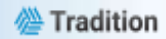


Market Daily Report

2026.05.11(월)



레포	주초 한은REP입금 만기(18조·13일물)와 은행고유 움직임 둔화 영향으로 수급 빠듯했으며, 월초 설정자금 유입됐음에도 은행신탁 및 제2금융권 매수 크게 호전되지 못했음. 기준일 은행간 레포레 조경 후 소폭 잉여 마감하였고, 국고여유자금 및 청약증거금 운용에 따른 일시적인 잉여세 형성했으나 주말 앞두고 유동성 다시금 축소되었음.
채권	한국 : 국고채 금리는 상승 마감. 전일 미국채 금리가 상승한 가운데 중동 지정학 불확실성이 재차 부각되며 서울 채권시장은 약세 흐름을 나타냄. 간밤 미군이 이란 케슈 섬과 바다르 아바스를 공습한 이후에도 트럼프 미국 대통령이 휴전은 여전히 유효하다고 언급했으나, 시장에서는 전일 반영했던 중전 기대를 일부 되돌리는 분위기가 형성됨. 외국인인 3년 국채선물을 1만1천여계약 대거 순매도하면서 약세 압력을 키웠고, 이에 3년물 금리는 2.3bp 상승한 3.569%, 10년물은 2.1bp 상승 마감. 반면 30년물은 1.6bp 상승에 그치며 장기 구간은 상대적으로 제한된 약세 흐름을 보임. 장중에는 달러-원 환율이 급등하며 채권시장 투자심리를 위축시켰고, 주말을 앞둔 국내 기관들의 위험관리성 매도도 약세 재료로 작용. 다만 장중 변동성은 제한된 가운데 미국 고용지표 발표를 앞둔 경계심리가 시장 전반을 지배했음. 시장에서는 향후 중동 중전 기대가 다시 강화될지 여부와 함께 미국 고용보고서 및 신성한 금동위원 간담회 발언 등을 주요 변수로 주시하는 분위기이며, 최근 한은의 매파적 기조에 대한 경계감도 이어지는 모습. 미국 : 미 국채 금리는 장기물의 상대적 강세 속에 전구간 하락 마감. 미국-이란 휴전 유지 기대와 유가 상승폭 제한으로 미 국채 금리 하락. 비농업 신규 고용은 11만5천명으로 예상치(6만2천명)를 상회했고 실업률은 4.3%로 예상치(4.3%) 부합. 금주 최대 변수는 4월 CPI+PPI와 미중 정상회담. 시장은 에너지와 휘발유 등으로 물가가 높게 나올 것으로 예상하고 있음. 미·중 정상회담이 미국-이란 MOU 체결의 데드라인처럼 인식되고 있음. 트럼프 대통령의 14~15일 중국 방문 이전까지 미-이란의 중전 MOU 체결 실패 시 유가상방·금리상방 리스크로 이어질 수 있음.
MONEY	중동 지정학적 리스크와 국제유가 상승으로 미 국채금리도 전반적으로 상승 마감 되면서, 2년물은 4bp (3.91%), 10년물은 3bp (4.38%) 각각 오르며, 시장에서는 인플레이션 재상승 가능성을 반영하는 분위기. 주요 FED 인사들도 매파적인 발언을 이어가면서, 중동발 에너지 가격 상승이 연준의 금리 인하 시점을 늦출 수 있다는 우려가 커지고 있는 상황. 시장은 금요일 저녁 5.5~6.5만명으로 예상 되는 Non-Farm Payroll (비농업 고용지표) 발표를 주목하고 있으며, 고용이 예상보다 강하게 나올 경우 연준의 금리 인하 기대는 더욱 늦춰질 가능성이 있을 것으로 예상 됨. 금일 마니마켓은 어제에 이어 마켓 운용 제시 되면서 큰 레벨 변동없이 마감됨. 1달 3.80~3.82, 2달~3달 3.95~4.00 마켓 오피 대기에, 중국계 1달 3.80, 2달 3.88, 3달 3.89, 대만계 1달 3.78~3.79, 2달 3.97~3.99, 3달 4.03 각각 레벨 형성 함. 1년의 경우 일부 중국계 렌더로부터 4.05~4.08 오피 제시가 되었으나, day-count 및 렌더 운용 리미트 한계로, 4.05 이상의 레벨로 펀딩 시도가 되고 있는 역외 포린 네임 장기 차입 수요도 체결까지는 제약 됨. 한편 온쇼 투데이 하루짜리 잉여로, o/n 스왑 환산 금리가 어제에 이어 오늘도 2.00 대로 낮게 유지 됨. 이에 포린 네임을 비롯해 운용 가능한 일부 온쇼 렌더로부터 o/n 3.60~3.62 까지 운용 제시 되었고, 온쇼 차입도 3.55~3.59 레벨로 하향 조율 되어 마감 됨.
FX SWAP	5월 8일 외환 스왑프 시장은 장단기 흐름이 엇갈리는 모습을 보임. 1년물(12M)은 미국 채권 금리 반등 속 그간의 가파른 상승에 대한 조정이 나타나며 시초가 대비 0.20원 하락한 -13.90원에 마감했고, 6개월물(6M)도 0.10원 내린 -7.50원, 1개월물(1M)은 0.05원 상승한 -0.95원에 거래를 마친. 현물환 달러-원 환율은 외국인의 이틀 연속 조단위 코스트 투매와 미-이란 국지전 발생에 따른 위험 회피 심리가 겹치며 다른 아시아 통화 강세에도 불구하고 약세를 보여 전장 대비 17.70원 급등한 1,471.70원에 마감함. 외환 스왑프 시장에서는 장기 구간에서 그간의 빠른 상승에 따른 자연스러운 조정 국면이 나타나는 한편, 단기 구간은 외국인의 대규모 주식 매매 영향으로 원화 타이트 흐름이 이어지고 있는 것으로 보임.
IRS	전일 IRS는 소폭 상승 마감. 오전에는 전반적으로 고요한 분위기를 보였으며, 2*5년 2*10년쪽으로 호가가 형성되면서 2*10년이 24.5에 거래되면서 커브 레벨이 움직이고, 2년이 54.75에 거래됨. 2*5년이 오피가 나오면서 19.75/19.5에 대체되다 19.5에 거래된 후 오피온의 모습을 보임. 오후 들어 10년쪽으로 오피가 나오면서 80.5에 몇차례 거래가 이뤄졌으며, 국채선물과 연동되어 1년이 22.5에 거래됨. 2년이 56/55에 대체되다 비드가 올라오면서 55.5에 거래된 후 1*2년이 33 오피나오면서 1년 22.5 오피와 엮이면서 2년이 55.5에 추가로 거래됨. 이후 9*12개월이 14.5 비드가나오면서 9개월 08 비드와 엮여 1년이 22.5에 거래됨. 6*9개월이 14.25 오피 나오자마자 테이크되었으며, 10년 오피가 내려오면서 78.5에 거래됨. 5*10년이 비드가 올라오면서 4.75에 거래됐으며, 6*9개월이 ND로 14.25에 거래되고 2년이 55.5/55에서 55.25에 여러차례 거래됨. 10년이 79/78.5에 대체되다 79까지 거래됐으며 5*10년이 4.75까지 레벨이 올라옴. 장 막판에 5*10년 오피가 나오면서 05에 거래됐으며 전반적으로 오피가 많은 모습을 보임. 3년이 64.5오피, 4년이 69.5오피 나오면서 전체적으로 레벨이 내려갔으며 7년이 75.75까지 오피가 내려옴. 2년이 53.25까지 시장 거래가 들렸으며 1년이 21.5오피 까지 내려오고, 3년이 63.75 비드가 나오자마자 기븐됨. 장 마감 후에는 7년이 75.25까지 오피가 내려왔으며 7*10년이 02 비드로 나옴. 이날 CD금리는 하락하여 2.81%(-1bp) 고시됨

단기자금시장						전일 미국 국채 금리			
레포 거래잔액	MMF 잔고	레포금리	클금리(C2)	기준금리	CD(91일)	금리		전일대비	
단위 : 조 원						한국시간 오전 07:05 기준			
						단위 : bp			
2026.04.30(목)	269.4	251.7	2.53%	2.554%	2.50%	2.81%	2년물	3.887%	-2.60
2026.05.04(월)	268.4	254.1	2.53%	2.487%		2.81%	5년물	4.004%	-3.90
2026.05.06(수)	273.4	256.3	2.53%	2.493%		2.82%	10년물	4.356%	-3.20
2026.05.07(목)	270.2	261.1	2.52%	2.546%		2.82%	30년물	4.936%	-2.90
2026.05.08(금)	275.4		2.53%			2.81%	10Y-2Y	46.9	-0.01

국내 금융시장 동향			전일 외국인 순매수 순매도			오늘의 채권		
항목	지표	전일대비	만기	종목	금액	채권 발행	채권 만기	채권 입찰
금류업 최종 호가수익률			단위 : 억 원			단위 : 억 원		
KOSPI	7,498.00	7.95	28.03.10	국고 26-1	1,300	은행채 4,300	여전채 6,020	국고채 3년 15,500억원 입찰
KOSDAQ	1,207.72	8.54	28.12.10	국고 25-10	618	여전채 5,600	회사채 801	통안채 91일물 5,000억원 입찰
달러-원	1,471.70원	17.70원	56.03.10	국고 26-2	396	회사채 1,980		국고채 3년 15,500억원 선매출
국고3Y	3.569%	2.3	26.08.19	중금채	-1,000	공사채 1,500		
국고10Y	3.909%	2.1	26.10.01	통안채	-1,200			
국고10Y-3Y	34	-0.2						

Money Market Closing									
기간	KOREAN/FOREIGN		증가	전일대비	기간	CHINESE		증가	전일대비
단위 : % , %p									
O/N	3.63	3.53	3.61	-0.01	O/N	3.69	3.59	3.66	0.00
T/N	3.64	3.54	3.62	-0.01	T/N	3.69	3.59	3.67	0.00
1W	3.74	3.64	3.69	0.00	1W	3.75	3.65	3.71	0.01
1S	3.82	3.72	3.78	0.00	1S	3.85	3.75	3.81	0.01
3S	4.00	3.90	3.97	0.00	3S	3.93	3.83	3.90	0.00
6S	4.02	3.87	3.98	-0.01	6S	4.00	3.85	3.93	0.00
1YR	4.10	3.95	4.06	-0.02	1YR	4.05	3.90	3.97	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	3/7	5	2.09	0.09	2.50	3.61000	1M MAR	-80	-76
T/N	-5/-1	-3	3.23	0.90	2.50	3.61090	1W*1S	-73	-67
1W	-21/-15	-18	3.13	-0.01	2.50	3.61630	1*2	-120	-110
1S	-100/-90	-95	3.34	-0.05	2.59	3.63792	1*3	-230	-220
3S	-355/-335	-345	3.69	-0.01	2.76	3.64771	1*6	-595	-575
6S	-780/-720	-750	3.85	0.00	2.84	3.66246	1*9	-925	-895
1YR	-1440/-1340	-1390	4.13	0.01	3.16	3.72995	1*12	-1205	-1175

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)
기준일	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)

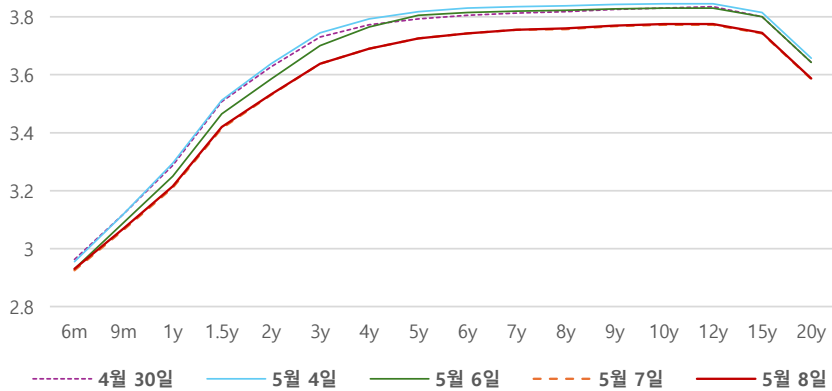
IRS 데일리 증가

5월 8일

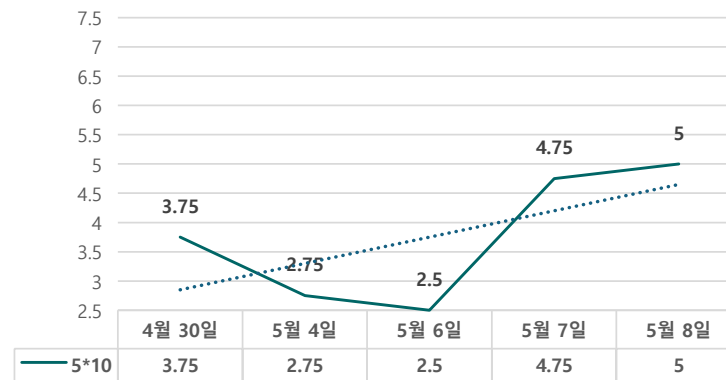
단위 : % bp

구분	증가	전일대비
6m	2.9300	0.50
9m	3.0700	0.50
1y	3.2150	0.50
1.5y	3.4200	0.50
2y	3.5325	0.25
3y	3.6375	0.00
4y	3.6900	0.00
5y	3.7250	0.00
6y	3.7425	0.00
7y	3.7550	0.00
8y	3.7600	0.25
9y	3.7700	0.25
10y	3.7750	0.25
12y	3.7750	0.25
15y	3.7450	0.25
20y	3.5875	0.25

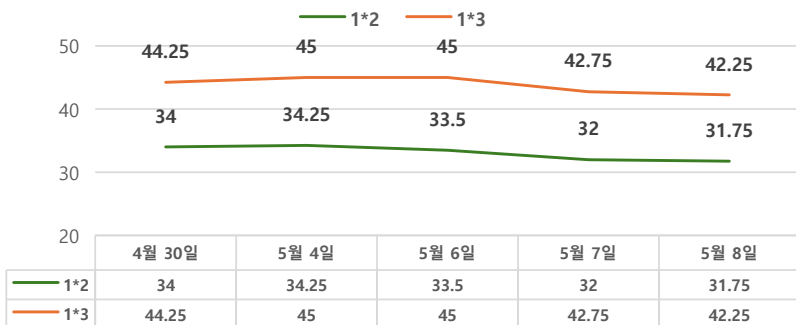
IRS 증가



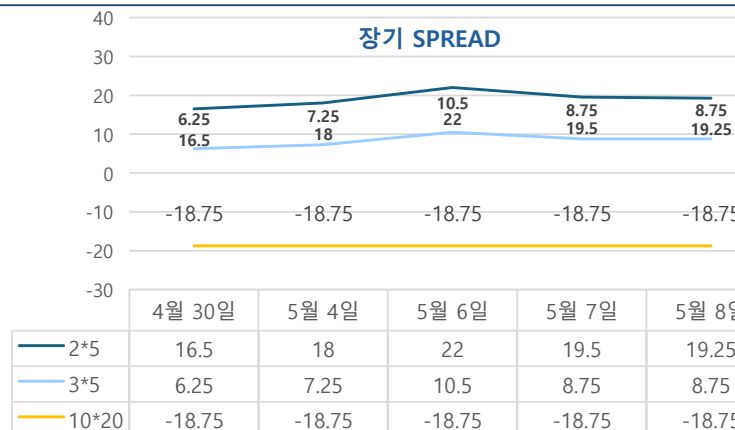
5*10 SPREAD



단기 SPREAD



장기 SPREAD



IRS 주요 커브

SPREAD

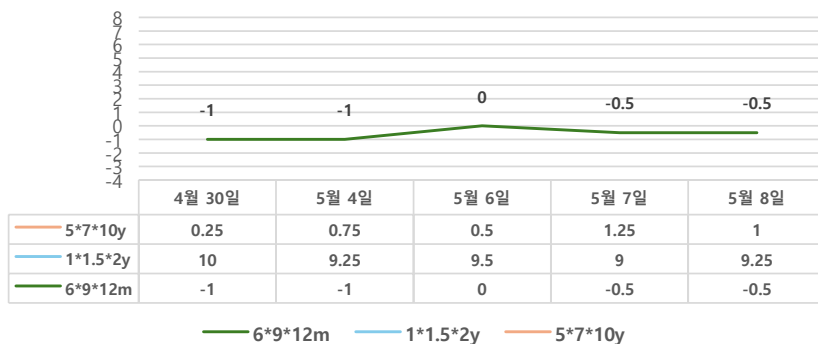
구분	증가	전일대비
1*2y	31.75	-0.25
1*3y	42.25	-0.50
2*5y	19.25	-0.25
3*5y	8.75	0.00
5*10y	5.00	0.25
10*20y	-18.75	0.00

IRS 주요 커브

FLY

구분	증가	전일대비
6m*9m*1y	-0.50	0.00
1*1.5*2y	9.25	0.25
2*5*10y	14.25	-0.50
5*7*10y	1.00	-0.25

주요 FLY



2*5*10y FLY

