

Market Daily Report

2026.04.23(목)



레포	공모주(신한스팩18호/채비) 청약자금 운용되어 단기 유동성 풍부했으며, 은행 및 제2금융권 매수세 강해 잉여세 지속되었음. 장중 추가 매도 수요 크지 않아 잉여자금 해소 쉽지 않았고, 기일물 호가 소폭 하락하였음.
채권	한국 : 국고채 금리 상승 마감 미국-이란 전쟁 관련 종전 협상 무산 소식이 전해지며 전일 미 국채 금리 상승 영향 속에 달러-원 환율 상승이 맞물리며 시장 전반에 약세 분위기 형성 장 초반부터 생산자물가 상승과 종전 기대 약화가 반영되며 금리는 상승 출발했고 환율이 장중 10원 이상 오르며 약세 심리 강화 장중 외국인인 3년 국채선물 약 1만9천 계약 10년 국채선물 4천400여계약 순매도하며 금리 상승폭 확대 금융투자자의 순매수와 저가매수세 유입으로 일부 완충됐으나 전반적인 약세 흐름 유지 내달 국고채 발행계획에서 중기 장기를 중심의 물량 확대 가능성이 제기된 점도 수급 부담 요인으로 작용했으며 다만 아시아장에서 미 국채 금리가 소폭 하락하고 국제유가가 하락한 점은 약세 심화를 제한 향후 미국-이란 협상 전개와 국내 GDP 지표 발표 결과에 따라 금리 방향성이 결정될 가능성이 높아 변동성 요인으로 작용할 전망 미국 : 미 국채 금리는 단기물의 상대적 약세 속에 전주간 소폭 상승 마감. 장 초반 트럼프 대통령이 휴전 연장을 발표하며 지정학적 긴장이 다소 완화됨. 다만 장중 이란의 선박 나포와 트럼프 대통령의 휴전이 3~5일로 일시적이라는 소식이 미 국채 금리 상승. 이후 백악관 측에서 무기한 휴전 연장을 발표하며 상승폭을 줄임. 미 재무부에 따르면 130억 달러 규모의 미 국채 20년물 리오론 입찰은 2.68배의 응찰률 속에 발행 전 거래 수익률을 0.8bp 하회한 4.883%로 결정.
MONEY	3월 미국 소매판매가 1.7% 증가하며 예상치(1.4%)를 크게 웃돌고, 기존 주택 판매 관련 지표도 예상보다 강하게 나타나면서 미국 경제의 소비와 부동산 부문 모두 견조한 흐름이 확인 됨. 이러한 지표들은 시장의 금리 전망에도 영향을 주면서, 연준이 올해 금리를 인하할 것이라는 기대가 빠르게 줄어들며, 인하 폭 전망이 약 10bp 수준으로 축소 됨. 이에 미 국채 금리가 전반적으로 상승하면서 시장은 "FED가 당분간 금리를 쉽게 내리지 않을 것"이라는 방향으로 재조정 되어감. 한편 연준 의장 후보 Kevin Warsh는 의회 청문회에서 인플레이션 통제를 위해 중앙은행 운영 방식의 변화가 필요하다고 주장하면서도, 정치권의 금리 관련 발언이 있더라도 연준의 통화정책 독립성 자체는 유지돼야 한다는 입장을 밝혔. 다음주 월말주를 앞두고 월커버의 2주 구간 중심으로 마켓 차입 증가 추세. 2주 일본계 3.77~3.78 레벨 형성세, 중국계는 전일 마감 수준인 3.75로 시작해, 일부 내임은 3.78 까지 편입 시도 됨. 한편 3달 대만계의 경우 주 초반 3.96 수준까지 낮아졌지만, 분기커버의 마켓 운용세 감소로 다시 반등세 나타내면서, 4.00대 초반으로 레벨 형성 중. 3달 4.03, 4달 4.06 레벨에 각각 대만계간 마켓 체결 리포트. 장기 구간 4달~6달 4.05, 1년 4.05~4.10 마켓 운용 제시에, 일부 한국계 4달~6달 4.00~4.03, 1년 4.00 수준으로 차입 시도 되는 중이지만, 운용 가능한 렌더의 네임 및 리미 한계로 체결까지는 쉽지 않은 상황.
FX SWAP	4월 22일 외환 스와프 시장은 에셋스와프 물량 소화에 장기물이 소폭 하락함. 1년물(12M)은 에셋스와프 오피와 미국 금리 영향으로 장중 -16.10원까지 밀렸다가 역의 비드 유입에 낙폭을 일부 좁히며 시초가 대비 0.20원 하락한 -15.90원에 마감했으며, 6개월물(6M)은 0.10원 내린 -8.80원, 1개월물(1M)은 -1.45원 보합에 거래를 마감. 현물환 달러-원 환율은 미-이란 2차 종전 협상 불발과 휴전 연장에 소식에 전장 대비 7.50원 오른 1,476.00원에 마감했으며, 코스피가 사상 최고치를 경신하고 시장이 약재에 덜 반응하는 등 리스크 내성이 강화된 모습을 보임. 스와프 시장 전반적으로는 글로벌 변동성에도 비교적 안정적인 흐름을 유지하고 있으며, WGBI 한계치 관련 물량 효과가 장기물뿐 아니라 단기 구간의 이윤가 대비 프리미엄 형성에도 기여하고 있는 것으로 보임.
IRS	전일 IRS는 상승 마감. 미-이란 종전 협상 무산 소식이 외국인인 국채선물 매도세로 약세 전환했으며, 4년 만에 최고치를 기록한 3월 PPI 지표와 내일 발표될 1분기 GDP 성장에 대한 경계감이 더해지며 IRS 금리는 중단기 구간으로 비디쉬한 분위기 속 전 구간 상승 마감함. 장 초반 3년 50비드가 나오자마자 거래되었으며, 6*9개월이 11/10에 대치되다가 11에 거래되고 비드온 분위기를 보임. 1년이 16-15.75오피로 내러와 거래되었으며, 10*20년이 -15오피가 나왔으며 이후 -16.5까지 내러와 d/nd로 초이스를 이루고, 이후 오피가 -17까지 내리음. 오후 들어 국채선물이 강하게 상승세를 보이며 이와 연동되어 2년이 40.25-38레벨까지 여러 차례 거래되었으며, 1년이 17/16.5에 대치되다가 비드가 올라오며 17에 거래됨. 장 막판 5년이 57/56.5에 대치되었으며, 1*2년 KOFR OIS가 23.5오피로 나와 OIS 커브가 움직임. 마감 이후 2년이 40.25 시장 거래 소식과 함께 40.5/40에 40.25에 거래되고 오피온 분위기를 보임. 이날 양도성예금증서(CD)는 상승하여 2.83(+1bp)에 고시됨.

단기자금시장						전일 미국 국채 금리			
레포 거래잔액	MMF 잔고	레포금리	롤금리(C2)	기준금리	CD(91일)	금리		전일대비	
2026.04.16(목)	274.0	258.9	2.47%	2.504%	2.50%	2.82%	2년물	3.802%	1.90
2026.04.17(금)	271.5	260.2	2.50%	2.515%		2.82%	5년물	3.929%	1.80
2026.04.20(월)	269.9	258.8	2.51%	2.505%		2.81%	10년물	4.304%	1.10
2026.04.21(화)	271.3	259.6	2.51%	2.510%		2.82%	30년물	4.906%	0.30
2026.04.22(수)			2.51%			2.83%	10Y-2Y	50.2	-0.01

국내 금융시장 동향			전일 외국인 순매수 순매도			오늘의 채권		
항목	지표	전일대비	만기	종목	금액	채권 발행	채권 만기	채권 입찰
KOSPI	6,417.93	29.46	30.03.10	국고 25-3	2,502	은행채 1,000	은행채 15,700	
KOSDAQ	1,181.12	2.09	54.09.10	국고 24-8	1,900	여전채 5,400	여전채 3,600	
달러-원	1,476.00원	7.50원	27.04.10	외평 26-4	1,300	회사채 11,280	회사채 6,300	
국고3Y	3.365%	3.5	29.04.10	국고 19-8	-275	공사채 600	공사채 7,500	
국고10Y	3.697%	4.2	35.12.10	국고 25-11	-1,034			
국고10Y-3Y	33.2	0.7						

Money Market Closing								
기간	KOREAN/FOREIGN		증가	전일대비	기간	CHINESE		전일대비
O/N	3.65	3.55	3.63	-0.01	O/N	3.68	3.58	0.00
T/N	3.66	3.56	3.64	-0.01	T/N	3.68	3.58	0.00
1W	3.80	3.70	3.75	0.07	1W	3.73	3.63	0.00
1S	3.85	3.75	3.80	0.00	1S	3.85	3.70	0.00
3S	4.03	3.93	4.00	0.00	3S	3.97	3.87	-0.01
6S	4.08	3.93	4.05	0.00	6S	3.98	3.85	-0.04
1YR	4.08	3.93	4.04	0.00	1YR	4.04	3.94	0.00

FX SWAP CLOSING							ND SPREAD		
기간	BID/OFFER	CLOSING	USD환산금리	전일대비	KORIBOR	SOFR	TENOR	BID	OFFER
O/N	-6/-2	-4	3.48	-0.49	2.50	3.63000	1M MAR	-137	-133
T/N	-7/-3	-5	3.72	-0.01	2.50	3.63070	1W*1S	-96	-90
1W	-50/-44	-47	3.64	-0.02	2.50	3.63489	1*2	-140	-130
1S	-150/-140	-145	3.70	-0.02	2.59	3.65234	1*3	-280	-270
3S	-435/-415	-425	3.93	-0.01	2.78	3.66606	1*6	-685	-665
6S	-910/-850	-880	4.03	-0.01	2.85	3.66946	1*9	-1085	-1055
1YR	-1640/-1540	-1590	4.19	0.00	3.09	3.65308	1*12	-1365	-1335

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)

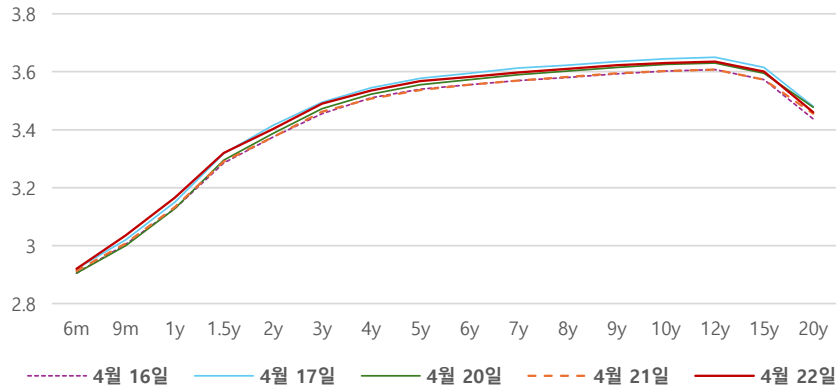
IRS 데일리 증가

4월 22일

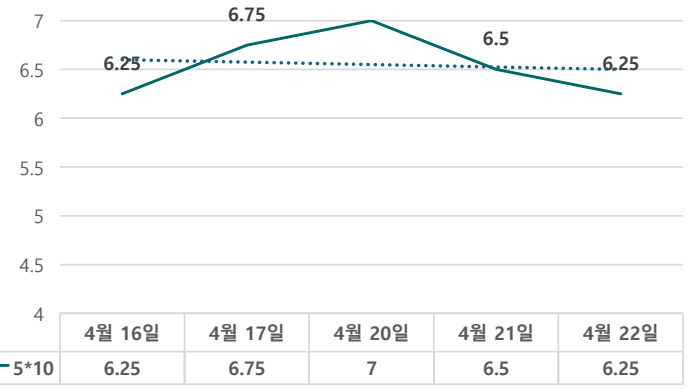
단위 : % , bp

구분	증가	전일대비
6m	2.9200	0.75
9m	3.0350	2.75
1y	3.1650	3.25
1.5y	3.3200	3.00
2y	3.4025	2.75
3y	3.4900	2.75
4y	3.5350	2.75
5y	3.5675	3.00
6y	3.5825	2.75
7y	3.5975	2.75
8y	3.6100	2.75
9y	3.6225	2.75
10y	3.6300	2.75
12y	3.6350	2.75
15y	3.6000	2.75
20y	3.4600	0.50

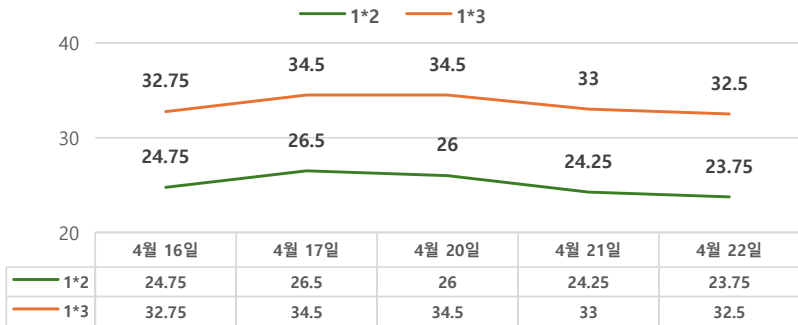
IRS 증가



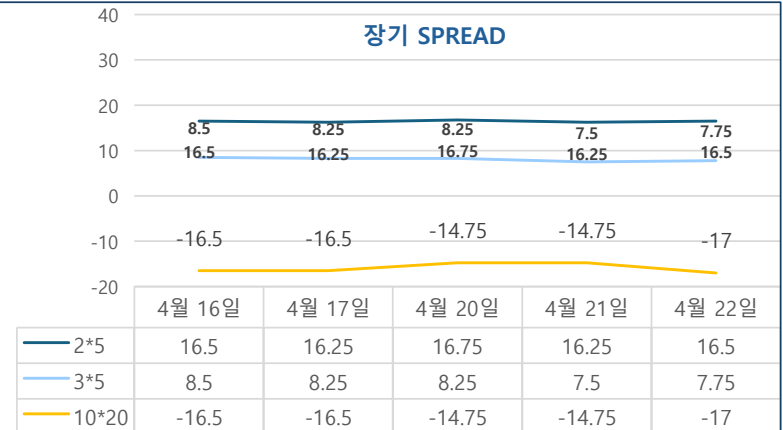
5*10 SPREAD



단기 SPREAD



장기 SPREAD

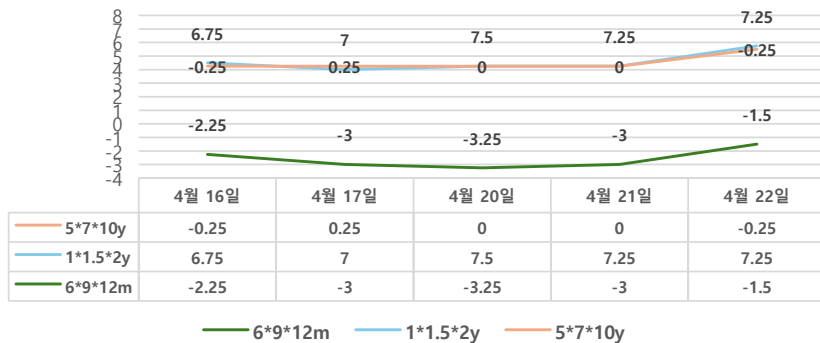


IRS 주요 커브

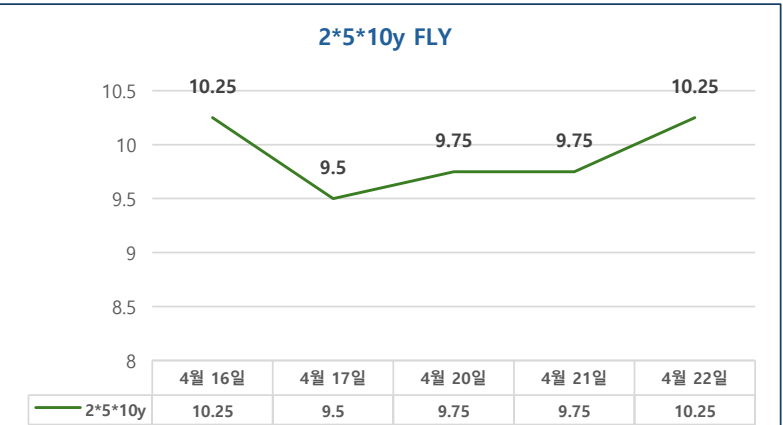
SPREAD

구분	증가	전일대비
1*2y	23.75	-0.50
1*3y	32.50	-0.50
2*5y	16.50	0.25
3*5y	7.75	0.25
5*10y	6.25	-0.25
10*20y	-17.00	-2.25

주요 FLY



2*5*10y FLY



IRS 주요 커브

FLY

구분	증가	전일대비
6m*9m*1y	-1.50	1.50
1*1.5*2y	7.25	0.00
2*5*10y	10.25	0.50
5*7*10y	-0.25	-0.25