

# Market Daily Report

2026.04.21(화)



<b>레포</b>	국고여유자금 환수 우려로 금리 소폭 상승(2.50%→2.51%)했으나 시중은행(고유·신탁) 매수세 강해 장 초반부터 잉여 분위기 형성되었음. 저금리 거래 활발했으며, 장중 추가 매도 크지 않아 외국계은행 및 제2금융권 잉여자금 막판까지 대기하였음.
<b>채권</b>	한국 : 국고채 금리 하락 마감. 미국-이란 전쟁 관련 증전 기대가 이어지며 전 거래일 미 국채 금리가 급락한 영향이 반영된 가운데 국제유가 변동성에도 불구하고 시장 전반에 강세 분위기 형성. 장 초반 뉴욕 채권시장 강세를 반영하며 금리는 하락 출발했고, 호르무즈 해협 통제 제한 일시 해제 소식에 따른 유가 하락 영향이 반영되며 강세 흐름 지속. 장중 외국인인 3년 국채선물 1만7천여계약, 10년 국채선물 3천900계약 순매수하며 금리 하락폭 확대, 금융투자사의 순매도로 일부 차익실현 흐름이 나타났으나 전반적인 강세 기조 유지. 주중 발표 예정인 국고채 발행계획을 대기하는 가운데 위험선호 심리가 개선되며 장 후반까지 금리 하방 압력 지속. 향후 미국-이란 협상 진전 여부와 국제유가 흐름, 국고채 발행계획에 따라 금리 방향성이 결정될 가능성이 높아 변동성 요인으로 작용할 전망. 미국 : 미 국채 금리는 단기물음의 상대적 약세 속에 보험권 혼조 마감. 장 초반 호르무즈 해협 재봉쇄에 따라 유가가 급등하며 미 국채 금리는 상승 압력을 받음. 그러나 밴스 부통령의 파키스탄행 보도가 알려지며 2차 증전 협상 재개 기대감으로 인해 금리 상승폭은 제한적. 또한 케빈 워시 의장 지명자 청문회를 앞두고 경계감이 부각됨.
<b>MONEY</b>	지난주 유가 하락과 함께 미국 인플레이션 우려가 줄어들면서 미국 국채 금리는 전반적으로 하락 마감. 다만 몇몇 연준 인사들은 전행이 단계적으로 물가를 자극할 수 있다는 점을 고려해 신중한 입장을 유지하고 있지만, 분쟁이 초기에 종료될 경우 금리 인하 여지는 여전히 열려 있는 것으로 평가 되면서, 아직 상황을 지켜보는 입장으로 해석 됨. 금일 마니마켓은 미국-이란 2차 증전 협상을 앞두고 관망 흐름속에 단기 구간 위주로 운용세 집중되며 마켓 형성. 1주 3.70, 2주 3.75~3.78, 1달 3.85~3.90 운용 제시에, 1주 3.67~3.70, 2주 3.70~3.75, 1달 3.78~3.84 레벨에 네임별로 체결 이루어짐. 3달의 경우 지난주 4.03~4.06 수준에 형성 되었던 말레이시아계 조달 수요가 금일 감소세를 나타내면서, 기존 4.00~4.02 레벨의 대만계는 오늘 3.96~3.97 까지 체결 리포트 됨. 이에 3.95 근방의 중국계 레벨선까지, 대만계 3달 편딩 레벨이 하향 조율 됨. 한편, 장기 구간으로는 일부 중국계 네임 한테로 6달 4.00~4.03 오피 제시 되었고, 1년은 4.08 레벨에 대한 렌더 운용 관심 확인만 됨.
<b>FX SWAP</b>	4월 20일 외환 스왑프 시장은 배당 시즌 달리 유출 압력에 대체로 하락함. 1년물(12M)은 사츠가 대비 0.20원 하락한 -15.80원에 마감했고, 6개월물(6M)은 -8.60원 포함, 1개월물(1M)은 0.05원 내린 -1.35원에 거래를 마감. 현물환 달러-원 환율은 미-이란 휴전 시한을 하루 앞두고 증전 논의가 지지부진한 가운데에서도 궁극적 합의 기대와 수출업체 네고 물량, 한미 외환당국의 공동 구두개입이 상당을 눌러 전장 대비 6.30원 하락한 1,477.20원에 마감함. 외환 스왑프 시장에서는 배당 시즌 수급 부담과 SOFR 금리 안정 효과가 상충하고 있으며, 휴전 시한 경과 후 미-이란 협상 방향과 배당 역송금 잔여 물량 소화 여부가 전반적인 방향성을 결정할 것으로 보임.
<b>IRS</b>	전일 IRS는 하락 마감. 호르무즈 해협 통제 제한의 일시 해제와 간밤 미 국채 금리 급락 영향으로 강세를 보였으며, 증전 기대감에 기반한 외국인의 강한 매수세가 국채선물 시장에 유입되면서 IRS 금리 또한 전 구간 하락 마감함. 장 초반 10년이 61.5에 거래되었으며, 2년이 37.5에 초이스를 이루다가 거래되고 이후 37까지 여러 차례 거래됨. 단기쪽으로 6*9*12개월 나비가 -2오퍼가 나와 단기 커브가 움직였으며, 9개월이 00오퍼로 나오고 2*3년이 8.5/08에 계속해서 대기되다가 8.5에 거래됨. 오후 들어 10*20년이 -15.25-14.75비드까지 올라오며 초장기쪽 커브가 스티프닝되었으며, 4년이 49.75에 초이스 분위기를 보이다가 거래됨. 2년이 37-37.5에 계속해서 거래되었으며, 5년이 국채선물과 연동되어 54.5-55까지 거래됨. 장 막판 2*10년이 24/23.5에서 23.75/23.5까지 대기되었으나 거래 없이 리퍼되었으며, 10년이 62.25-62.5비드까지 올라오며 7*10년 3.5오퍼와 엮여 7년이 59비드까지 만들어짐. 마감 이후 1년이 13/12.5에서 12.75에 만나 거래됨. 이날 양도성예금증서(CD)는 하락하여 2.81(-1bp)에 고시됨.

단기자금시장						전일 미국 국채 금리			
레포 거래잔액	MMF 잔고	레포금리	콜금리(C2)	기준금리	CD(91일)	금리			전일대비
2026.04.14(화)	272.0	252.0	2.50%	2.526%	2.50%	2.82%	2년물	3.725%	1.70
2026.04.15(수)	271.3	255.5	2.48%	2.516%		2.81%	5년물	3.857%	0.90
2026.04.16(목)	274.0	258.9	2.47%	2.504%		2.82%	10년물	4.252%	0.20
2026.04.17(금)	271.5	260.2	2.50%	2.515%		2.82%	30년물	4.881%	-0.60
2026.04.20(월)	270.0		2.51%			2.81%	10Y-2Y	52.7	-0.01

국내 금융시장 동향			전일 외국인 순매수 순매도			오늘의 채권		
항목	지표	전일대비	만기	종목	금액	채권 발행	채권 만기	채권 입찰
KOSPI	6,219.09	27.17	31.03.10	국고 26-3	3,800	은행채 2,000	은행채 18,700	국고채 20년 5,000억원 입찰
KOSDAQ	1,174.85	4.81	27.04.10	외평 26-4	800	여전채 2,000	여전채 1,300	
달러-원	1,477.20원	-6.30원	27.06.10	국고 17-3	687	통안채 5,000	회사채 2,870	
국고3Y	3.348%	-2.3	53.03.10	국고 23-2	-300	공사채 4,000	통안채 6,000	
국고10Y	3.688%	-2.9	30.03.10	국고 25-3	-520		공사채 2,900	
국고10Y-3Y	34	-0.6						

Money Market Closing									
기간	KOREAN/FOREIGN		증가	전일대비	기간	CHINESE		증가	전일대비
O/N	3.65	3.55	3.63	-0.01	O/N	3.68	3.58	3.66	-0.01
T/N	3.66	3.56	3.64	-0.01	T/N	3.68	3.58	3.66	-0.01
1W	3.70	3.60	3.67	0.00	1W	3.73	3.63	3.70	-0.01
1S	3.85	3.75	3.80	0.00	1S	3.85	3.70	3.81	-0.03
3S	4.03	3.93	3.98	-0.04	3S	3.97	3.87	3.95	-0.02
6S	4.07	3.92	4.03	-0.01	6S	4.03	3.93	3.99	-0.01
1YR	4.08	3.93	4.04	-0.01	1YR	4.04	3.94	4.00	0.00

FX SWAP CLOSING							ND SPREAD		
기간	BID/OFFER	CLOSING	USD환산금리	전일대비	KORIBOR	SOFR	TENOR	BID	OFFER
O/N	-8/-4	-6	3.96	0.17	2.50	3.67000	1M MAR	-142	-138
T/N	-7/-3	-5	3.72	0.25	2.50	3.66957	1W*1S	-103	-97
1W	-36/-30	-33	3.65	0.07	2.50	3.66701	1*2	-140	-130
1S	-140/-130	-135	3.70	0.05	2.60	3.65719	1*3	-285	-275
3S	-435/-415	-425	3.93	0.01	2.78	3.67214	1*6	-700	-680
6S	-890/-830	-860	4.03	0.00	2.86	3.68196	1*9	-1105	-1075
1YR	-1630/-1530	-1580	4.20	0.01	3.10	3.68557	1*12	-1385	-1355

국내외 일정	
<b>FOMC</b>	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
<b>금통위</b>	1.16(목) / 2.25(화) / 4.17(금) / 5.29(목) / 7.10(목) / 8.28(목) / 10.23(금) / 11.27(목)
<b>지준일</b>	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)

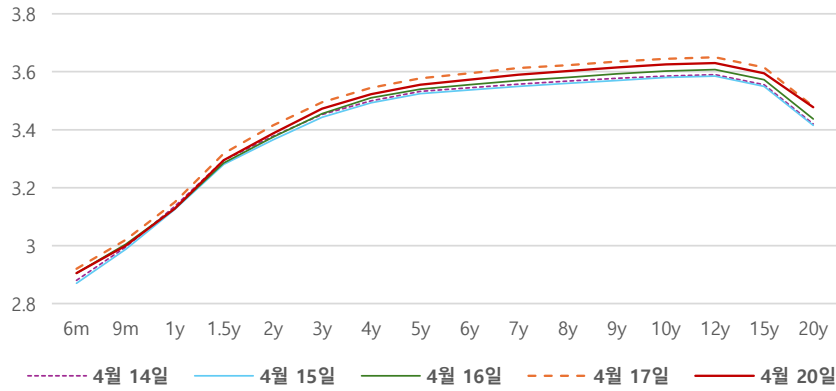
IRS 데일리 증가

4월 20일

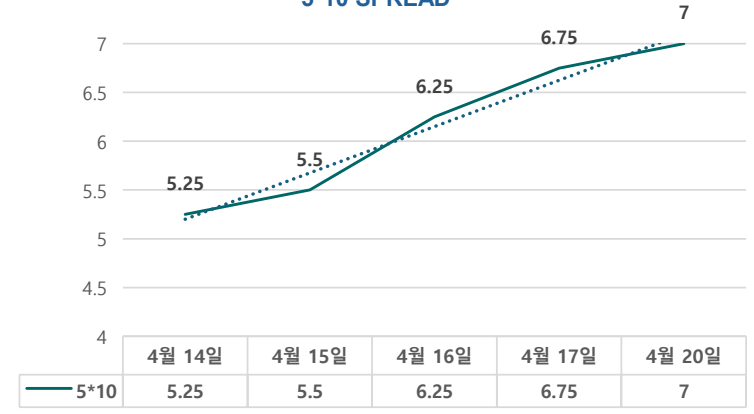
단위 : % , bp

구분	증가	전일대비
6m	2.9050	-1.50
9m	3.0000	-2.00
1y	3.1275	-2.25
1.5y	3.2950	-2.25
2y	3.3875	-2.75
3y	3.4725	-2.25
4y	3.5225	-2.25
5y	3.5550	-2.25
6y	3.5725	-2.25
7y	3.5900	-2.25
8y	3.6025	-2.00
9y	3.6150	-2.00
10y	3.6250	-2.00
12y	3.6300	-2.00
15y	3.5950	-2.00
20y	3.4775	-0.25

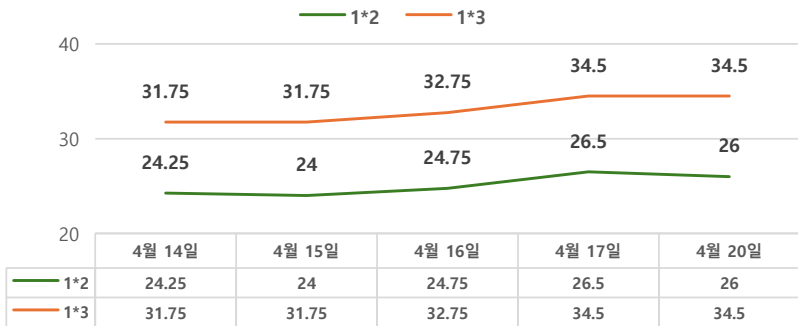
IRS 증가



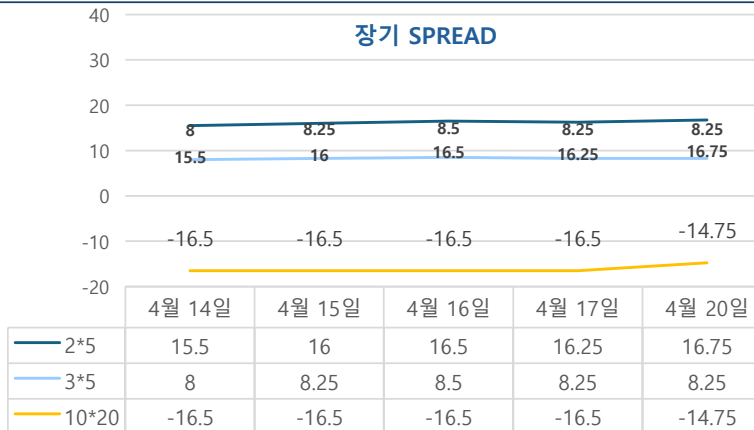
5\*10 SPREAD



단기 SPREAD



장기 SPREAD

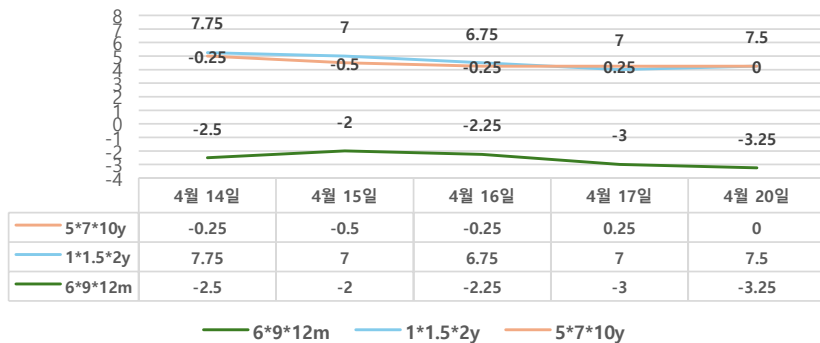


IRS 주요 커브

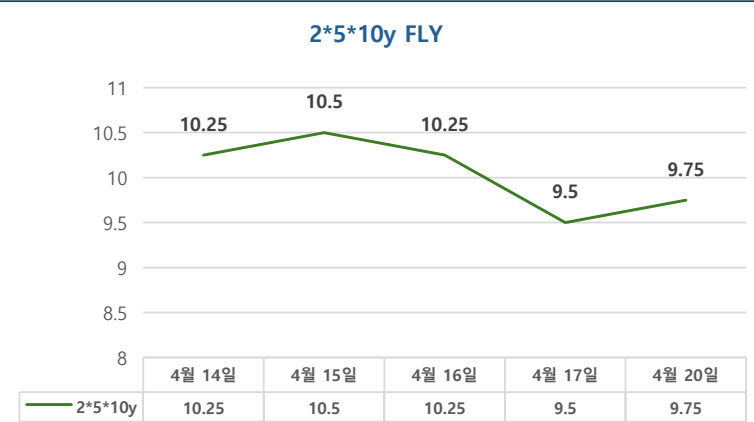
SPREAD

구분	증가	전일대비
1*2y	26.00	-0.50
1*3y	34.50	0.00
2*5y	16.75	0.50
3*5y	8.25	0.00
5*10y	7.00	0.25
10*20y	-14.75	1.75

주요 FLY



2\*5\*10y FLY



IRS 주요 커브

FLY

구분	증가	전일대비
6m*9m*1y	-3.25	-0.25
1*1.5*2y	7.50	0.50
2*5*10y	9.75	0.25
5*7*10y	0.00	-0.25