

# Market Daily Report

2026.05.07(목)



<b>레포</b>	월말세주 본산 환수분 국고여유자금 18조 운용되었으며, 지준마감일 2+1일 거래 이외에 추가 거래 제한적이었으며, 수급 여유있는 모습이었음.
<b>채권</b>	한국 : 국고채 금리는 혼조세. 외국인인 3년·10년 국채선물을 대거 순매수하면서 3년물 금리는 2bp 하락한 3.595%를 기록했으나 30년물은 입찰 부담 영향으로 2.9bp 상승한 3.844%에 마감. 장중에는 코스피 급등과 30년물 입찰 경쟁에 금리가 상승하기도 했으나 이후 미 국채금리 하락폭 확대와 달러-원 환율 하락이 채권 강세 재료로 작용. 특히 국고 30년물 입찰은 5조원이 3.830%에 낙찰됐으며, 시장 예상보다 다소 부진한 수요로 평가되며 장기구간 약세 압력을 키움. 시장에서는 외국인 선물 매수세와 글로벌 금리 하락 흐름을 반영해 다음 날 추가 강세 가능성에 무게를 두는 분위기가 형성됨. 미국 : 미 국채 금리는 전구간 하락 마감. 미국과 이란의 중전 양해각서(MOU) 체결 기대와 국제 유가 급락으로 미 국채 금리 하락. MOU에는 이란의 핵농축 중단과 미국의 대이란 제재 해제 및 양측의 호르무즈 해협 통행 제한 해제가 포함되어 있음. WTI는 7.03% 급락한 배럴당 95.08달러에 마감. 다만 트럼프 대통령은 이란이 합의에 동의하지 않을 시 강도 높은 공격을 진행할 것이라 밝힘. ADP 민간 고용은 10만9천명으로 예상치(9만9천명)를 상회.
<b>MONEY</b>	지난 밤 미 국채 금리는 최근 상승 흐름 이후 소폭 하락하며 (10년 4.42%, 2년 3.94%) 송 고르기에 들어간 추세. 유가 하락과 중동 지역에서의 확전 우려 완화가 인플레이션 압력을 다소 낮출 것이라는 기대가 반영된 결과로 해석 됨. 다만 전반적인 금리 수준은 여전히 연초 대비 높은 상태에 머물러 있는 모습. 시장에서는 FED의 금리 인하 기대가 점차 약해지고 있으며, 전쟁에 따른 에너지 가격 상승과 물가 부담으로 인해 인하 기대가 점차 축소되는 분위기. 특히 유가가 다시 상승할 경우 금리 역시 재차 오를 가능성이 있다는 점이 주요 변수로 꼽히면서, 금리는 단기적으로 하락했지만 여전히 높은 수준에서 변동성이 이어지는 상황. 월초 만기 및 운용 물량 제시되며 3달 이하의 단기 기밀물 구간 중심으로 머니 마켓 형성 됨. 운용 가능한 일부 온소 렌더를 포함해 1달 3.80~3.81, 2달~3달 4.00~4.05, 6달 4.05 수준에서 마켓 오퍼 대기에, 1달 3.78~3.80, 3달의 경우 대만계 4.00~4.02, 중국계 3.89 레벨선에 각각 체결 리포트. 3달 이상의 장기 구간의 경우 큰 변동없이 4월말 마켓 운용 수준인 4.00~4.05 레벨선에 네임에 따라 3달~6달 오퍼 제시 되는 중이며, 비중국계 한테라도 운용 제시가 이루어 지면서, 대만계 및 말레이시아 네임 중심으로 3.95~4.00 레벨에 차입 시도 되고 있음.
<b>FX SWAP</b>	5월 6일 외환 스왑프 시장은 한국은행 금리 인상 예고에 전 구간이 큰 폭으로 상승함. 1년물(12M)은 한국은행의 이례적 공개 발언과 미국 채권 금리 하락이 겹치며 시초가 대비 0.70원 급등한 -13.90원에 마감했고, 6개월물(6M)도 0.20원 오른 -7.90원, 1개월물(1M)은 0.05원 상승한 -1.15원에 거래를 마침. 현물환 달러-원 환율은 외국인의 이틀 연속 조단위 코스피 순매수와 일본 외환당국의 달러-엔 매도 개입에 따른 약달러 흐름, 트럼프의 호르무즈 해방 프로젝트 일시 중단 등이 겹치며 전장 대비 7.70원 하락한 1,455.10원으로 2거래일 연속 이란 사태 이후 최저치를 경신함. 외환 스왑프 시장에서는 한은 금리 인상 시그널이라는 강력한 신규 재료가 등장하면서 한미 금리차 축소 기대가 급격히 강화되었고, WGBI 수급과 외국인 주식 매수에 따른 원화 강세 흐름까지 가세해 커브 전반적으로 상승 흐름이 이어지고 있는 것으로 보임.
<b>IRS</b>	IRS는 전체적으로 하락하여 마감. 장 초반에는 3년쪽으로 호가가 형성되면서 78.5에 거래되고 국채선물과 연동되면서 76까지 거래되는 모습을 보임. 이후 오후 들어 분위기가 바뀌면서 2년이 62.75, 5년이 83에 거래됐으며 1*2년이 34/33.5에 대체되다 1년 오퍼가 내려오면서 29에 거래되면서 34에 거래됨 1년으로 꾸준히 오퍼가 나오면서 1*3년이 46으로 레깅되면서 3년이 71-70 레벨로 여러차례 거래 됐으며 5*10년이 2.75/2.5에 대체되다 2.5에 거래되는 모습을 보임. 초단기쪽으로 6개월 비드가 나오면서 93에 여러차례 거래가 됐으며 장 막판에 9개월*2년이 50오퍼가 나오면서 9개월 비드와 2년 오퍼와 레깅되어 2년이 59, 9개월이 09에 거래가 이뤄짐. 마감 후 10년 비드가 다소 강하게 올라오면서 83에 여러차례 거래된 후 83.25까지 거래됨 1년이 1*10년으로 레깅되어 25.75/25에 대체를 이루다 25.25에 거래가 되고 ND로 비드온의 모습을 보임. 이날 CD 금리는 상승하며 3.82에 고시됨.

단기자금시장						전일 미국 국채 금리			
레포 거래잔액	MMF 잔고	레포금리	콜금리(C2)	기준금리	CD(91일)	금리	전일대비	단위 : bp	
2026.04.28(화)	267.0	254.9	2.51%	2.518%	2.50%	2.82%	2년물	3.867%	-7.70
2026.04.29(수)	267.3	253.9	2.50%	2.513%		2.82%	5년물	3.999%	-8.20
2026.04.30(목)	269.4	251.7	2.53%	2.554%		2.81%	10년물	4.350%	-7.60
2026.05.04(월)	268.4	254.1	2.53%	2.487%		2.81%	30년물	4.939%	-5.10
2026.05.06(목)	273.4		2.53%			2.82%	10Y-2Y	48.3	0.00

국내 금융시장 동향			전일 외국인 순매수 순매도			오늘의 채권		
항목	지표	전일대비	만기	종목	금액	채권 발행	채권 만기	채권 입찰
KOSPI	7,384.56	447.57	56.03.10	국고 26-2	13,843	은행채 7600	은행채 9300	
KOSDAQ	1,210.17	-3.57	28.03.10	국고 26-1	2,154	여전채 350	여전채 700	
달러-원	1,455.10원	-7.70원	53.09.10	국고 23-7	1,000	회사채 20	회사채 1800	
국고3Y	3.595%	-2.0	29.12.10	국고 19-8	-500	공사채 7000	공사채 4700	
국고10Y	3.932%	0.0	27.06.10	국고 24-4	-514			
국고10Y-3Y	33.7	2						

Money Market Closing							
기간	KOREAN/FOREIGN		증가	전일대비	기간	CHINESE	
O/N	3.65	3.55	3.63	-0.01	O/N	3.69	3.59
T/N	3.67	3.62	3.64	-0.01	T/N	3.69	3.59
1W	3.74	3.64	3.69	-0.01	1W	3.75	3.65
1S	3.82	3.72	3.78	-0.02	1S	3.85	3.75
3S	4.03	3.93	3.98	-0.02	3S	3.93	3.83
6S	4.05	3.95	4.00	-0.02	6S	3.93	3.85
1YR	4.10	3.95	4.08	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	-5/-1	-3	3.24	-0.49	2.50	3.63000	1M MAR	-121	-117
T/N	-4/0	-2	2.99	-0.25	2.50	3.63040	1W*1S	-101	-95
1W	-25/-19	-22	3.28	-0.16	2.50	3.63277	1*2	-125	-115
1S	-120/-110	-115	3.51	-0.04	2.59	3.64265	1*3	-265	-255
3S	-390/-370	-380	3.78	-0.05	2.77	3.65665	1*6	-660	-640
6S	-820/-760	-790	3.91	-0.03	2.84	3.68420	1*9	-1025	-995
1YR	-1440/-1340	-1390	4.13	-0.02	3.15	3.77802	1*12	-1275	-1245

국내외 일정	
<b>FOMC</b>	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
<b>금통위</b>	1.16(목) / 2.25(화) / 4.17(금) / 5.29(목) / 7.10(목) / 8.28(목) / 10.23(금) / 11.27(목)
<b>지준일</b>	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)

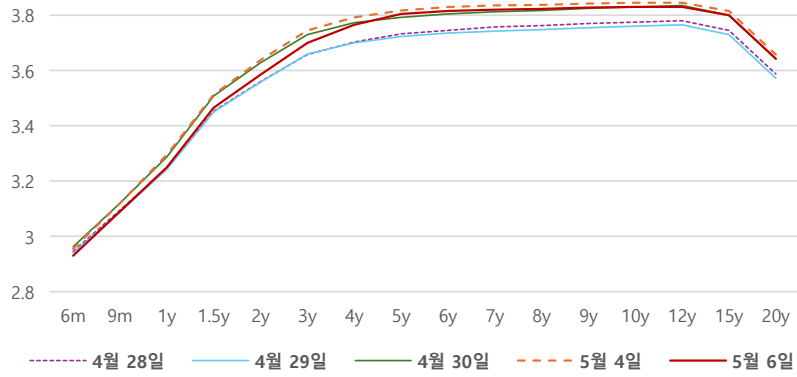
IRS 데일리 증가

5월 6일

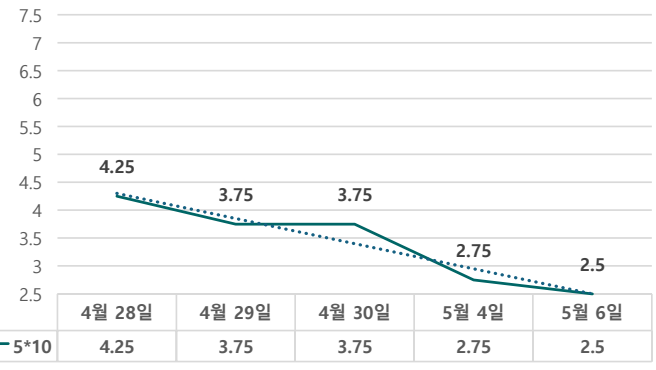
단위 : %, bp

구분	증가	전일대비
6m	2.9300	-2.50
9m	3.0900	-3.00
1y	3.2500	-4.50
1.5y	3.4650	-4.75
2y	3.5850	-5.25
3y	3.7000	-4.50
4y	3.7650	-2.75
5y	3.8050	-1.25
6y	3.8150	-1.50
7y	3.8200	-1.50
8y	3.8225	-1.50
9y	3.8275	-1.50
10y	3.8300	-1.50
12y	3.8300	-1.50
15y	3.8000	-1.50
20y	3.6425	-1.50

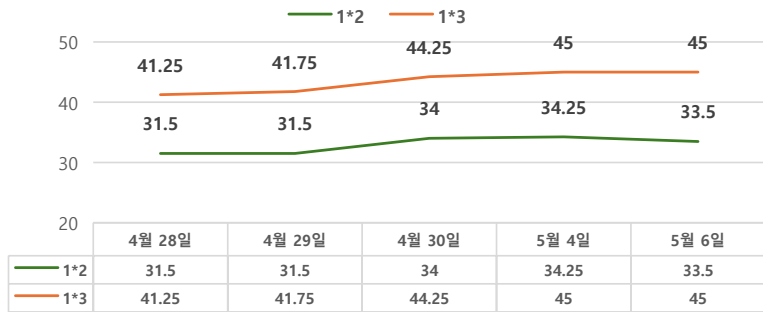
IRS 증가



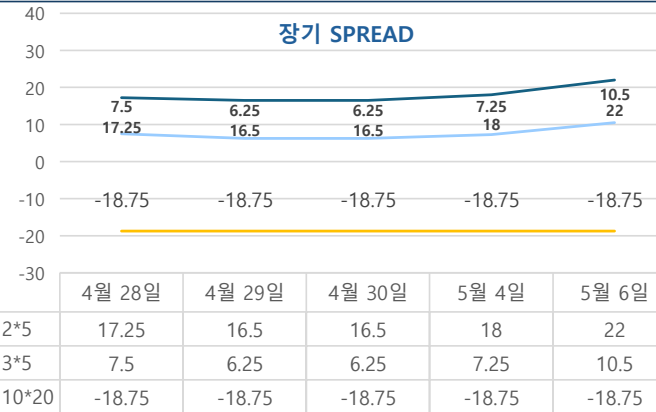
5\*10 SPREAD



단기 SPREAD



장기 SPREAD

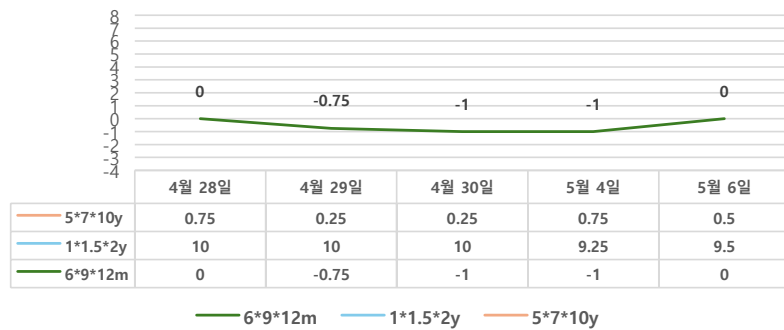


IRS 주요 커브

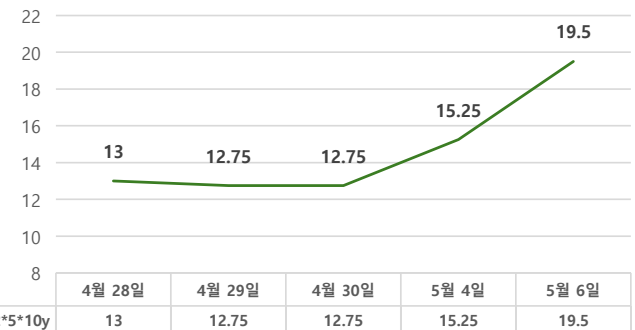
SPREAD

구분	증가	전일대비
1*2y	33.50	-0.75
1*3y	45.00	0.00
2*5y	22.00	4.00
3*5y	10.50	3.25
5*10y	2.50	-0.25
10*20y	-18.75	0.00

주요 FLY



2\*5\*10y FLY



IRS 주요 커브

FLY

구분	증가	전일대비
6m*9m*1y	0.00	1.00
1*1.5*2y	9.50	0.25
2*5*10y	19.50	4.25
5*7*10y	0.50	-0.25