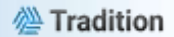


# Market Daily Report

2026.04.22(수)



<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 종전 기대가 이어지는 가운데 국제유가와 환율이 동반 하락하며 시장 전반에 강세 분위기 형성. 장 초반부터 종전 기대가 유지되며 금리는 하락 출발했고, 신현송 한국은행 총재 취임사가 중립적으로 해석되면서 일부 매파 우려가 완화된 점도 강세 심리를 지지. 장중 외국인인 3년 국채선물 4,100여계약, 10년 국채선물 1,400여계약 순매수하며 금리 하락폭 확대, 은행과 금융투자의 순매도로 일부 차익실현 흐름이 나타났으나 전반적인 강세 기조 유지. 물량 부담이 크지 않은 20년 물 입찰을 소화한 이후 당분간 국고채 입찰이 예정돼 있지 않은 점도 수급상 우호적으로 작용했으며, 다만 건조한 수출 지표는 금리 하락폭을 일부 제한. 향후 미국-이란 협상 진전 여부와 국제유가 흐름에 따라 금리 방향성이 결정될 가능성이 높아 변동성 요인으로 작용할 전망. 미국 : 미 국채 금리는 단기물의 상대적 약세 속에 전구간 상승 마감. 미국-이란 휴전 연장 협상 불확실성과 유가 반등으로 미 국채 금리는 상승 압력을 받음. 미국 3월 소매판매는 1.7%로 예상치(1.4%)를 상회. 연준 의장 지명자 청문회에서 위시는 금리 인하를 트럼프 대통령에게 약속한 적이 없다고 말했고 이는 매파적으로 해석되며 미 국채 금리 상승. 다만 장 마감 직후 트럼프 대통령이 휴전 연장을 발표하자 미 국채 금리는 오른폭을 빠르게 반납. 한편 NDF는 현물종가 대비 14.60원 상승한 1469.60원을 기록.
<b>MONEY</b>	미국과 이란간의 협상이 파키스탄의 중재 노력 속에 상황이 더 악화 되지 않을 것이라는 낙관론 속에 환율은 하락하며 위험회피 심리가 완화됨. 최근 지정학적 리스크의 영향력이 다소 제한되고 있지만, 미국과 이란간의 협상 관련 불확실성이 여전히 현존하고 있는데다 마켓의 다음 시선은 한국시간 금일 오후 11시에 예정되었는 케빈 위시 연준 의장 후보자의 상원 인준 청문회로 쏠리며 관망세가 이어지고 있음. 주요 초점으로는 케빈 위시 지명자가 대차대조표 축소를 통해 통화 긴축 효과를 일부 상쇄하는 대신 기준금리 인하 여지를 확보하는 논리를 제시할수 있다는 관측에 눈여겨 보고 있음. 금일 머니마켓은 중국계 위주 1주 3.70, 2주 3.77-3.74, 1달 3.84-3.82 2달 3.92, 3달 3.94 레벨로 펀딩이 이루어지며, 대만계의 경우 1주 3.69-3.67, 2주 3.70, 2달 3.93, 3달 4.00 선으로 펀딩이 됨. 한국계로는 4달 4.03-4.02 선으로 일부 펀딩이 되며, 역외 마켓 전반적으로 체결 레벨 하향 조정되고 있음.
<b>FX SWAP</b>	4월 21일 외환 스와프 시장은 거래가 한산한 가운데 역외 비드 유입으로 1년물만 소폭 상승함. 1년물(12M)은 일부 역외 비드가 처리되며 시초가 대비 0.20원 상승한 -15.60원에 마감했고, 6개월물(6M)은 -8.60원, 1개월물(1M)은 -1.50원으로 각각 보합에 거래를 마감. 현물환 달러-원 환율은 미-이란 휴전 시한(4/22)을 앞두고 양국 협상단이 파키스탄으로 향한다는 소식과 외국인의 주식 순매수 전환에 전장 대비 8.70원 급락한 1,468.50원으로 3월 11일 이후 최저치를 기록함. 외환 스와프 시장에서는 장기물이 WGBI 수급과 종전 기대에 지지받는 반면, 초단기 구간에서 최근 TN-1주일물 등이 밀리는 흐름을 보여 달러 유동성 여건과 미-이란 2차 종전 회담 결과가 변수로 작용할 것으로 보임.
<b>IRS</b>	전일 IRS는 혼조세 마감. 중동 종전 기대감이 지속되는 가운데 신현송 신임 총재의 취임사가 시장의 매파적 우려를 씻어내는 '중립적' 수준으로 평가되며 강세 흐름을 이어갔으나, IRS 금리는 국채선물 강세에 연동되면서도 7월 금통위 픽싱을 의식한 단기 구간의 하방 경직성으로 인해 혼조세 마감함. 장 초반 다소 한산한 분위기를 보이며 10년이 61.75-60.5 오피까지 내려와 커브 레벨이 변동되었으며, 9개월 99.5비드와 9+12개월 12.25비드가 묶여 1년 11.75비드까지 만들어짐. 오후 들어 레벨이 1.5년이 28.5에 계속해서 거래되었으며, 2년이 37/36.5에 대치되다가 국채선물과 연동되어 36.5에 거래되고 이후 35.25-35레벨에 계속해서 거래되는 모습을 보임. 또한 3년이 44/43.5에 대치되다가 43.75에 만나서 여러 차례 거래되고 오피는 분위기를 보였으며, 2*3년이 8.75/8.5에 대치되다가 8.5에 초이스를 이룸. 이후 국채선물의 강한 약세와 연동되어 5*10년 6.5오피와 10년 59비드가 묶인 5년 이 52.5에 거래되었으며, 장 막판 53.75비드까지 올라와 거래됨. 마감 이후 10년이 60.75/60에서 60.5에 만나 거래되고 비드는 분위기를 보임. 이날 양도성예금증서(CD)는 상승하여 2.81(+1bp)에 고시됨.

단기자금시장						전일 미국 국채 금리			
레포 거래잔액	MMF 잔고	레포금리	콜금리(C2)	기준금리	CD(91일)	금리		전일대비	
2026.04.15(수)	271.3	255.5	2.48%	2.516%	2.81%	2년물	3.783%	5.80	
2026.04.16(목)	274.0	258.9	2.47%	2.504%	2.82%	5년물	3.911%	5.40	
2026.04.17(금)	271.5	260.2	2.50%	2.515%	2.82%	10년물	4.293%	4.10	
2026.04.20(월)	269.9	258.8	2.51%	2.505%	2.81%	30년물	4.903%	2.20	
2026.04.21(화)			2.51%		2.82%	10Y-2Y	51.0	-0.02	

국내 금융시장 동향			전일 외국인 순매수 순매도			오늘의 채권		
항목	지표	전일대비	만기	종목	금액	채권 발행	채권 만기	채권 입찰
KOSPI	6,388.47	169.38	45.09.10	국고 25-9	1,787	은행채 2,000	은행채 9,400	재정증권 63일물 25,000억원
KOSDAQ	1,179.03	4.18	27.09.10	국고 25-6	1,763	여전채 2,600	여전채 2,400	통안채 5000억원 정례모집
달러-원	1,468.50원	-8.70원	27.09.10	국고 22-8	1,150	회사채 2,622	회사채 2,100	
국고3Y	3.330%	-1.8	74.09.10	국고 24-11	-480	공사채 2,600	공사채 1,317	
국고10Y	3.655%	-3.3	27.12.10	국고 24-12	-487			
국고10Y-3Y	32.5	-1.5						

Money Market Closing									
기간	KOREAN/FOREIGN		증가	전일대비	기간	CHINESE		증가	전일대비
O/N	3.65	3.55	3.64	0.01	O/N	3.68	3.58	3.65	-0.01
T/N	3.66	3.56	3.65	0.01	T/N	3.68	3.58	3.66	0.00
1W	3.70	3.60	3.68	0.01	1W	3.73	3.63	3.70	0.00
1S	3.85	3.75	3.80	0.00	1S	3.85	3.70	3.82	0.01
3S	4.03	3.93	4.00	0.02	3S	3.97	3.87	3.94	-0.01
6S	4.08	3.93	4.05	0.02	6S	4.03	3.93	3.99	0.00
1YR	4.08	3.93	4.04	0.00	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	3.97	0.03	2.50	3.65000	1M MAR	-144	-140
T/N	-7/-3	-5	3.73	0.03	2.50	3.65008	1W*1S	-114	-108
1W	-36/-30	-33	3.66	0.03	2.50	3.65053	1*2	-130	-120
1S	-155/-145	-150	3.72	0.03	2.60	3.65250	1*3	-270	-260
3S	-435/-415	-425	3.93	0.01	2.78	3.66364	1*6	-680	-660
6S	-890/-830	-860	4.04	0.03	2.86	3.66065	1*9	-1085	-1055
1YR	-1610/-1510	-1560	4.19	0.04	3.10	3.64005	1*12	-1370	-1340

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)

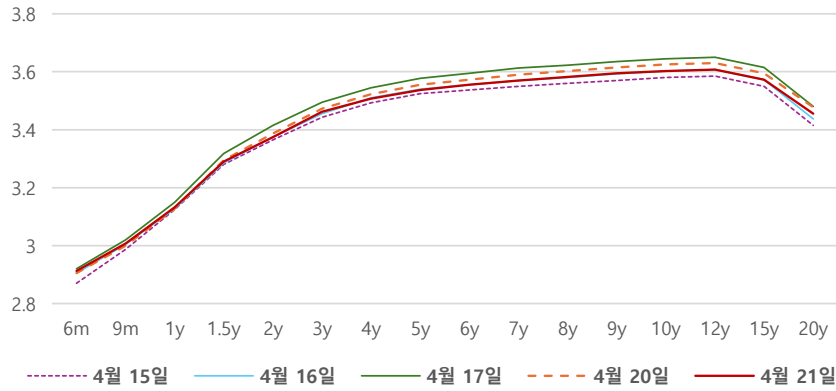
IRS 데일리 증가

4월 21일

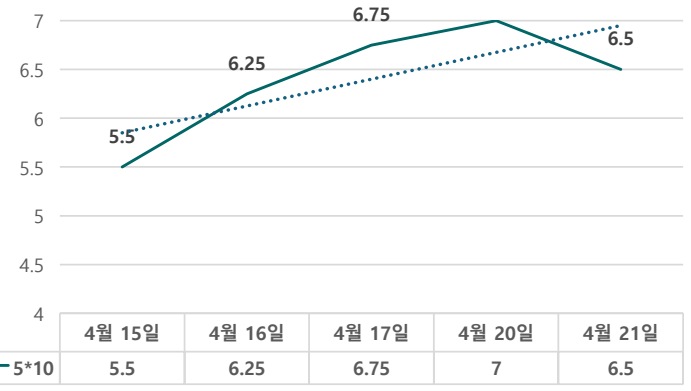
단위 : % , bp

구분	증가	전일대비
6m	2.9125	0.75
9m	3.0075	0.75
1y	3.1325	0.50
1.5y	3.2900	-0.50
2y	3.3750	-1.25
3y	3.4625	-1.00
4y	3.5075	-1.50
5y	3.5375	-1.75
6y	3.5550	-1.75
7y	3.5700	-2.00
8y	3.5825	-2.00
9y	3.5950	-2.00
10y	3.6025	-2.25
12y	3.6075	-2.25
15y	3.5725	-2.25
20y	3.4550	-2.25

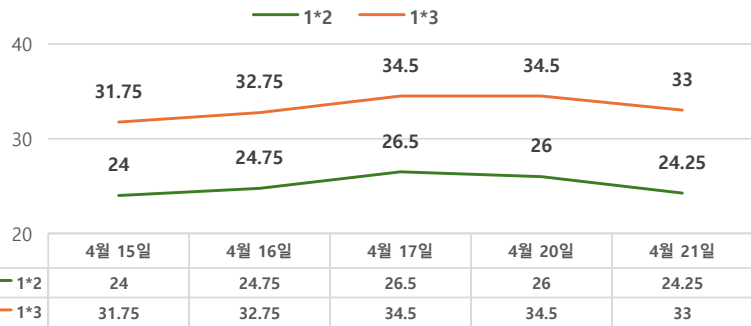
IRS 증가



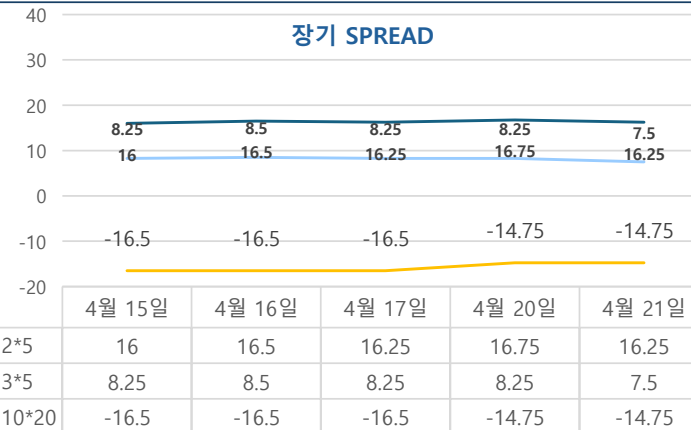
5\*10 SPREAD



단기 SPREAD



장기 SPREAD

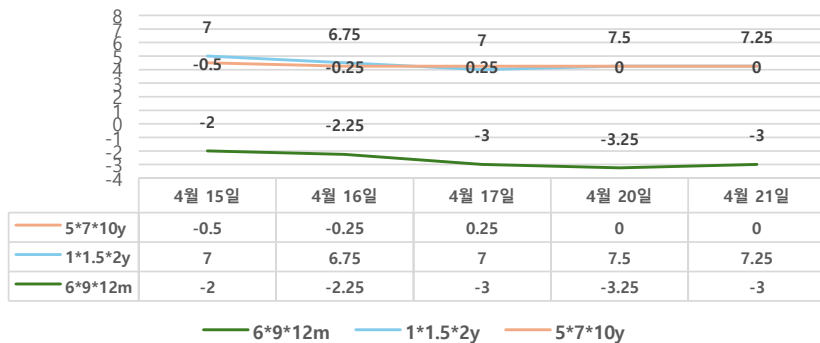


IRS 주요 커브

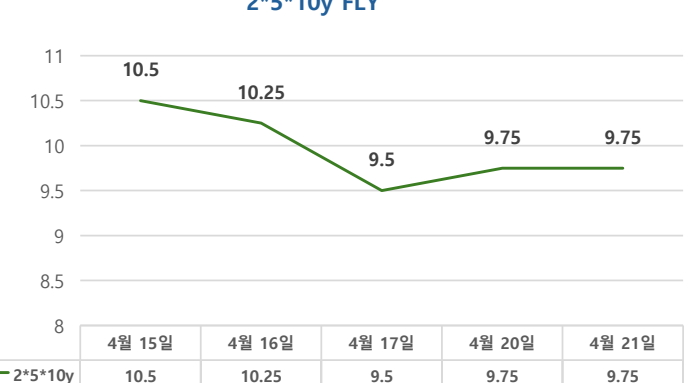
SPREAD

구분	증가	전일대비
1*2y	24.25	-1.75
1*3y	33.00	-1.50
2*5y	16.25	-0.50
3*5y	7.50	-0.75
5*10y	6.50	-0.50
10*20y	-14.75	0.00

주요 FLY



2\*5\*10y FLY



IRS 주요 커브

FLY

구분	증가	전일대비
6m*9m*1y	-3.00	0.25
1*1.5*2y	7.25	-0.25
2*5*10y	9.75	0.00
5*7*10y	0.00	0.00