 렌더를 중심으로 4.08~4.10 레벨선에 한국계 및 서울 온소로 운용 제안이 이어지는 중임.
FX SWAP	4월 14일 외환 스왑프 시장은 미-이란 종전 협상 진전 기대와 WGBI 환헤지 수요 기대가 겹치며 장기를 중심으로 상승함. 1년물(12M)은 종전 기대에 미 채권 금리가 하락하면서 시초가 대비 0.40원 상승한 -16.10원에 마감했고, 6개월물(6M)도 WGBI 자금 환헤지 관련 셀앤바이 수요 기대에 0.10원 오른 -8.70원을 기록, 1개월물(1M)은 0.05원 상승한 -1.35원에 거래를 마친. 현물환 달러-원 환율은 미-이란 물밀 접촉 진전과 21일 휴전 종료 전 2차 대면 회담 추진 보도, 외국인 주식 순매수에 전장 대비 8.10원 하락한 1,481.20원에 마감함. 외환 스왑프 시장에서 WGBI 편입 자금의 환헤지가 본격화될 경우 6개월 이상 장기 구간에 구조적 비드로 유입돼 장기를 상승 가능성이 있는 것으로 보임.
IRS	전일 IRS는 하락 마감. 트럼프 대통령과 밴스 부통령의 긍정적인 발언으로 미-이란 협상 타결 기대감이 고조되며 강세 출발했으며, 장기 구간 수급 부담 완화와 대기 매수세 유입으로 전 구간 강세 흐름을 보이며 마감함. 장 초반 6개월*1년*1.5년 나비가 12-11.5오피로 내려와 단기쪽 커브가 움직였으며, 1년이 14에 여러 차례 거래됨. 오후 들어 종단기쪽 오피가 우세하여 2년이 36.75-38 레벨까지 여러 차례 거래되었으며, 1*2년이 23.5/23에 대기되다가 비드가 올라오며 23.5에 거래됨. 3년이 44.5-44.75까지 거래되고 오피온 분위기를 보였으며, 1.5*2년이 8.5/08에 대기됨. 장 막판 10년이 59.5-58.5오피까지 내려오며 거래되었으며, 1*2년이 24비드, 1*1.5년이 16비드로 나와 단기쪽 커브 레벨이 움직임. 마감 이후 10년이 58.25오피까지 나옴.

단기자금시장						전일 미국 국채 금리			
레포 거래잔액	MMF 잔고	레포금리	콜금리(C2)	기준금리	CD(91일)	금리		전일대비	
2026.04.08(수)	273.4	252.9	2.46%	2.479%	2.50%	2.81%	2년물	3.749%	-2.70
2026.04.09(목)	274.8	249.3	2.49%	2.540%		2.82%	5년물	3.868%	-4.40
2026.04.10(금)	275.8	248.9	2.53%	2.540%		2.82%	10년물	4.250%	-4.40
2026.04.13(월)	274.0	248.9	2.53%	2.537%		2.82%	30년물	4.862%	-3.80
2026.04.14(화)	272.0		2.50%			2.82%	10Y-2Y	50.1	-0.02

국내 금융시장 동향			전일 외국인 순매수 순매도			오늘의 채권		
항목	지표	전일대비	만기	종목	금액	채권 발행	채권 만기	채권 입찰
KOSPI	5,967.75	159.13	27.09.10	국고 22-8	1,000	은행채 1,600	은행채 6,700	통안채 3년물 10,000 입찰
KOSDAQ	1,121.88	22.04	31.03.10	국고 26-3	771	여전채 1,200	여전채 1,600	재정증권 63일물 25,000 입찰
달러-원	1,472.70원	-16.50원	27.09.10	국고 25-6	600	회사채 1,160	회사채 2,330	
국고3Y	3.339%	-4.3	26.08.27	수출입	-1,200	통안채 10,000		
국고10Y	3.658%	-5.7	26.09.25	산금25신이	-2,000			
국고10Y-3Y	31.9	-1.4						

Money Market Closing									
기간	KOREAN/FOREIGN		증가	전일대비	기간	CHINESE		증가	전일대비
O/N	3.66	3.56	3.63	0.01	O/N	3.67	3.57	3.66	0.00
T/N	3.67	3.57	3.64	0.01	T/N	3.68	3.56	3.67	0.00
1W	3.73	3.63	3.69	0.00	1W	3.75	3.68	3.69	-0.01
1S	3.90	3.80	3.85	0.00	1S	3.92	3.85	3.88	0.00
3S	4.10	3.95	4.06	-0.02	3S	4.05	3.95	3.99	0.00
6S	4.10	3.95	4.06	-0.02	6S	4.05	3.95	4.00	0.00
1YR	4.10	3.95	4.07	-0.06	1YR	4.05	3.95	4.00	0.00

FX SWAP CLOSING							ND SPREAD		
기간	BID/OFFER	CLOSING	USD환산금리	전일대비	KORIBOR	SOFR	TENOR	BID	OFFER
O/N	-6/-2	-4	3.47	0.00	2.50	3.61000	1M MAR	-122	-118
T/N	-6/-2	-4	3.47	0.01	2.50	3.61140	1W*1S	-108	-102
1W	-32/-26	-29	3.51	0.01	2.50	3.61978	1*2	-130	-120
1S	-140/-130	-135	3.62	-0.02	2.60	3.65471	1*3	-280	-270
3S	-425/-405	-415	3.91	-0.02	2.79	3.67310	1*6	-725	-705
6S	-900/-840	-870	4.05	-0.02	2.87	3.69157	1*9	-1160	-1130
1YR	-1660/-1560	-1610	4.23	-0.01	3.11	3.70267	1*12	-1440	-1410

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)

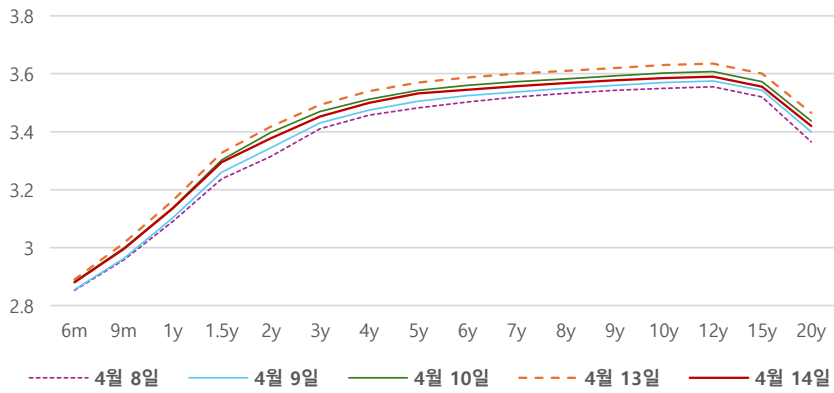
IRS 데일리 증가

4월 14일

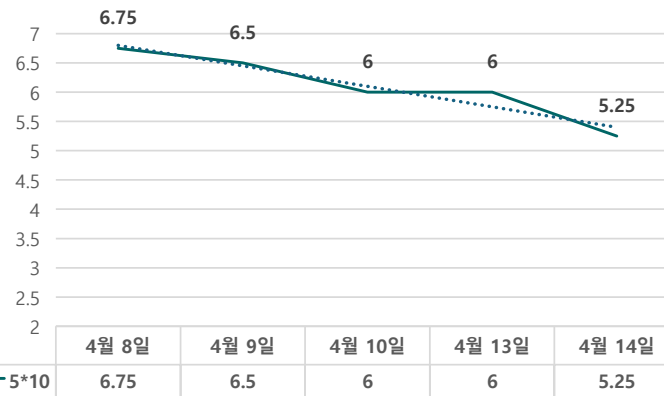
단위 : % , bp

구분	증가	전일대비
6m	2.8800	-1.00
9m	2.9950	-2.00
1y	3.1350	-2.75
1.5y	3.2950	-3.25
2y	3.3775	-4.00
3y	3.4525	-4.00
4y	3.5000	-4.00
5y	3.5325	-3.75
6y	3.5450	-4.25
7y	3.5575	-4.25
8y	3.5675	-4.25
9y	3.5775	-4.25
10y	3.5850	-4.50
15y	3.5550	-4.50
20y	3.4200	-4.50

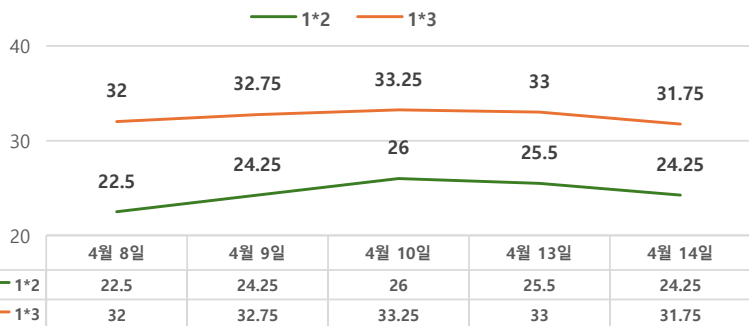
IRS 증가



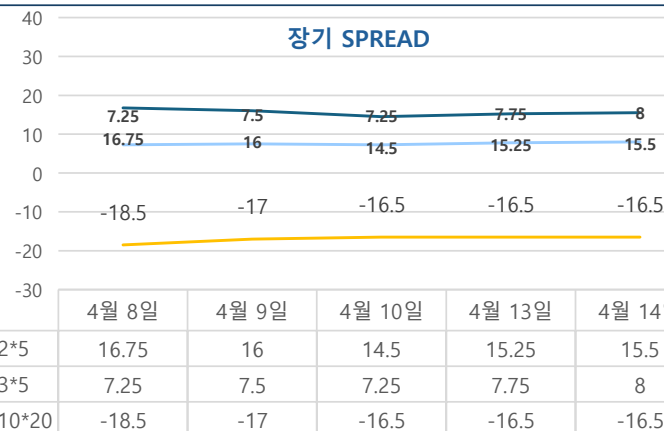
5*10 SPREAD



단기 SPREAD



장기 SPREAD

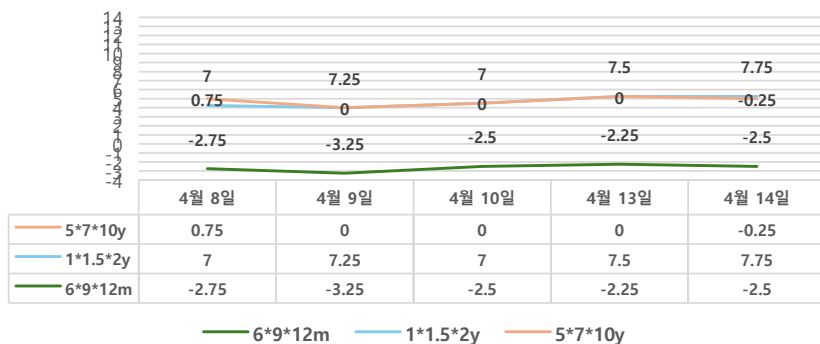


IRS 주요 커브

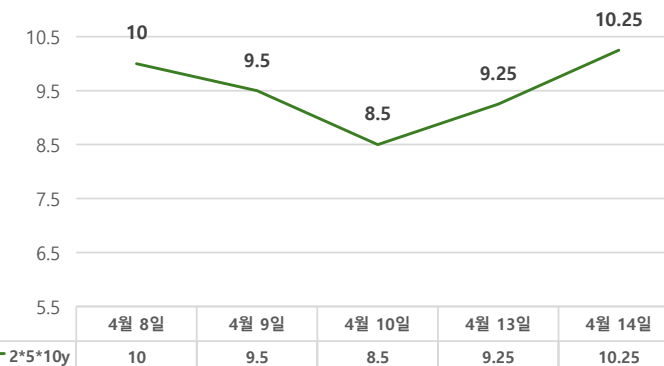
SPREAD

구분	증가	전일대비
1*2y	24.25	-1.25
1*3y	31.75	-1.25
2*5y	15.50	0.25
3*5y	8.00	0.25
5*10y	5.25	-0.75
10*20y	-16.50	0.00

주요 FLY



2*5*10y FLY



IRS 주요 커브

FLY

구분	증가	전일대비
6m*9m*1y	-2.50	-0.25
1*1.5*2y	7.75	0.25
2*5*10y	10.25	1.00
5*7*10y	-0.25	-0.25