

레포	[기준 마감일] 1+1일물 롤오버를 제외한 신규 레포 매도 제한적이었으며, 은행 간 콜-레포 조정 후 소폭 잉여 마감하였음.
채권	한국: 국고채 금리 상승 마감. 다음주 국채선물 만기를 앞두고 있어 롤오버(월물교체) 장세가 이어지는 가운데 외국인인 3년 및 10년 국채선물을 모두 순매도 하면서 약세 압력 가함. 미국 : 미 국채금리는 모두 하락 마감. 뉴욕 거래 전 영국 정부의 지출 확대 계획에 길트 금리 상승하며 오름세 연동. 그러나 장 오전 CPI가 발표되자 수직 하락 반전. 미 노동부에 따르면 5월 헤드라인 CPI는 전월대비 0.1% 상승. 4월(0.2%) 대비 오름세 둔화, 컨센(0.2%) 하회. 시장이 주목했던 근원 CPI 역시 전월대비 0.1% 상승에 그침. 컨센(0.3%) 하회 반전. 관세 영향에도 불구하고 서비스 수요 약화로 물가 상승세가 제한적이었다는 게 대체적 해석. 한편, 오후 1시 실시된 390억 달러의 10년물 입찰은 시장 예상보다 다소 낮은 4.421%로 결정. 융찰률은 2.52배로 전월 2.60배 대비 소폭 하락.
MONEY	역외, 달러 단-장기 유동성이 여유있는 분위기 속에 유럽계 일부 네임을 제외하고는 아시아 네임 기준 오버나잇은 고점은 4.35% 상단을 유지한 가운데, 1주물은 4.35-4.37 수준으로 레벨 변동성 없이 거래 체결중. 반기 마감월에 대한 부담감없이 기간을 오퍼도 꾸준히 제시되면서 1개월물 4.47-4.48 2개월물 4.52-4.55 오퍼 대기 속에 체결 되었고, 3개월-1년물 구간 전테너 오퍼제시되며 체결 레벨은 소폭 하향 조정되고 있음. 비드 호가가 제한적인 가운데, 6월말 비율 매칭 관련 한국계간 거래도 4-6개월로 4.50 초반 레벨에서 체결 되었으며, 대만계와 중국계에서 제시되는 장기 물 오퍼 레벨도 6개월물 4.55 & 1년물 4.50 사이에 대기중.
FX SWAP	6월 11일 외환 스와프포인트는 전반적으로 보합권 내 소폭 강세 흐름을 나타냄. 1년물은 시초가 대비 20전 상승한 -30.80원에 마감했고, 6개월물은 시초가에서 10전 오른 -16.50원에 마감함. 1개월물은 시초가 수준인 -2.80원에서 마감하며 보합권에 마감. 현물환 시장에서는 글로벌 달러화 강세와 최근 하락에 대한 되돌림, 그리고 수급 불균형이 겹치며 달러-원 환율은 전일 대비 10.70원 상승한 1,375.00원에 마감함. 미국과 중국 간 무역협상에서 원칙적 합의가 도출됐음에도 불구하고, 국민연금의 환해지 종료와 매수 우위 수급 영향이 달러-원 반등을 이끈 것으로 보임. 외환 스와프 시장에서는 국채만기와 지준일 영향이 일단락된 후 일부 테너 중심으로 역외 비드가 유입됨. 특히 주택금융공사의 부채스와프 영향으로도 일부 비드 수요가 형성된 것으로 보임. 다만 단기적으로는 미국 CPI 발표를 앞두고 경계 심리가 확대되며 방향성은 제한할 가능성이 있음.
IRS	전일 IRS는 5년 이상 커브가 플랫되며 상승 마감 장 초반 단기 오퍼가 잘 보이지 않은 와중 2년이 34에 여러 차례 거래되었고, 거래 후 지속적으로 비드가 더 가능한 분위기였음. 이후 10년 엔디 오퍼가 61까지 내려와 거래되면서 커브가 높은 모습을 보임. 오후에 장이 전체적으로 밀리며 1~3년 구간 사이 위주로 비드가 올라오면서 시장에서 3년이 38에 여러차례 거래됨. 종가 이후에도 전체적인 테너에서 비드 우위를 보이는 가운데 6개월이 51.75오퍼로 내려와 거래됨. 5년이 47, 10년이 64에 각각 테이크된 뒤 후 3년이 40.5/40.25에서 거래 없이 호가가 빠졌으며, 5년은 47.25까지 거래. 이후 전 테너에 비드만 보이는 상황 속 1년이 42.5 오퍼 나옴자마자 테이크된 뒤. 이날 양도성예금증서(CD)는 상승하여 2.57에 고시됨.

단기자금시장						전일 미국 국채 금리			
	레포 거래잔액	MMF 잔고	레포금리	콜금리(C2)	기준금리	CD(91일)	한국시간 오전 07:05 기준		
							단위 : bp		
2025.06.04(수)	251.8	227.7	2.50%	2.517%	2.50%	2.58%	2년물	3.956%	-6.4
2025.06.05(목)	249.9	231.1	2.47%	2.494%		2.58%	5년물	4.022%	-6.5
2025.06.09(월)	250.9	230.2	2.55%	2.523%		2.57%	10년물	4.423%	-4.9
2025.06.10(화)	251.0	226.8	2.53%	2.459%		2.56%	30년물	4.919%	-1.0
2025.06.11(수)	253.1		2.53%	2.484%		2.57%	10Y-2Y	46.7	1.5

국내 금융시장 동향			전일 외국인 순매수 순매도			오늘의 채권		
금투협 최종호가수익률			단위 : 억 원			단위 : 억 원		
항목	지표	전일대비	만기	종목	금액	채권 발행	채권 만기	채권 입찰
KOSPI	2,907.04	35.19	25.08.14	재정증권	8,290	은행채 5,700	은행채 12,000	
KOSDAQ	486.29	-284.91	26.05.10	외평채25-5	2,000	여전채 2,500	여전채 2,750	
달러-원	1,370.90원	2.90원	27.03.10	국고25-1	1,004	회사채 8,510	회사채 1,046	
국고3Y	2.419%	3.4	53.03.10	국고23-2	-100	공사채 8,400	공사채 3,600	
국고10Y	2.837%	0.6	26.09.10	국고21-7	-400			
국고10Y-3Y	41.8	-2.8	26.10.02	통안채	-400			

Money Market Closing									
기간	KOREAN/FOREIGN		증가	전일대비	기간	CHINESE		증가	전일대비
O/N	4.38	4.30	4.34	0.00	O/N	4.33	4.25	4.30	0.00
T/N	4.39	4.31	4.35	0.00	T/N	4.34	4.26	4.31	0.00
1W	4.42	4.32	4.37	0.00	1W	4.40	4.30	4.35	0.00
1S	4.55	4.45	4.50	0.00	1S	4.53	4.43	4.48	0.00
3S	4.60	4.50	4.56	0.00	3S	4.58	4.48	4.54	-0.01
6S	4.60	4.45	4.53	0.00	6S	4.57	4.42	4.52	0.00
1YR	4.55	4.35	4.50	0.00	1YR	4.55	4.40	4.46	-0.02

FX SWAP CLOSING							ND SPREAD		
단위 : 전, %, %p							단위 : 전		
기간	BID/OFFER	CLOSING	USD환산금리	전일대비	KORIBOR	SOFR	TENOR	BID	OFFER
O/N	-9/-5	-7	4.33	-0.26	2.50	4.29000	1M MAR	-265	-260
T/N	-10/-6	-8	4.59	-0.28	2.50	4.29079	1W*1S	-225	-210
1W	-62/-56	-59	4.71	-0.17	2.50	4.29551	1*2	-270	-265
1S	-285/-275	-280	4.90	-0.03	2.53	4.31440	1*3	-570	-565
3S	-860/-840	-850	4.96	-0.07	2.57	4.32412	1*6	-1375	-1335
6S	-1680/-1620	-1650	4.92	-0.04	2.53	4.26462	1*9	-2090	-2020
1YR	-3130/-3030	-3080	4.83	-0.04	2.53	4.08290	1*12	-2780	-2750

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)

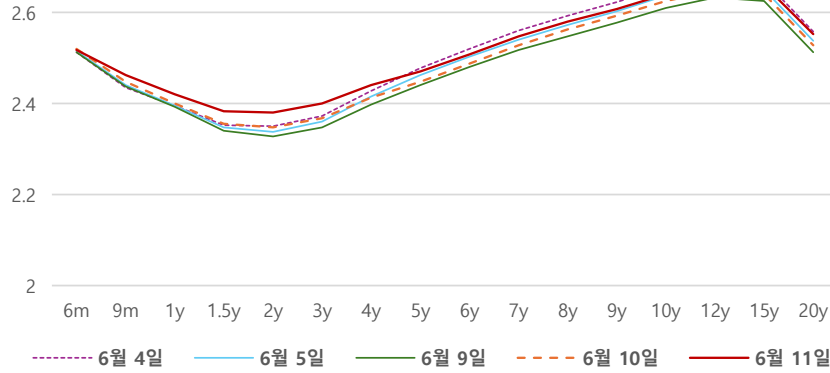
IRS 데일리 증가

6월 11일

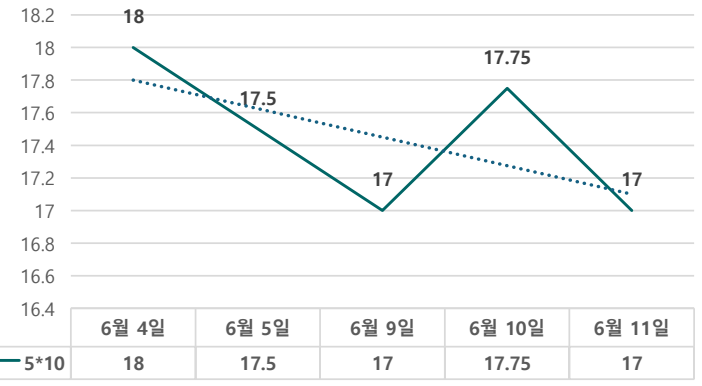
단위 : %, bp

구분	증가	전일대비
6m	2.5175	-0.25
9m	2.4625	1.50
1y	2.4200	2.00
1.5y	2.3825	2.75
2y	2.3800	3.25
3y	2.4000	3.25
4y	2.4400	2.75
5y	2.4700	2.25
6y	2.5075	2.00
7y	2.5475	2.00
8y	2.5800	1.75
9y	2.6075	1.50
10y	2.6400	1.50
12y	2.6625	1.50
15y	2.6600	2.00
20y	2.5525	2.50

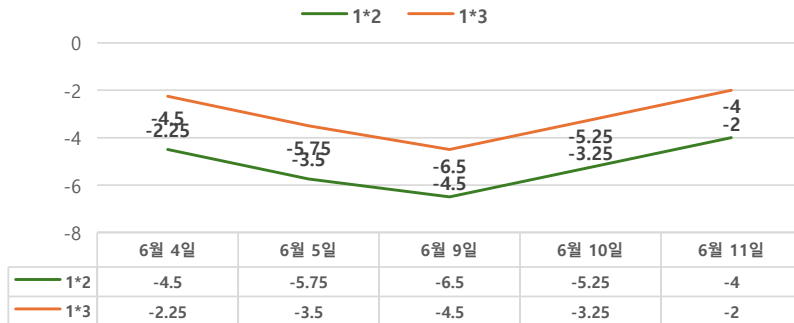
IRS 증가



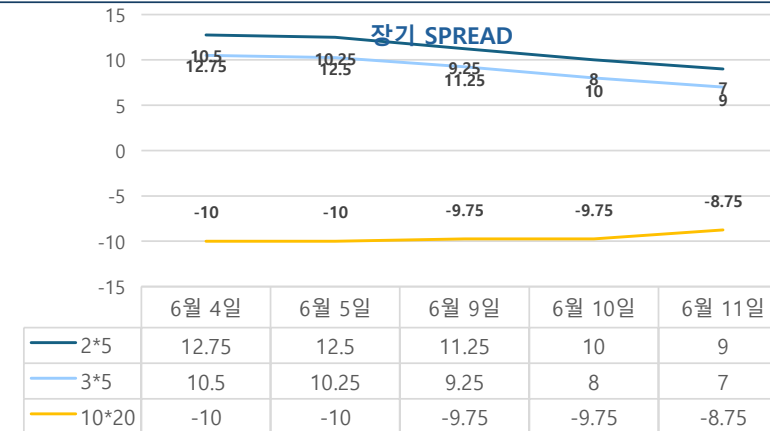
5*10 SPREAD



단기 SPREAD



장기 SPREAD



IRS 주요 커브

SPREAD

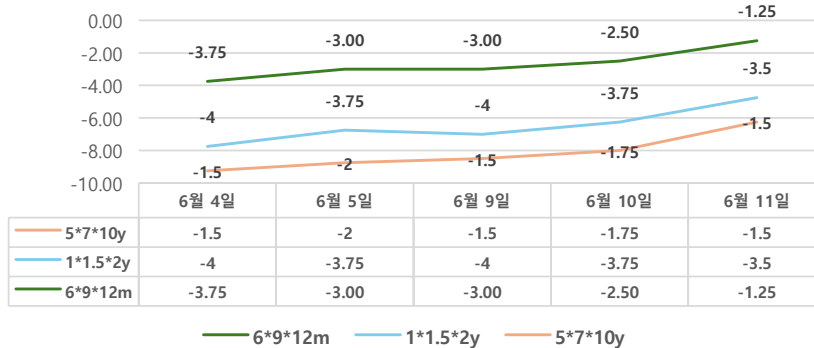
구분	증가	전일대비
1*2y	-4.00	1.25
1*3y	-2.00	1.25
2*5y	9.00	-1.00
3*5y	7.00	-1.00
5*10y	17.00	-0.75
10*20y	-8.75	1.00

IRS 주요 커브

FLY

구분	증가	전일대비
6m*9m*1y	-1.25	1.25
1*1.5*2y	-3.50	0.25
2*5*10y	-8.00	-0.25
5*7*10y	-1.50	0.25

주요 FLY



2*5*10y FLY

