Market Daily Report

2026.04.28(화)

Tradition

레포	주초 국고여유자금 환수 영향으로 레포금리 소폭 상승했으나 은행(고유·신탁)의 견조한 매수와 제2금융권 추가자금 집행에 힘입어 수급 무난하였음. 단기 유동성 풍부하여 한은RP매입 감액과 건보자금 이탈 영향 크지 않았으며, 공모주(신한스팩18호/채비) 청약자금 유입돼 주중 잉여세 심화되었음. 주 후반 청약 환불과 국고 환수, MMF 환매 등 자금 이탈요인 겹쳐 조달 여건 악화되었고, 금리 추가 상승했음에도 일반채·회사채 모두 정체를 겪었음.
채권	한국 : 국고채 금리 혼조 마감. 중동 지정학 리스크 완화 기대와 종전 협상 진전 뉴스가 이어지는 가운데, 수급 기대(WGBI 유입·입찰 공백)와 펀더멘털 부담이 엇갈리며 관망세 형성. 장 초반 종전 기대감 반영되며 강세 출발했으나, 미국채 금리 약세와 외국인 선물 매도 영향이 맞물리며 강세 제한. 이후 오전 중 호르무즈 해협 재개방 및 휴전 연장 가능성 보도에 강세 폭 확대되며 10년 선물 한때 30틱 이상 상승. 다만 오후 들어 외국인 매도 규모 확대되며 약세 압력 강화, 혼조 흐름 전환. 3년물은 전일 대비 0.4bp 하락, 10년물은 0.3bp 상승 마감. 외국인은 3년, 10년 국채 선물 순매도하며 금리 상방 압력 확대, 은행과 금융투자 순매수가 일부 완충. 입찰 공백 및 WGBI 자금 유입 기대가 하방을 지지했으나, 외국인 매도 지속이 상방 압력으로 작용. 향후 월말 수급 요인, 중동 지정학 전개, 글로벌 금리 흐름 및 외국인 선물 수급에 따라 변동성 확대 가능성. 미국 : 미 국채 금리는 중장기물의 상대적 약세 속에 전구간 상승마감. 장 초반 이란이 호르무즈 해협을 먼저 개방하고 추후 핵협상을 이어가자는 제안을 미국에 전달했다는 보도가 발표되었으나 미국은 아직 반응을 보이지 않음. 브렌트유는 6거래일 연속 상승하며 배럴 당 108.23달러에 마감. 580억달러 규모의 미 2년물 국채 입찰은 2.44배의 응찰률 속에 발행 전 거래 수익률을 0.1bp 상회한 3.812%로 결정. 700억 달러 규모의 미 5년물 국채 입찰은 2.33배의 응찰률 속에 발행 전 거래 수익률을 0.5bp 상회한 3.955%로 결정.
MONEY	미국과 이란이 지난 주말사이 협상이 불발되며 교착 상태가 지속 되는중 이지만 이란이 호르무즈 해협을 우선 개방하고 종전을 선언한 뒤 추후 핵 협상을 이어가자는 제안을 미국에 제시한 소식에 종전에 대한 기대가 커지며 전쟁 리스크는 상당히 완화 되어 가고 있음. 미 법무부가 파월 연준 의장에 대한 연준 본부 건물 개보수 비용 초과를 둘러싼 논란 수사가 종결됨에 따라 , 차기 연준 의장으로 지명된 케빈 워시 의장 지명자의 인준 가능성이 높아지며 금리 인하 기대감이 힘을 싣는 모습을 보임. 이번주 예정되어 있는 FOMC에서는 금리 동결로 예상을 하며 당분간 정책을 유지할것이란 전망이 우세하며, 이르면 오는 9월부터 금리 인하를 재개할 여지가 있다고 평가하는 전문가가 많았음. FOMC를 전후로 주요국 금리 결정 회의가 잇따라 예정되어 있으며 , BOJ, ECB, BOE 중앙은행도 모두 금리를 동결할 것으로 예상 되는 가운데 중동 전쟁발 인플레이션에 대해 얼마나 매파적인 언급이 나오는지에 이목이 쏠리고 있음. 금일 머니 마켓은 월말 커버 주에 돌입하며 초단기 구간에 펀딩 수요가 집중되며, 마켓 중국계 오버나잇의 경우 3.69-3.65 체결, 대만계 3.67-3.65 선으로 소폭 상승 체결 되며, 월커버 네임별 대만계 1주 3.75-3.74, 2주 3.75, 말레이계 2주 3.76, 일본계 2주 3.77 선으로 펀딩이 이루어지며 기간물의 경우 점진적으로 소폭 하향 조정되며, 중국계 1달 3.82, 2달 3.85 체결, 대만계 1달 3.76, 3달 4.00 선으로 펀딩이 이루어짐.
FX SWAP	4월 27일 외환 스와프 시장은 WGBI 자금 유입과 한국 1분기 GDP 서프라이즈에 따른 한미 금리차 축소 기대를 반영해 장기물 중심으로 상승함. 1년물(12M)은 외국인 채권 수요와 한국 금리 인상 기대가 겹치며 시초가 대비 0.40원 상승한 -14.90원에 마감했고, 6개월물(6M)도 0.10원 오른 -8.40원을 기록한 반면, 1개월물(1M)은 역외 NDF 오퍼 영향으로 0.05원 하락한 -1.30원에 거래를 마침. 현물환 달러-원 환율은 이란이 호르무즈 해협 재개방과 종전 선언 후 핵 협상을 이어가자는 새 종전안을 미국에 제시한 데 따른 종전 기대 확산과 월말 네고 출회, 외국인 주식 순매수 전환에 전장 대비 12.00원 급락한 1,472.50원에 마감함. 외환 스와프 시장에서는 미국 연내 금리 동결 기대에 더해 한국 GDP 서프라이즈에 따른 금리 인상 기대라는 한미 금리 경로 차이가 장기물 반등의 새로운 요인으로 부상한 것으로 보임.
IRS	전일 IRS는 보합세 마감. 트럼프 대통령의 긍정적인 협상 언급과 이란의 호르무즈 해협 재개방 제안 등 종전 기대감이 유입되며 강세 출발했으나, 펀더멘털 상방 압력에 따른 외국인의 국채선물 순매도세가 지속되며 보합권 혼조세로 마감함. 장 초반부터 한산한 분위기를 보이며 10*20년 -18오퍼, 2*10년 20.5오퍼가 나와 장기쪽 커브가 움직였으며, 단기쪽으로 6개월이 97-96.75오퍼로 내려옴. 오후 들어 2*5*10년 나비가 ND로 12.75오퍼로 나왔으며, 12.5 거래 소식이 들리며 커브 레벨이 전반적으로 움직임. 2개월 KOFR OIS 54비드, 3개월 KOFR OIS가 57.5비드로 나와 단기쪽 OIS 레벨이 변동되었으며, 1년 KOFR BASIS가 -21.5/-24까지 대치됨. 장 막판 1*10년이 국채선물과 연동되어 47.5-49까지 오퍼가 올라왔으나 49에 ND로 거래되었으며, 3년이 62.5/62에 대치되다가 62.25에 ND/D 초이스를 이루며 거래되고, 이후 비드가 62.5까지 올라와 62.25/62.5에 리버스 분위기를 보임.

단기자금시장

단위 : 조 원

	레포 거래잔액	MMF 잔고	레포금리	콜금리(C2)	기준금리	CD(91일)
2026.04.21(화)	269.9	259.6	2.51%	2.510%		2.82%
2026.04.22(수)	271.3	259.8	2.51%	2.511%		2.83%
2026.04.23(목)	270.2	257.1	2.51%	2.539%	2.50%	2.83%
2026.04.24(금)	267.5	255.4	2.53%	2.530%		2.82%
2026.04.27(월)	266.6		2.54%			2.82%

전일 미국 국채 금리

한국시간 오전 07:05 기준

단위 : bp

	금리	전일대비
2년물	3.801%	1.80
5년물	3.950%	3.20
10년물	4.342%	3.90
30년물	4.949%	3.90
10Y-2Y	54.1	0.02

국내 금융시장 동향

금투협 최종호가수익률

항목	지표	전일대비
KOSPI	6,615.03	139.40
KOSDAQ	1,226.18	22.34
달러-원	1,472.50원	-12.00원
국고3Y	3.492%	-0.4
국고10Y	3.820%	0.3
국고10Y-3Y	32.8	0.7

전일 외국인 순매수 순매도

단위 : 억 원

만기	종목	금액
35.12.10	국고 25-11	2,653
28.03.10	국고 26-1	1,003
27.09.10	국고 22-8	500
26.06.10	국고 23-4	-399
34.12.10	국고 24-13	-447

오늘의 채권

단위 : 억 원

채권 발행	채권 만기	채권 입찰
여전채 3,400	은행채 10,300	
회사채 7,300	여전채 2,300	
통안채 5,000	회사채 6,650	
공사채 8,300	통안채 3,600	

Money Market Closing

단위 : %, %p

기간	KOREAN/FOREIGN		종가	전일대비	기간	CHINESE		종가	전일대비
O/N	3.65	3.55	3.64	0.01	O/N	3.68	3.58	3.66	0.01
T/N	3.66	3.56	3.65	0.01	T/N	3.68	3.58	3.67	0.01
1W	3.80	3.70	3.75	0.00	1W	3.78	3.68	3.76	0.00
1S	3.83	3.73	3.78	0.00	1S	3.85	3.75	3.82	0.01
3S	4.03	3.93	3.98	0.01	3S	3.90	3.80	3.87	0.01
6S	4.08	3.93	4.04	0.00	6S	3.98	3.83	3.95	0.00
1YR	4.08	3.93	4.05	0.00	1YR	4.02	3.87	4.00	0.00

FX SWAP CLOSING

단위 : 전, %, %p

기간	BID/OFFER	CLOSING	USD환산금리	전일대비	KORIBOR	SOFR
O/N	-8/-4	-6	3.97	0.41	2.50	3.65000
T/N	-7/-3	-5	3.72	0.24	2.50	3.65026
1W	-33/-27	-30	3.55	0.01	2.50	3.65184
1S	-135/-125	-130	3.66	0.04	2.60	3.65788
3S	-425/-405	-415	3.91	0.01	2.78	3.67013
6S	-870/-810	-840	3.99	-0.01	2.85	3.68096
1YR	-1540/-1440	-1490	4.15	-0.02	3.11	3.70015

ND SPREAD

단위 : 전

TENOR	BID	OFFER
1M MAR	-120	-116
1W*1S	-97	-91
1*2	-140	-130
1*3	-285	-275
1*6	-680	-660
1*9	-1055	-1025
1*12	-1315	-1285

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 / 12.9~12.10ㅁ
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)

Tradition

IRS 데일리 종가

4월 24일

단위 : %, bp

구분	종가	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 주요 커브

SPREAD

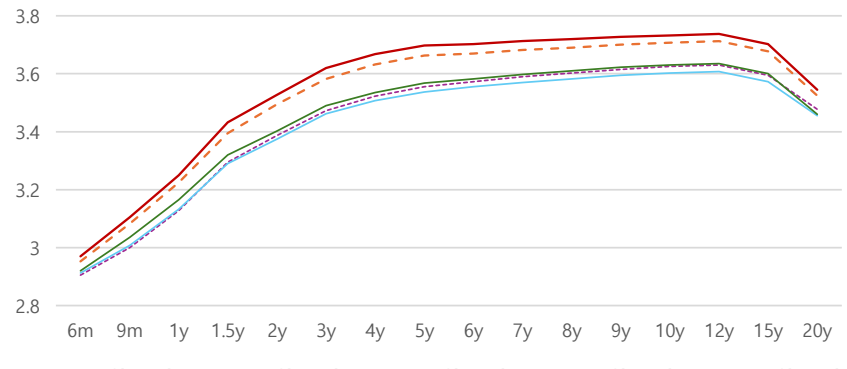
구분	종가	전일대비
1*2y	27.75	0.75
1*3y	37.00	1.25
2*5y	17.00	0.25
3*5y	7.75	-0.25
5*10y	3.50	-1.00
10*20y	-18.75	-0.50

IRS 주요 커브

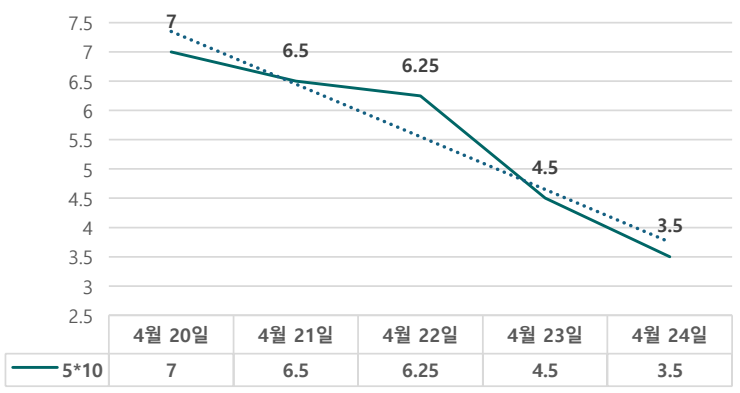
FLY

구분	종가	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

IRS 종가

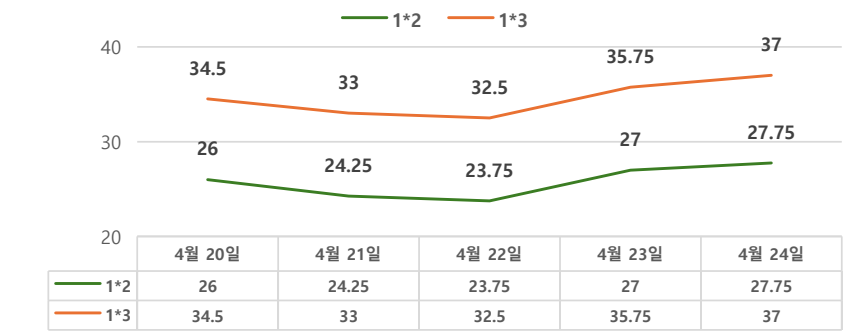


5*10 SPREAD



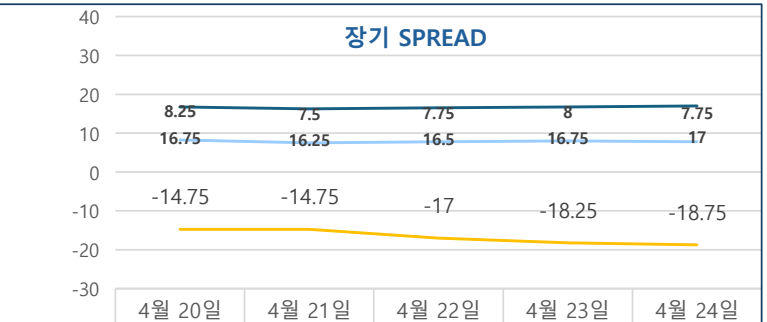
	4월 20일	4월 21일	4월 22일	4월 23일	4월 24일
5*10	7	6.5	6.25	4.5	3.5

단기 SPREAD



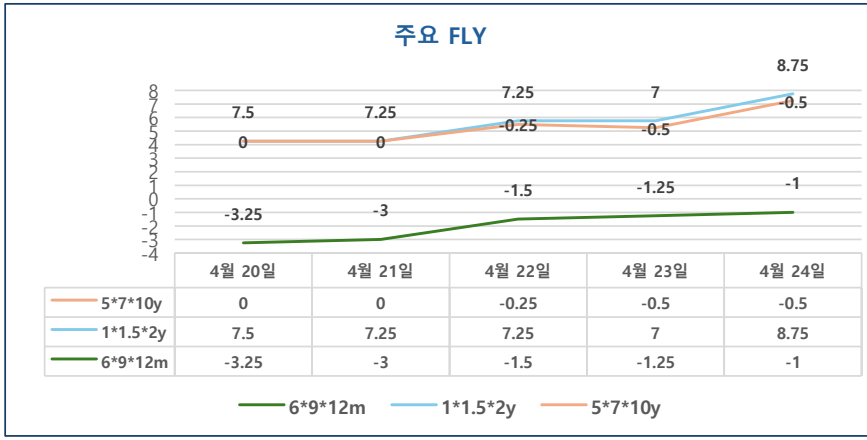
	4월 20일	4월 21일	4월 22일	4월 23일	4월 24일
1*2	26	24.25	23.75	27	27.75
1*3	34.5	33	32.5	35.75	37

장기 SPREAD



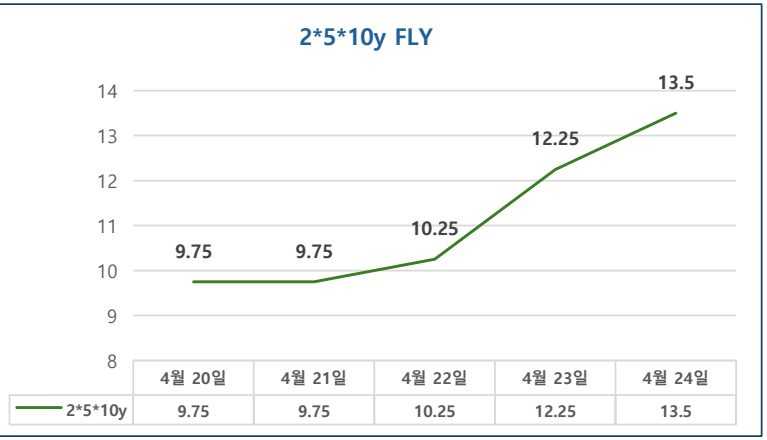
	4월 20일	4월 21일	4월 22일	4월 23일	4월 24일
2*5	16.75	16.25	16.5	16.75	17
3*5	8.25	7.5	7.75	8	7.75
10*20	-14.75	-14.75	-17	-18.25	-18.75

주요 FLY



	4월 20일	4월 21일	4월 22일	4월 23일	4월 24일
5*7*10y	0	0	-0.25	-0.5	-0.5
1*1.5*2y	7.5	7.25	7.25	7	8.75
6*9*12m	-3.25	-3	-1.5	-1.25	-1

2*5*10y FLY



	4월 20일	4월 21일	4월 22일	4월 23일	4월 24일
2*5*10y	9.75	9.75	10.25	12.25	13.5