

Market Daily Report

2026.05.06(수)



레포	월초 설정자금 유입에 따른 유동성 호전 기대했으나 한은RP매입 만기(18조-13일물) 영향으로 조달 여건 개선되지 못했음. 은행고유 매수 참여에도 막판까지 일반채 해소 쉽지 않았고, 장중 부족세 심화돼 체결금리 상승하였음.
채권	한국 : 국고채 금리 상승 마감. 전일 한국은행의 기준금리 인상 가능성 언급에 따른 매파적 경계감이 확대되며 서울 채권시장은 약세 흐름을 보임. 장 초반 국제유가 하락과 WGBI 자금 유입 영향으로 강세 출발했으나, 유상대 한은 부총재의 금리 인상 사이클 전환 가능성 발언이 전해지며 금리는 상승 전환. 이후 달러-원 환율 하락과 주가 상승 등 위험선호 환경 속에서도 외국인이 3년·10년 국채선물을 각각 약 1,200계약, 6,400계약 순매수하며 장 후반 낙폭은 일부 제한. 향후 채권시장은 호주중앙은행(RBA) 정책 결정과 국내 4월 소비자물가 발표를 주요 변수로 반영할 전망이다. 물가 및 글로벌 통화정책 경로에 따른 금리 변동성 확대 가능성에 유의할 필요. 미국 : 미 국채 금리는 전구간 하락 마감. 미국과 이란의 휴전이 깨지지 않았다는 안도감과 국제 유가 급락으로 미 국채 금리 하락. 전일 미국과 이란의 무력 충돌이 있었으나 미 국방부에서 휴전이 종료된 것이 아니라고 발표하며 갈등 심화 우려를 불식. 서비스업 구매관리지수(PMI)는 53.6으로 예상치(53.7)를 하회했고 JOLTS 구인 건수는 686만6천건으로 예상치(683만건) 상회.
MONEY	연준은 전쟁 장기화로 인한 에너지 가격 상승과 공급망 회복 지연을 이유로 인플레이션 압력이 확대될 수 있다고 판단하며, 금리 인하와 인상 가능성을 모두 열어두는 신중한 긴축 기조를 유지하고 있음. 닐 카시카리 등 일부 위원들은 불확실성 확대를 반영해 정책 유연성을 강조했다. 한편 도널드 트럼프의 이란 평화안 거부로 중동 긴장이 지속되며 유가 상승과 물가 부담이 커지며 지정학적 리스크가 지속 되어짐. 환율은 일본 당국의 개입으로 엔화가 반등하며 달러 약세가 나타났지만, 전쟁 리스크와 글로벌 불안 심리로 변동성 높은 흐름이 이어지는 상황이다. 금일 머니 마켓은 중국 일본 런던 휴장 및 내일 한국 휴장이 끼여있는 구간으로 다소 한산한 장세를 보이며, 말레이계 1달 3.80 체결, 대만계 위주 1주 3.69, 2주 3.70, 1달 3.80, 2달 3.94-3.92, 3달 4.00, 4달 4.01-3.98 수준으로 마켓 편향이 이루어 지며, 중국계의 경우 오버나잇 1주 구간 정도로만 주로 편향이 되어 마감됨.
FX SWAP	5월 4일 외환 스왑프 시장은 WGBI 관련 물량이 장기물을 끌어올리며 장기물 위주로 상승함. 1년물(12M)은 외국인 채권 자금 유입과 셀앤바이 수요에 시초가 대비 0.20원 상승한 -14.40원에 마감했고, 6개월물(6M)은 0.10원 오른 -8.20원, 1개월물(1M)은 0.05원 상승한 -1.25원에 거래를 마감. 현물환 달러-원 환율은 외국인의 코스피 3조원 순매수와 달러-엔 급락이 겹치며 전장 대비 20.50원 급락한 1,462.80원으로 이란 사태 발생 이후 최저치를 기록함. 외환 스왑프 시장에서는 한은의 5월 금통위 금리 인상 시그널 가능성과 WGBI 자금 유입이라는 두 가지 구조적 상승 요인이 장기 구간에서 상승 요인으로 작용하는 것으로 보임.
IRS	전일 IRS는 상승 마감. 한국은행 부총재의 매파적 발언으로 인한 기준금리 인상 우려와 30년물 입찰 부담에 약세를 보였나, 외국인이 국채선물 순매수로 전환하며 하단을 지지한 가운데 IRS 금리는 전 구간 소폭 상승 마감함. 장 초반 세계국채지수(WGBI) 관련 자금이 추가 유입된 데다 국제유가가 하락한 영향에 따라 강세 출발하며 3년이 70-70.5레벨에 여러 차례 거래되고 69.5비드까지 내려옴. 이후 국채선물이 한국은행 부총재의 매파적 발언에 따라 강한 약세로 전환됨에 따라 레벨이 강하게 올라왔으며, 9*12개월이 16.75/16.5에 대치되다가 16.75에 ND로 여러 차례 거래되었고 1.5년 51오퍼, 2년 63오퍼가 각각 나오자마자 테이크는 분위기를 보임. 이후 1년이 28.5, 2년이 63.5-63.75까지 레벨이 올라와 초이스 분위기를 보이다 여러 차례 거래됨. 오후 들어 6*9*12개월 나비가 -0.25/-1에 대치되었으며, 5년이 80에 거래되고 비드온 분위기를 보임. 1*2년 35-34.75오퍼와 1년 28.25 오퍼가 엮인 2년이 63.25에 초이스를 이루다가 여러 차례 거래되었으며, 1.5년이 50.5/50에 대치되다가 국채선물과 연동되어 50.5에 여러 차례 거래됨. 9개월*3년이 51.5/51에 대치되다가 51.25에 만나서 거래됨. 장 막판 1.5*2년이 12.5에 ND로 여러 차례 거래되었으며, 5년이 81-82비드로 올라오며 거래, 4년이 79.25비드까지 강하게 올라오며 커브 레벨이 올라왔고 1*3년이 45.25-45오퍼로 내려오며 거래됨. 마감 이후 6*9*12개월 나비가 -0.75에 거래되었으며, 3년이 75비드로 나옴.

단기자금시장						전일 미국 국채 금리			
레포 거래잔액	MMF 잔고	레포금리	홀금리(C2)	기준금리	CD(91일)	금리		전일대비	
단위 : 조 원						단위 : bp			
						한국시간 오전 07:05 기준			
2026.04.27(월)	266.6	255.7	2.54%	2.531%	2.50%	2.82%	2년물	3.944%	6.20
2026.04.28(화)	267.0	254.9	2.51%	2.518%		2.82%	5년물	4.081%	6.50
2026.04.29(수)	267.3	253.9	2.50%	2.513%		2.82%	10년물	4.426%	5.40
2026.04.30(목)	269.4	251.7	2.53%	2.554%		2.81%	30년물	4.990%	2.80
2026.05.04(월)	268.4		2.53%			2.81%	10Y-2Y	48.2	-0.01

국내 금융시장 동향			전일 외국인 순매수 순매도			오늘의 채권		
항목	지표	전일대비	만기	종목	금액	채권 발행	채권 만기	채권 입찰
금투업 최종 호가수익률			단위 : 억 원			단위 : 억 원		
KOSPI	6,936.99	338.12	28.03.10	국고 26-1	5,414	은행채 250	은행채 1,100	국고채 30년 50,000억원 입찰
KOSDAQ	1,213.74	21.39	26.08.03	통안	1,000		여전채 545	통안채 2년물 23,000억원 입찰
달러-원	1,462.80원	-20.50원	56.03.10	국고 26-2	631		회사채 400	재정증권 63일물 25,000억원 입찰
국고3Y	3.615%	2.0	30.12.10	국고 20-9	-500			
국고10Y	3.932%	0.9	55.09.10	국고 25-7	-700			
국고10Y-3Y	31.7	-1.1						

Money Market Closing									
기간	KOREAN/FOREIGN		증가	전일대비	기간	CHINESE		증가	전일대비
단위 : % , %p									
O/N	3.70	3.60	3.64	-0.03	O/N	3.69	3.59	3.66	-0.10
T/N	3.70	3.60	3.65	0.00	T/N	3.69	3.59	3.67	0.00
1W	3.75	3.65	3.70	0.00	1W	3.75	3.65	3.70	-0.05
1S	3.83	3.73	3.80	0.05	1S	3.85	3.75	3.78	0.00
3S	4.03	3.90	4.00	0.04	3S	3.90	3.80	3.88	0.00
6S	4.05	3.90	4.02	0.02	6S	3.95	3.85	3.92	0.00
1YR	4.10	3.93	4.08	0.05	1YR	4.00	3.90	3.95	0.00

FX SWAP CLOSING							ND SPREAD		
기간	BID/OFFER	CLOSING	USD환산금리	전일대비	KORIBOR	SOFR	TENOR	BID	OFFER
단위 : 전. %, %p							단위 : 전		
O/N	-12/-8	-10	3.73	0.85	2.50	3.66000	1M MAR	-121	-117
T/N	-5/-1	-3	3.24	-0.25	2.50	3.65956	1W*1S	-101	-95
1W	-30/-24	-27	3.45	0.00	2.50	3.65692	1*2	-125	-115
1S	-130/-120	-125	3.56	-0.02	2.59	3.64637	1*3	-265	-255
3S	-400/-380	-390	3.83	-0.02	2.77	3.65811	1*6	-660	-640
6S	-850/-790	-820	3.94	0.00	2.84	3.67358	1*9	-1025	-995
1YR	-1490/-1390	-1440	4.15	0.00	3.14	3.73148	1*12	-1275	-1245

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)

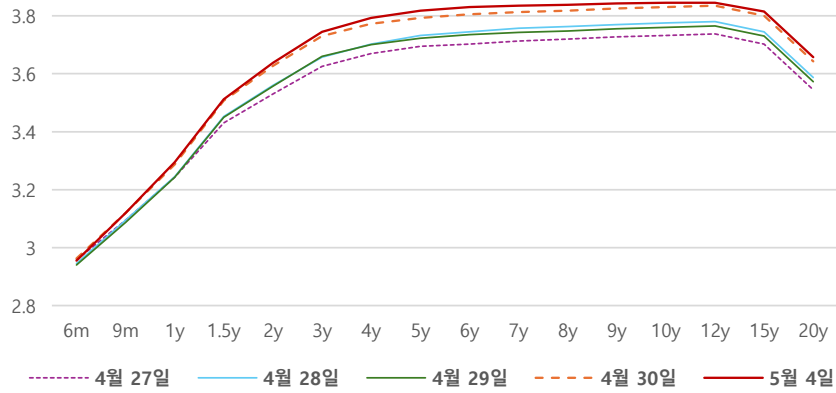
IRS 데일리 증가

5월 4일

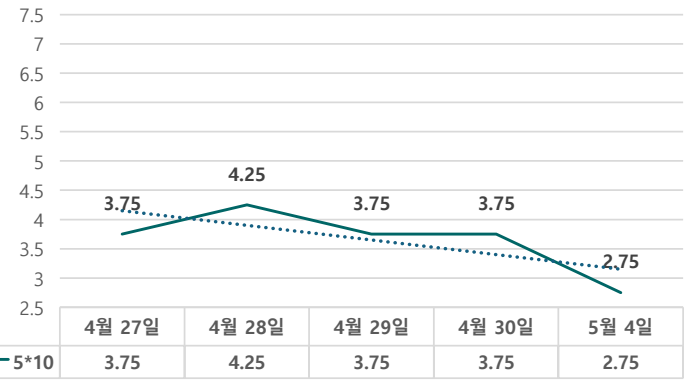
단위 : % bp

구분	증가	전일대비
6m	2.9550	-0.75
9m	3.1200	0.00
1y	3.2950	0.75
1.5y	3.5125	0.50
2y	3.6375	1.00
3y	3.7450	1.50
4y	3.7925	2.00
5y	3.8175	2.50
6y	3.8300	2.50
7y	3.8350	2.25
8y	3.8375	2.00
9y	3.8425	1.75
10y	3.8450	1.50
12y	3.8450	1.00
15y	3.8150	1.50
20y	3.6575	1.50

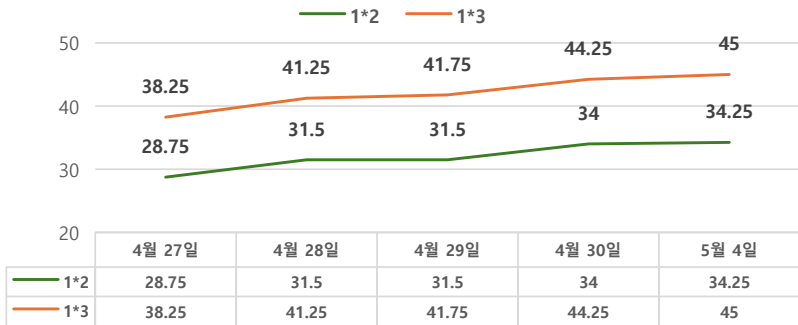
IRS 증가



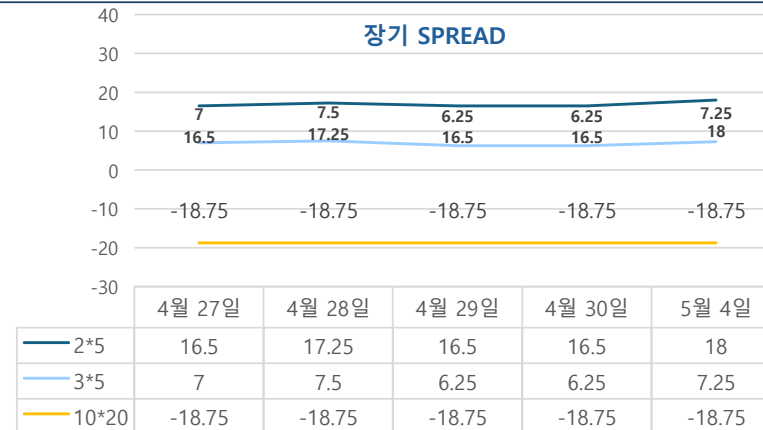
5*10 SPREAD



단기 SPREAD



장기 SPREAD

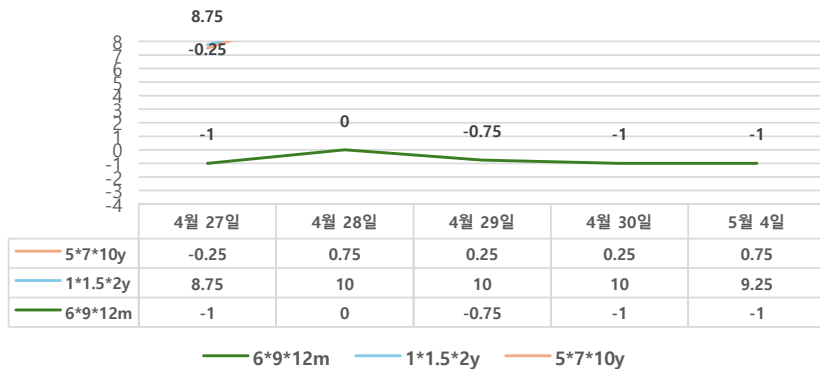


IRS 주요 커브

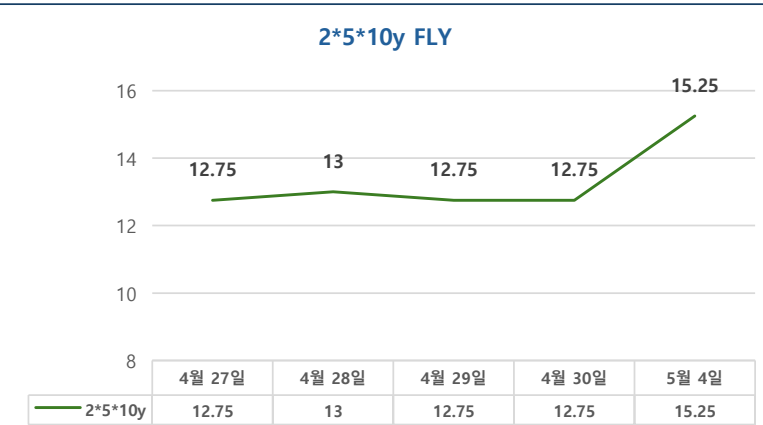
SPREAD

구분	증가	전일대비
1*2y	34.25	0.25
1*3y	45.00	0.75
2*5y	18.00	1.50
3*5y	7.25	1.00
5*10y	2.75	-1.00
10*20y	-18.75	0.00

주요 FLY



2*5*10y FLY



IRS 주요 커브

FLY

구분	증가	전일대비
6m*9m*1y	-1.00	0.00
1*1.5*2y	9.25	-0.75
2*5*10y	15.25	2.50
5*7*10y	0.75	0.50