

Market Daily Report

2026.05.04(월)



레포	주초 부가세 납부 영향으로 단기 유통성 일시적으로 축소됐으나 은행의 꾸준한 매수와 제2금융권 추가 자금 유입에 힘입어 수급 대체로 무난하였음. 주중 한은RP매입 증액과 국고여유자금 유입 이어져 인위 분위기 심화됐으며, 월말일 잉여세 다소 둔화됐음에도 전반적인 조달 여건 양호한 흐름을 이어감.
채권	한국 : 국고채 금리 상승 마감. 미 연준의 매파적 금리 동결과 국제유가 급등 영향으로 글로벌 금리 상승 압력이 반영되며 시장 약세 지속. 장 초반 외국인 국제채선물 매도와 유가 상승 영향으로 약세 출발, 10년 선물 반박 수준 하락하며 금리 급등. 이후 외국인 매도 규모가 확대되며 약세 흐름 심화, 장중 3년-10년 금리 각각 3.6%, 3.9%대까지 상승. 장중 외국인은 3년 선물 약 2만계약, 10년 약 8천계약 이상 순매도하며 금리 상승 압력 확대. 다만 WGBI 자금 유입이 장중 약 1조2천억원 규모로 확인되며 하방 지지, 장 막판 추가 유입 기대 반영되며 약세폭 일부 축소. 3년물은 전일 대비 7.0bp 상승, 10년물은 8.0bp 상승 마감. 외국인은 3년 약 1만9천900계약, 10년 약 6천300계약 순매도하며 시장 약세 주도, 증권과 금융투자 순매수가 일부 완충했으나 추세 전환에는 부족. 향후 WGBI 자금 유입 규모, 유가 흐름 및 외국인 선물 수급에 따라 변동성 확대 가능성. 미국 : 미 국제 금리는 보험권 혼조세 마감. 장 초반 중동리스크에도 불구하고 이란의 새로운 협상안 보도와 유가하락으로 미 국제 금리 하락. 개인소비지출(PCI)는 0.7%로 예상치(0.7%) 부합했고 ISM제조업지수는 52.7로 예상치(53.1) 소폭 하회. 구매관리지수(PMI)는 52.7로 예상치(52.9)를 하회했으나 투입물가가 4년래 최고치로 뛰었다는 신호에 금리가 한때 상승. 신규 실업수당청구건수는 18만9천건으로 예상치(21만3천건) 하회. 이번주에 발표될 4월 고용보고서 결과에 따라 연준의 금리 결정 기조가 정해질 것으로 전망됨.
MONEY	시장 예상대로 연준이 금리를 동결했으나, 매파적 신호가 강화되면서 미국 국제 금리가 전반적으로 상승해 한 달 내 최고치를 기록 함. 특히 FOMC 내부에서 3명의 반대가 나오며 정책 방향에 대한 의견 분열이 커졌고, 파월 의장은 다음 회의에서 완화적 기조를 철회할 수 있다고 밝혀 시장의 금리 인하 기대를 약화시킴. 이에 시장에서는 올해 금리 인하 가능성이 거의 사라졌고, 중장기적으로는 금리 인상 가능성까지 반영되기 시작. 실제로 2년, 10년 미국 국제 수익률이 모두 상승했으며, 이는 연준의 정책이 예상보다 더 오래 긴축적으로 유지될 수 있다는 인식을 반영. 또한 유가 상승으로 인플레이션 우려가 다시 커지고, 기대 인플레이션도 상승하면서 FED가 금리를 쉽게 낮추기 어려운 환경이 조성되고 있음. 한편, ECB와 BOE 역시 금일 정책 회의를 앞두고 있으며, 두 기관 모두 이번에는 금리 동결이 유력시 되고 있으나, 앞으로 인상 가능성이 커지고 있다는 점에서 시장은 향후 가이던스에 주목하고 있는 중. 4월 마감 및 5월초 한국을 비롯한 주요 국가들의 노동절 휴일을 앞두고 투데이 밸류 중심으로 마켓 관심 집중 됨. 오버나잇의 경우 각각 휴일을 고려해 4~5일물 위주로 형성 되었으며, 중국계 3.76, 비중국계 3.73~3.78 레벨 위주로 체결. 투데이 스탠드 1주~1달의 단기 기간물 역시 3.77~3.82 근방으로 처리가 되면서, 큰 특이사항 없이 4월 자금 마감 되어 감. 3달의 경우 어제 4.00 주체결 레벨에 이어, 투데이 밸류로 대안계를 포함해 1~2bp 높게 편딩 트라이가 되었고, 말레이시아계 비드로 4.03 마켓 체결 리포트 됨.
FX SWAP	4월 30일 외환 스왑 시장은 간밤 매파적 FOMC를 소화하며 장기를 중심으로 소폭 하락함. 1년물(12M)은 연준의 매파 기조에 미 국제 금리가 상승하면서 시초가 대비 0.20원 하락한 -14.60원에 마감해 상승세가 주춤했고, 6개월물(6M)도 0.10원 내린 -8.20원, 1개월물(1M)은 0.10원 하락한 -1.35원에 거래를 마친. 현물환 달러-원 환율은 미-이란 중전 협상 장기화와 유가 부담 속에 FOMC 결과를 소화하며 1,470원대 후반 흐름을 이어간 것으로 보임. 외환 스왑시장에서는 최근 한국 금리 인상 기대와 WGBI 셀엔바이 수급으로 상승세가 지속됐으나, FOMC 매파 시그널이 미 금리 하락 경로에 제동을 거는 변수로 작용해 향후 레벨 추가 상승이 제한적일 수 있을 것으로 보임.
IRS	전일 IRS는 상승 마감. 매파적인 FOMC 결과와 국제유가 급등에 따른 대외 약세 속에 외국인 국제채선물을 역대급으로 투매하며 약세 압력을 가했으나, 장중 1조 2천억 원 규모의 WGBI 자금 유입이 하단을 일부 지지하며 IRS 금리는 전 구간 상승 마감함. 장 초반 1년 KOFR BASIS가 -22.5에 초이스 분위기를 이뤘으며, 1년 28/27.5에 대체되어 1년 KOFR OIS가 4.5~05비드 레벨로 만들어짐. 또한 중단기적으로 1년이 27.5, 2년 60, 3년이 70.5 레벨에 아우라이트로 계속해서 거래되었으며, 5년이 76.25에 여러 차례 거래되고 비드온 분위기를 보임. 오후 들어 국제채선물과 연동되어 5년이 77.5레벨까지 거래되었으며, 9개월*5년이 66.5비드, 9개월*3년이 61에 거래됨. 장 막판 5*10년이 04/73.75에 대체되다가 3.75에 거래되고 오후엔 분위기를 보였으며, 10년이 83-84비드까지 올라와 거래됨. 이후 10년 오퍼가 84-83까지 내려와 3*10년 10비드와 얹어 3년이 73.25/73에 대체되어 커브 레벨이 움직였으며, 3년이 73에 거래됨. 마감 이후 10년이 82.5오퍼까지 내려왔으나 거래 없이 리퍼되었으며, 3년이 72.75까지 레벨이 내려와 거래됨. 이날 양도성예금증서(CD)는 하락하여 2.81%(-1bp)에 고시됨.

단기자금시장						전일 미국 국제 금리			
레포 거래잔액	MMF 잔고	레포금리	콜금리(C2)	기준금리	CD(91일)	금리		전일대비	
2026.04.24(금)	267.5	255.4	2.53%	2.530%	2.82%	2년물	3.882%	4.40	
2026.04.27(월)	266.6	255.7	2.54%	2.531%	2.82%	5년물	4.016%	3.70	
2026.04.28(화)	267.0	254.9	2.51%	2.518%	2.82%	10년물	4.372%	2.50	
2026.04.29(수)	267.3	253.9	2.50%	2.513%	2.82%	30년물	4.962%	2.50	
2026.04.30(목)	269.4		2.53%		2.81%	10Y-2Y	49.0	-0.02	

국내 금융시장 동향			전일 외국인 순매수 순매도			오늘의 채권		
항목	지표	전일대비	만기	종목	금액	채권 발행	채권 만기	채권 입찰
KOSPI	6,598.87	-42.15	28.03.10	국고 26-1	2,913	은행채 800	은행채 6,000	국고채 2년 30,000억원 입찰
KOSDAQ	1,192.35	-23.23	51.03.10	국고 21-2	1,847	여전채 3,200	여전채 3,700	통안채 91일물 5,000억원 입찰
달러-원	1,483.30원	9.70원	35.06.10	국고 25-5	1,803	회사채 2,161	회사채 3,600	
국고3Y	3.595%	6.6	26.09.10	국고 24-9	-200		통안채 5,000	
국고10Y	3.923%	6.2	27.06.10	국고 17-3	-397			
국고10Y-3Y	32.8	-0.4						

Money Market Closing							
기간	KOREAN/FOREIGN		증가	전일대비	기간	CHINESE	
O/N	3.75	3.60	3.67	0.03	O/N	3.69	3.59
T/N	3.68	3.58	3.65	0.00	T/N	3.69	3.59
1W	3.75	3.65	3.70	-0.02	1W	3.80	3.70
1S	3.80	3.70	3.75	-0.02	1S	3.85	3.75
3S	4.00	3.90	3.96	0.00	3S	3.90	3.80
6S	4.05	3.90	4.00	0.00	6S	3.95	3.85
1YR	4.08	3.93	4.03	0.00	1YR	4.00	3.90

FX SWAP CLOSING						ND SPREAD			
기간	BID/OFFER	CLOSING	USD환산금리	전일대비	KORIBOR	SOFR	TENOR	BID	OFFER
O/N	-8/-4	-6	2.86	-0.61	2.50	3.64000	1M MAR	-121	-117
T/N	-10/-6	-8	3.47	0.36	2.50	3.64028	1W*1S	-101	-95
1W	-30/-24	-27	3.43	-0.01	2.50	3.64198	1*2	-125	-115
1S	-140/-130	-135	3.58	0.01	2.58	3.64933	1*3	-265	-255
3S	-415/-395	-405	3.85	0.01	2.77	3.66315	1*6	-660	-640
6S	-850/-790	-820	3.95	0.02	2.84	3.67562	1*9	-1025	-995
1YR	-1510/-1410	-1460	4.13	0.01	3.12	3.70668	1*12	-1275	-1245

국내의 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)

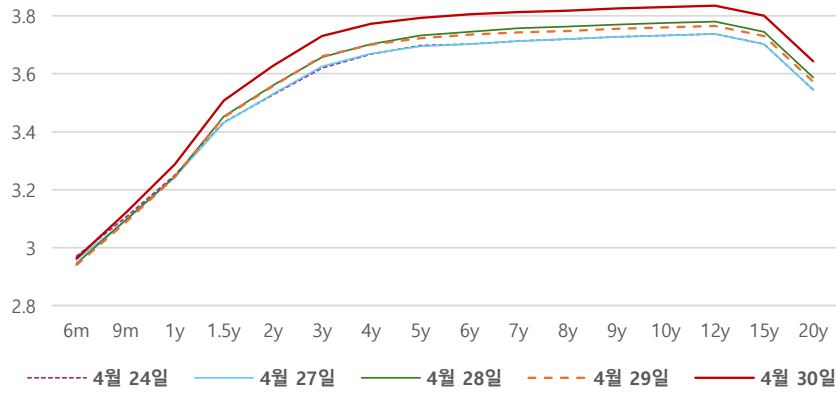
IRS 데일리 증가

4월 30일

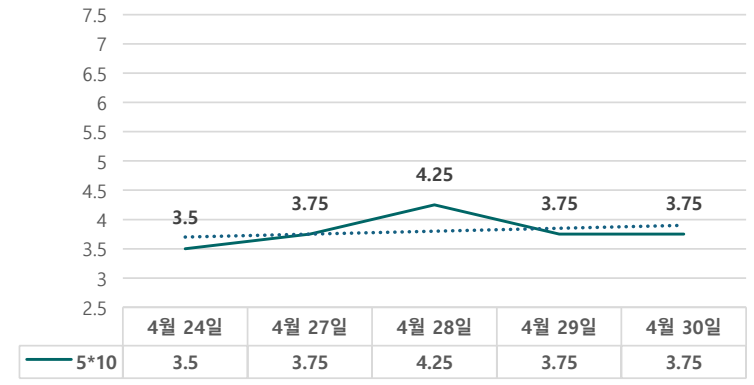
단위 : % bp

구분	증가	전일대비
6m	2.9625	2.25
9m	3.1200	3.25
1y	3.2875	4.50
1.5y	3.5075	5.75
2y	3.6275	7.00
3y	3.7300	7.00
4y	3.7725	7.25
5y	3.7925	7.00
6y	3.8050	7.00
7y	3.8125	7.00
8y	3.8175	7.00
9y	3.8250	7.00
10y	3.8300	7.00
12y	3.8350	7.00
15y	3.8000	7.00
20y	3.6425	7.00

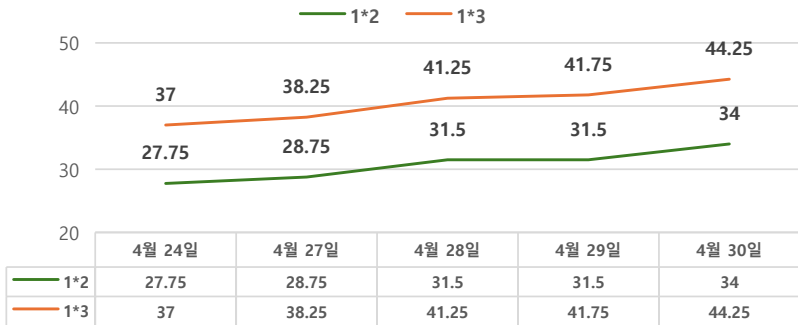
IRS 증가



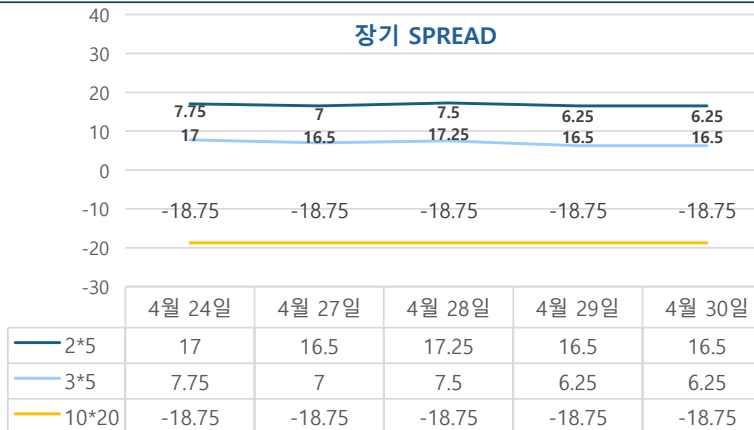
5*10 SPREAD



단기 SPREAD



장기 SPREAD

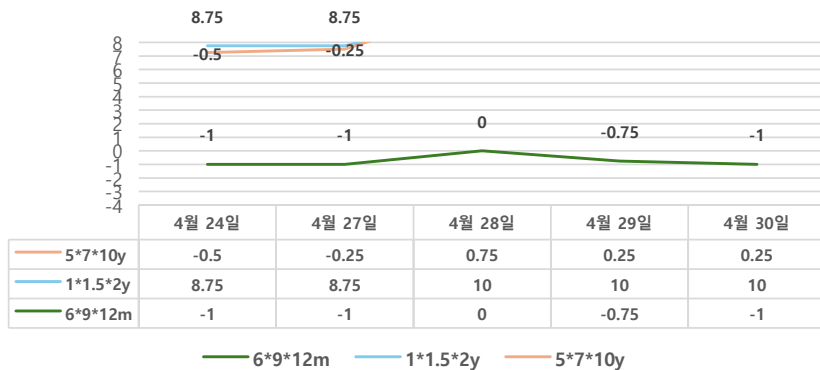


IRS 주요 커브

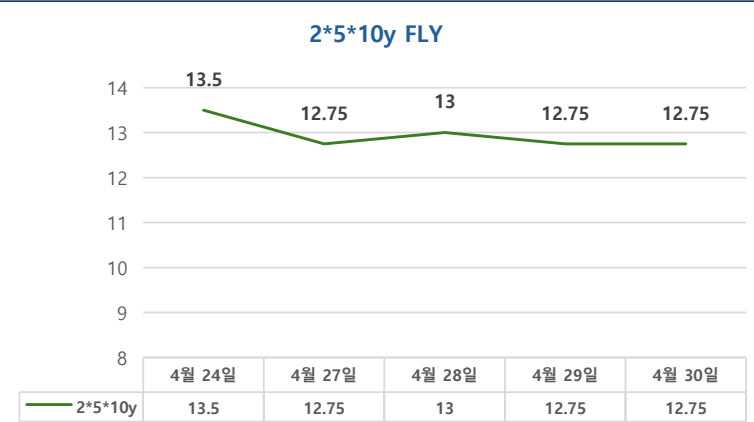
SPREAD

구분	증가	전일대비
1*2y	34.00	2.50
1*3y	44.25	2.50
2*5y	16.50	0.00
3*5y	6.25	0.00
5*10y	3.75	0.00
10*20y	-18.75	0.00

주요 FLY



2*5*10y FLY



IRS 주요 커브

FLY

구분	증가	전일대비
6m*9m*1y	-1.00	-0.25
1*1.5*2y	10.00	0.00
2*5*10y	12.75	0.00
5*7*10y	0.25	0.00