

Market Daily Report

2026.04.27(월)



레포	공모주 청약(신한스팩18호/채비) 환불 영향으로 조달 여건 악화됐으며, 은행 고유계정 매수세 꾸준했음에도 일반채 해소 쉽지 않았음. 장중 부족 분위기 심화돼 체결금리 소폭 상승하였고, 일반채 회사채 추가 매도분 막판까지 정체를 겪었음.
채권	한국: 국고채 금리 상승 마감. 전일 성장률 지표 호조로 기준금리 인상 우려가 지속되는 가운데 중동 지정학 리스크와 유가 상승이 겹치며 시장 전반 약세 분위기 형성. 장 초반 WGBI 자금 유입 기대와 입찰 공백 영향으로 강보합 출발했으나, 오전 중 GDP 서프라이즈 반영되며 금리 상승 전환. 이후 약세 흐름 이어지며 3년물 3.8bp, 10년물 2.6bp 상승 마감. 외국인인 3년 국채선물 약 1만4천계약, 10년 약 1천200계약 순매도하며 금리 상승 압력 확대. 금융투자자는 3년 약 1만계약, 10년 약 3천900계약 순매수로 일부 완충했으나 추세 전환에는 부족. 성장률 상향 기대와 5월 금리 인상 가능성 부각이 상승 요인으로 작용. 장 후반 외국인 매도 확대와 주말 앞둔 포지션 축소가 추가 부담으로 작용했으나, 입찰 공백 및 WGBI 유입 기대가 하방을 지지하며 추가 약세는 제한. 향후 중동 리스크, 유가, 글로벌 물가 지표 및 자금 유입 흐름에 따라 변동성 확대 가능성. 미국: 미 국채 금리는 전주간 소폭 하락 마감. 장 초반 미국-이란의 회담 진행 의지가 드러나는 보도들이 발표되며 지정학적 긴장이 완화됨. 다만 호르무즈 해협 교착과 미국의 군사적 압박은 여전히 진행 중. 파월 수사 종료로 케빈 워싱턴의 인준 경로가 수월해질 것이라는 기대로 향후 금리 인하 기대감이 부각되며 미 국채 금리 추가 하락. 주말 간 미국-이란의 2차 협상이 무산되었으나 파키스탄을 통한 간접 협상 가능성은 여전히 열려있음.
MONEY	미국 국채 시장은 중동 긴장 고조 속에서 소폭 금리 상승 흐름을 보였으며, 경제 지표는 금리 상승을 일부 지지. 지난주 미국 실업수당 청구 건수는 예상보다 증가했지만 여전히 낮은 수준을 유지했고, PMI 등 기업 활동 지표는 개선되며 미국 경제의 견조함을 확인. 이에 연준이 금리 인하를 서두르지 않을 것이라는 기대가 보다 강화 됨. 다음주 월-화 (27~28일) 예정인 BOJ 통화정책에서 금리를 동결할 것으로 시장은 예상 하는 가운데, 물가 압력이 높아진 만큼 향후 금리 인상 가능성에 대해 시사할 것으로 보임. 또한, 다음주 목요일 (30일) 예정인 ECB 회의에서도 금리 동결이 예상 되고 있지만, 전쟁으로 인한 에너지 충격이 유로존 경제에 미치는 영향을 완화하기 위해 6월에는 금리를 인상할 것으로 경제학자들은 예상 하는 중임. 투데이 스탠딩 1주도 월커버 구간으로 접어 들게 되면서, 단기 구간 커버에 마켓 관심 계속해서 이어 지는중. 운용 가능한 일부 온쇼 렌더를 포함해 5월초 만기 구간으로 3.76~3.78 레벨에 마켓 운용 제시 되었고, 어제 3.77~3.78 마켓 체결에 이어, 오늘 차입세 소폭 진정세 보이며 중국계 중심으로 3.75~3.76 레벨 형성. 대만계 1주~2주의 경우 3.73~3.74 주체결 레벨에 오후 늦게 일부 내입으로 부터 3.75 펀딩 시도 됨. 한편, 2달~3달 구간으로 마켓 운용 지속 되는 중이며, 특히 3달 구간으로 중국계는 3.91~3.92 에서 3.85~3.88로, 대만계는 4.03~4.05 에서 4.01~4.02로, 3~5bp 내외 수준으로 레벨 하향 조율 됨.
FX SWAP	4월 24일 외환 스왑프 시장은 외국인의 WGBI 관련 채권 매수 영향으로 대부분 구간에서 상승함. 1년물(12M)은 에셋스와프 물량에도 외국인 채권 비드가 우세하며 시초가 대비 0.10원 상승한 -15.30원에 마감했고, 6개월물(6M)은 -8.50원 보합, 1개월물(1M)은 캐시물 개선에 0.05원 오른 -1.25원에 거래를 마친. 현물환 달러-원 환율은 미-이란 중전 협상 지지부진과 이란 방공망 재가동 소식에도 수출업체 네고 물량과 외국인 주식 순매도, 배당 역송금이 하단을 지지하며 장중 변동폭 3.50원의 팽팽한 레인지 장세 끝에 전장 대비 3.50원 오른 1,484.50원에 마감함. 외환 스왑프 시장에서는 WGBI 편입 이후 외국인 채권 매수에 따른 포워드 바이가 장기를 비드의 구조적 지지 요인으로 작용하고 있는 것으로 보임.
IRS	전일 IRS는 상승 마감. 1분기 GDP 서프라이즈의 여진 속에 한은의 조기 금리 인상 가능성이 부각되고, 외국인의 국채선물 매도세의 영향으로 IRS 금리는 중단기 구간을 중심으로 비디쉬하게 움직이며 상승 마감함. 장 초반 6*9*12개월 나비가 -0.25/-0.75에 대체되어 단기쪽 커브가 움직였으며, 9개월 10비드와 9개월*3년 51비드와 얽여 3년이 61비드로 만들어짐. 1.5년이 43에 여러 차례 거래되었으며 10*20년이 -17.5-18.75오퍼까지 내려오며 초장기쪽 커브가 높임. 5년이 70/69에서 국채선물과 연동되어 오퍼가 강하게 내려오며 69에 거래되었으며, 9개월이 11/10에서 오퍼가 내려오며 10에 거래됨. 이후 1.5년이 41.5레벨까지 거래되었으며, 5년이 69.25/68.25에 대체되다가 68에 만나서 거래됨. 오후 들어 1.5*3년이 19/18.5까지 대체되었으며, 2년이 52에 사이드 초이스를 이루다가 거래, 1.5년이 42.75/42에서 오퍼가 올라오며 42.75에 거래됨. 10년이 73에 여러 차례 거래되었으며, 1년이 25에 여러 차례 거래되는 분위기를 보임. 장 막판 6개월이 ND로 97에 거래되어 단기쪽 커브 레벨이 변동됨. 이날 양도성예금증서(CD)는 하락하여 2.82%(-1bp)에 고시됨.

단기자금시장					전일 미국 국채 금리			
레포 거래잔액	MMF 잔고	레포금리	콜금리(C2)	기준금리	CD(91일)	금리	전일대비	단위: bp
2026.04.20(월)	271.5	258.8	2.51%	2.505%	2.81%	2년물	3.783%	-5.50
2026.04.21(화)	269.9	259.6	2.51%	2.510%	2.82%	5년물	3.918%	-4.30
2026.04.22(수)	271.3	259.8	2.51%	2.511%	2.83%	10년물	4.303%	-2.40
2026.04.23(목)	270.2	257.1	2.51%	2.539%	2.83%	30년물	4.910%	-0.30
2026.04.24(금)	267.5		2.53%		2.82%	10Y-2Y	52.0	0.03

국내 금융시장 동향		전일 외국인 순매수 순매도			오늘의 채권			
항목	지표	전일대비	만기	종목	금액	채권 발행	채권 만기	채권 입찰
KOSPI	6,475.63	-0.18	35.12.10	국고 25-11	1,650	은행채 2,000	여전채 1,200	통안채 91일물 5,000억원 입찰
KOSDAQ	1,203.84	29.53	28.06.10	국고 25-4	1,301	여전채 1,700	회사채 12,400	
달러-원	1,484.50원	3.50원	28.12.10	국고 25-10	1,107	회사채 100		
국고3Y	3.496%	3.8	27.12.10	국고 24-12	-350	공사채 2,100		
국고10Y	3.817%	2.6	26.09.10	국고 24-9	-1,200			
국고10Y-3Y	32.1	-1.2						

Money Market Closing							
기간	KOREAN/FOREIGN		증가	전일대비	기간	CHINESE	
O/N	3.65	3.55	3.63	-0.01	O/N	3.68	3.58
T/N	3.66	3.56	3.64	-0.01	T/N	3.68	3.58
1W	3.80	3.70	3.75	0.00	1W	3.78	3.68
1S	3.83	3.73	3.78	-0.02	1S	3.85	3.75
3S	4.03	3.93	3.97	-0.01	3S	3.90	3.80
6S	4.08	3.93	4.04	0.00	6S	3.98	3.83
1YR	4.08	3.93	4.05	0.00	1YR	4.02	3.87

FX SWAP CLOSING						ND SPREAD			
기간	BID/OFFER	CLOSING	USD환산금리	전일대비	KORIBOR	SOFR	TENOR	BID	OFFER
O/N	-15/-11	-13	3.55	0.08	2.50	3.64000	1M MAR	-122	-118
T/N	-6/-2	-4	3.47	-0.08	2.50	3.64048	1W*1S	-89	-83
1W	-37/-31	-34	3.53	-0.01	2.50	3.64334	1*2	-153	-143
1S	-130/-120	-125	3.61	-0.03	2.60	3.65431	1*3	-285	-275
3S	-425/-405	-415	3.90	-0.02	2.78	3.66659	1*6	-700	-680
6S	-880/-820	-850	4.00	0.00	2.85	3.67825	1*9	-1075	-1045
1YR	-1580/-1480	-1530	4.16	0.00	3.10	3.68857	1*12	-1355	-1325

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)

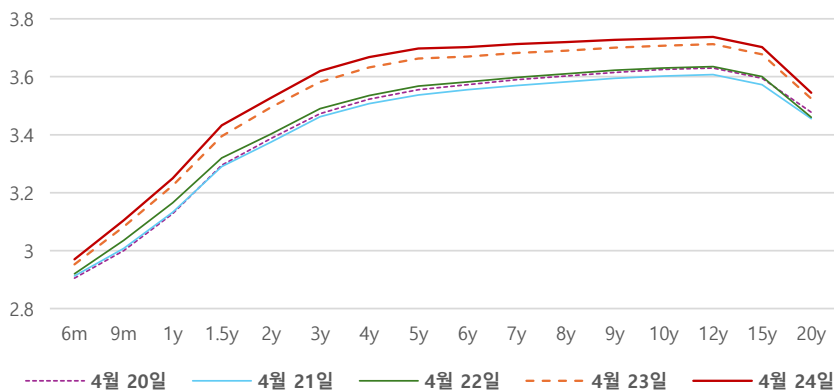
IRS 데일리 증가

4월 24일

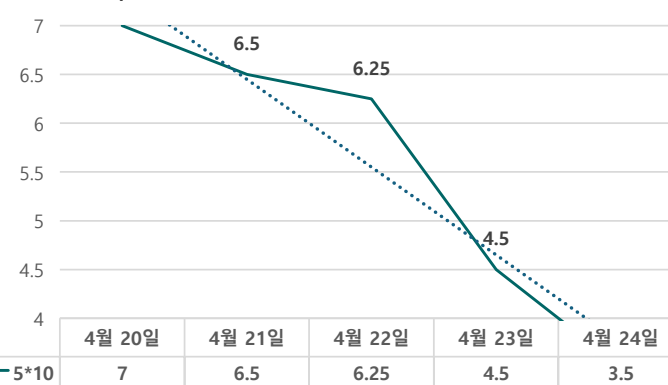
단위 : % bp

구분	증가	전일대비
6m	2.9700	1.75
9m	3.1050	2.25
1y	3.2500	2.50
1.5y	3.4325	3.75
2y	3.5275	3.25
3y	3.6200	3.75
4y	3.6675	3.50
5y	3.6975	3.50
6y	3.7025	3.25
7y	3.7125	3.00
8y	3.7200	3.00
9y	3.7275	2.75
10y	3.7325	2.50
12y	3.7375	2.50
15y	3.7025	2.50
20y	3.5450	2.00

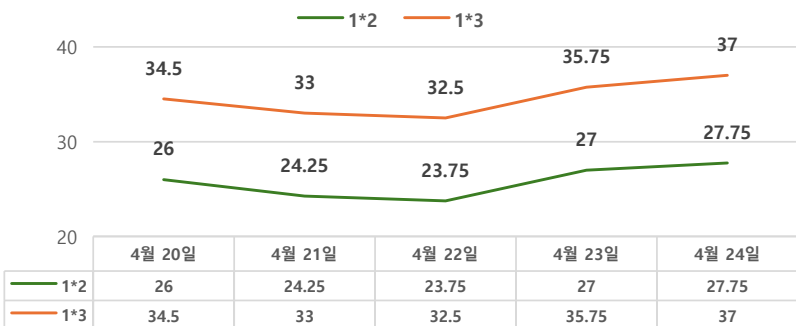
IRS 증가



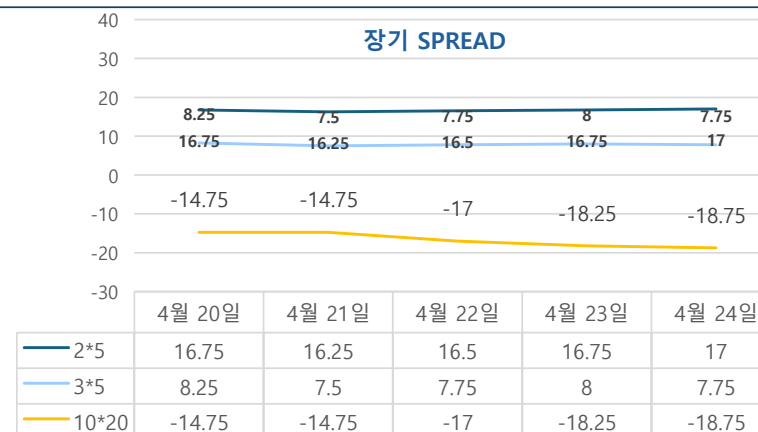
5*10 SPREAD



단기 SPREAD



장기 SPREAD

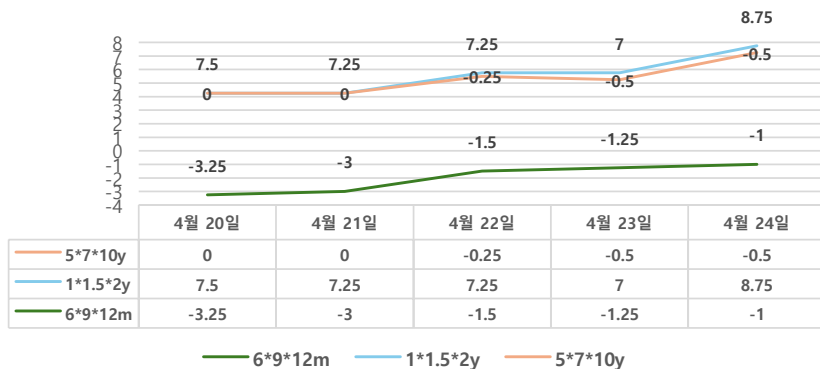


IRS 주요 커브

SPREAD

구분	증가	전일대비
1*2y	27.75	0.75
1*3y	37.00	1.25
2*5y	17.00	0.25
3*5y	7.75	-0.25
5*10y	3.50	-1.00
10*20y	-18.75	-0.50

주요 FLY



IRS 주요 커브

FLY

구분	증가	전일대비
6m*9m*1y	-1.00	0.25
1*1.5*2y	8.75	1.75
2*5*10y	13.50	1.25
5*7*10y	-0.50	0.00

2*5*10y FLY

