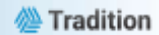


# Market Daily Report

2026.06.01(월)



<b>레포</b>	주중 국고여유자금 한수 계속된 가운데 주 후반 청약자금 운용으로 조달 여건 호되는 듯 했으나 월말일 단기 유동성 축소되어 레포금리 상승세 유지되었음. 은행고유 매수세 꾸준하여 주간 일반채 수급 대체로 무난했던 반면, 증권사 신용골 및 전담채 체결금리 급등함에 따라 회사채 정체 심화되었음.
<b>채권</b>	한국 : 국고채 금리는 조장기물 강세 흐름 속 전구간 금락 마감. 미국과 이란 협상 합의 기대가 확대되는 가운데 내달 초장기 국고채 발행 물량 축소가 예고되어 서울 채권시장은 장 초반부터 강세 압력을 받음. 미국 매체 역시오는 미국과 이란 협상단이 휴전 60일 연장 및 핵 프로그램 협상 개시를 골자로 하는 MOU에 합의했으며, 트럼프 대통령의 최종 승인 남겨둔 상태라고 보도함. 지정학 리스크 완화 기대가 부각되면서 전반적인 채권시장 투자심리가 개선되는 모습이 나타남. 특히 전일 발표된 6월 국고채 발행계획에서 30년 경쟁 입찰 발행 물량이 전월 대비 2조원 축소된 점이 초장기 구간 강세 재료로 작용함. 그간 입찰을 앞두고 매도 압력이 집중되던 30년물 구간에서 물량 부담 완화가 확인되자 숏커버가 유입되며 초장기 금리가 급격히 강해졌다는 평가가 나옴. 국고채 30년물 금리는 장 초반 장내시장에서 4%선을 하회하기도 했으며, 초장기 구간 강세가 다른 만기 구간으로도 확산됨. 전일 금통위 충격 이후 금리 인상 경로가 상당 부분 선반영했다는 인식이 형성되면서 시장의 되돌림 성격 강세도 일부 나타남. 시장에서는 미국-이란 협상 진전 여부와 함께 발행 물량 축소에 따른 수급 개선, WGBI 자금 유입 가능성이 향후 채권시장 강세 지속 여부를 좌우할 핵심 변수로 작용할 수 있다는 전망이 이어지는 모습. 미국 : 미 국제 금리는 보합권 혼조세 마감. 트럼프 대통령이 이란과 중진 합의에 관한 최종 결정을 내리겠다고 예고한 가운데 광망하는 분위기가 이어짐. 이란과의 중진 양해각서(MOU) 최종 체결 기대로 원유 하락. 다만 오후 장 들어서 이와 관련된 발표가 나오지 않아 미 국제 금리 상승. 주말 간 트럼프 대통령이 MOU 조인을 승인을 거부하고 잠정 합의 조건을 강화한 수정 사항을 이란 측에 발송한 것으로 파악됨. 추가로 금주 5일(금)에 발표되는 5월 고용보고서로 노동 시장의 견조함을 확인할 수 있을 것으로 예상됨.
<b>MONEY</b>	휴전 기대와 교전 재발 사이 유가 변동성 지속되는 가운데 하락 우위, 물가 정점 기대 형성되나 주요국 중앙은행 매파 기조 유지. 6월 1일 말레이시아-싱가포르 공휴일 및 6월 3일 한국 임시공휴일이 월말과 겹치며 O/N-6일물 수급이 집중. 중국계 3.72-3.75%, 말레이계 3.72% 거래. 3.70 이상 비드는 나오는데로 즉시 소진 후 3.68-3.67% 대만계-유럽계-한국계로 이동하며 남은 장 마감. 월말 LCR 충족용 중국계은행간 3개월물 3.93-3.95% 체결, 연말 넘기는 장기물은 고금리 기조 유지. 한국계 타깃 1년물 4.27% 오피 출현 (전일 유럽계 4.20% 체결소식), 중국계 타깃 1년 4.15 오피 출현 (카운터 비드 4.05로 체결불발).
<b>FX SWAP</b>	5월 29일 외환 스왑프 시장은 매파 금통위 여파와 미-이란 중진 잠정 합의에 따른 리스크는 영향으로 전 구간에서 큰 폭으로 상승함. 1년물(12M)은 7월 금리 인상이 사실상 기정사실화된 상황에서 WGBI 관련 셀엔바이 수요까지 강하게 유입되며 시초가 대비 0.60원 급등한 -13.50원에 마감했고, 6개월물(6M)은 0.40원 오른 -7.00원에 진입, 1개월물(1M)은 0.05원 상승한 -1.05원에 거래를 마쳤. 현물환 달러-원 환율은 미-이란 중진 MOU 잠정 합의에 1,495.50원으로 하락 출발했으나 삼성전자 배당 액승공과 외국인 주식 순매도가 겹치며 전장 대비 5.10원 오른 1,507.90원에 상승 마감함. 외환 스왑프 시장에서는 신현승 한국은행 총재 취임 후 매파 사이클이 공식화되고 미국 측에서도 금리 진정 기대가 형성되면서 한미 금리차 축소 경로가 본격 작동하기 시작했으며, 중진 기대에 따른 베이스스 축소까지 더해져 스왑포인트 레벨의 상승 흐름이 이어질 것으로 보임.
<b>IRS</b>	전일 IRS는 상승 마감. 미국과 이란의 협상 타결 기대감과 정부의 6월 국고채 발행 물량 축소 조치로 현-선물 시장이 초장기물 중심으로 금강세를 보이며, IRS 금리도 장기물 위주로 하락하며 강한 플랫트닝 기조를 나타냄. 반면 단기 구간은 전일 매파적 금통위 여진과 가파른 기준금리 인상 가능성을 언급한 의사 보고서 등의 영향으로 하방 압력이 제한됨. 장 초반부터 4주 축소된 6월 국별개의 영향이 반영되어 강세를 보이며 레벨이 강하게 내려옴. 2년이 74/72.75 레벨에 대치되다가 73.25에 거래되었으며, 3년이 84.75-84.25까지 거래, 1*3년이 44.5/43.5에 대치되다가 44에 만나서 거래됨. 1주일 KOFR OIS가 55에 여러 차례 거래되었으며, 1년이 41오피가 나오자마자 거래되고 3년은 분위기를 보임. 오후 들어 4*6년이 4.25/3.75에서 오피가 내려와 3.75에 거래되었으며, 오전부터 대치되던 5*10년이 5.5-05까지 거래되며 커브가 강하게 플랫트닝됨. 또한 3년 선물을 보이며 일부 상승. 2년이 75.5-77.5레벨까지 포린쪽 비드가 오피를 찾는 분위기를 보이며 계속해서 거래되어 장기쪽에 비해 단기쪽 레벨이 강하게 올라오며 플랫팅. 장 막판 5년이 90.5-89.5오피, 10년이 96-94.5오피까지 강하게 내려왔으며, 5*10년이 4.75까지 오피가 내려와 여러 차례 거래되며 커브가 더욱 평탄해짐. 마감 이후 1년 43.5비드, 3년이 85.5비드가 ND로 나옴. 이날 양도성에금증서(CD)는 상승하여 2.86%(+1bp)에 고시됨.

단기자금시장						전일 미국 국제 금리			
레포 거래잔액	MMF 잔고	레포금리	콜금리(C2)	기준금리	CD(91일)	금리	전일대비		
2026.05.22(금)	272.0	257.1	2.52%	2.516%	2.50%	2.81%	2년물	4.006%	-1.90
2026.05.26(화)	272.2	258.0	2.53%	2.538%		2.84%	5년물	4.144%	-1.60
2026.05.27(수)	275.2	256.6	2.54%	2.550%		2.85%	10년물	4.438%	-1.10
2026.05.28(목)	277.5	257.8	2.53%	2.535%		2.85%	30년물	4.993%	1.80
2026.05.29(금)	275.1		2.55%			2.86%	10Y-2Y	43.2	0.01

국내 금융시장 동향			전일 외국인 순매수 순매도			오늘의 채권		
항목	지표	전일대비	만기	종목	금액	채권 발행	채권 만기	채권 입찰
KOSPI	8,476.15	290.86	27.09.10	국고 25-6	2,479	여전채 200	은행채 4,000	국고채 2년 27,000억원 입찰
KOSDAQ	1,074.80	-29.56	56.03.10	국고 26-2	2,415	회사채 8,800	여전채 1,000	통안채 91일물 5,000억원 입찰
달러-원	1,507.90원	5.10원	31.03.10	국고 26-3	1,679	공사채 2,200	회사채 1,070	
국고3Y	3.731%	-3.5	26.09.10	국고 24-9	-1,000		공사채 1,900	
국고10Y	4.068%	-7.9	26.12.10	국고 23-10	-1,002			
국고10Y-3Y	33.7	-4.4						

Money Market Closing							
기간	KOREAN/FOREIGN		증가	전일대비	기간	CHINESE	
O/N	3.68	3.58	3.67	0.03	O/N	3.75	3.65
T/N	3.67	3.59	3.65	-0.07	T/N	3.69	3.64
1W	3.73	3.63	3.68	-0.01	1W	3.73	3.68
1S	3.80	3.70	3.76	0.00	1S	3.81	3.76
3S	4.05	3.90	3.98	-0.02	3S	4.00	3.90
6S	4.12	3.97	4.07	0.00	6S	4.00	3.90
1YR	4.25	4.05	4.17	0.00	1YR	4.10	4.00

FX SWAP CLOSING						ND SPREAD			
기간	BID/OFFER	CLOSING	USD환산금리	전일대비	KORIBOR	SOFR	TENOR	BID	OFFER
O/N	-2/2	0	2.50	-0.72	2.50	3.63000	1M MAR	-111	-107
T/N	-3/-1	-1	2.74	-0.32	2.50	3.62968	1W*1S	-83	-77
1W	-23/-17	-20	3.18	-0.14	2.50	3.62777	1*2	-125	-115
1S	-110/-100	-105	3.46	-0.03	2.62	3.62045	1*3	-235	-225
3S	-360/-340	-350	3.77	-0.06	2.85	3.66043	1*6	-565	-545
6S	-730/-670	-700	3.93	-0.04	3.00	3.71658	1*9	-925	-895
1YR	-1400/-1300	-1350	4.33	0.00	3.41	3.84171	1*12	-1170	-1140

국내의 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)

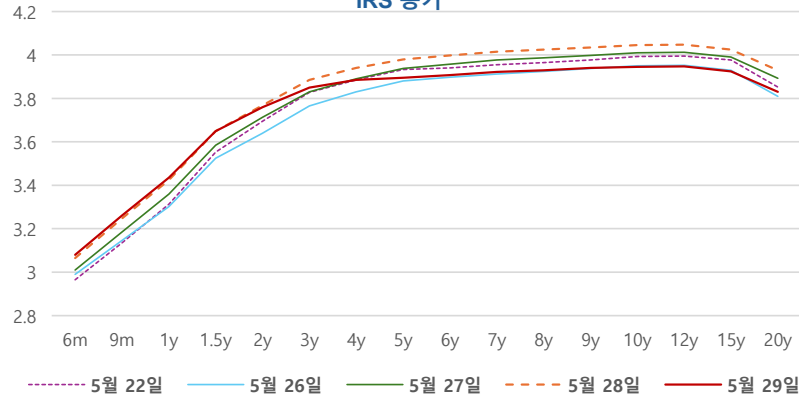
IRS 데일리 증가

5월 29일

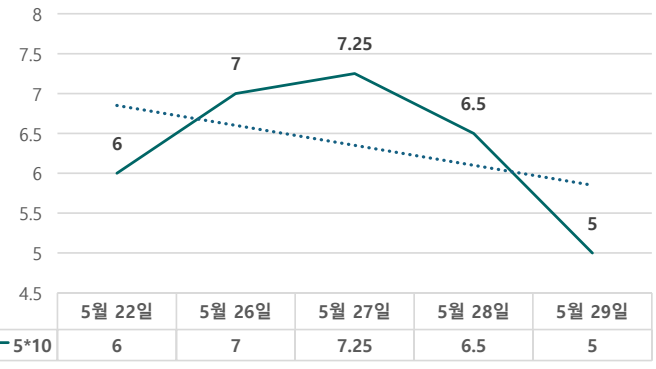
단위 : %, bp

구분	증가	전일대비
6m	3.0800	1.50
9m	3.2600	1.25
1y	3.4350	1.00
1.5y	3.6500	0.00
2y	3.7600	-0.75
3y	3.8500	-3.50
4y	3.8850	-5.50
5y	3.8950	-8.50
6y	3.9075	-9.00
7y	3.9225	-9.25
8y	3.9300	-9.50
9y	3.9400	-9.50
10y	3.9450	-10.00
12y	3.9475	-10.00
15y	3.9250	-10.00
20y	3.8300	-10.00

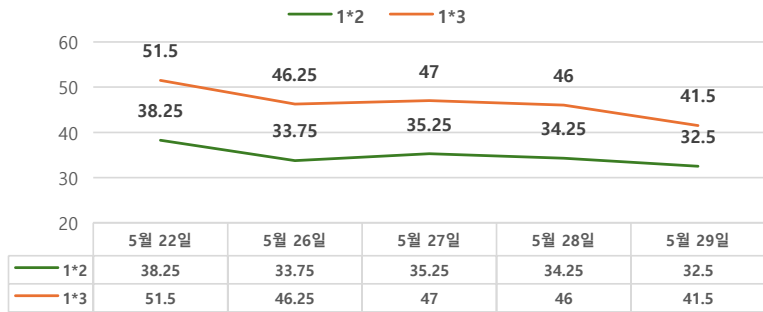
IRS 증가



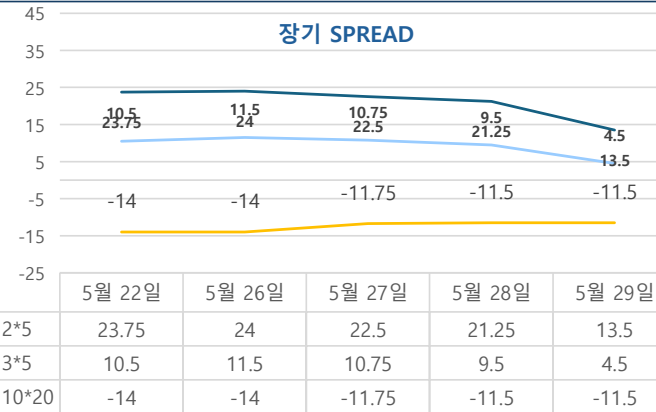
5\*10 SPREAD



단기 SPREAD



장기 SPREAD

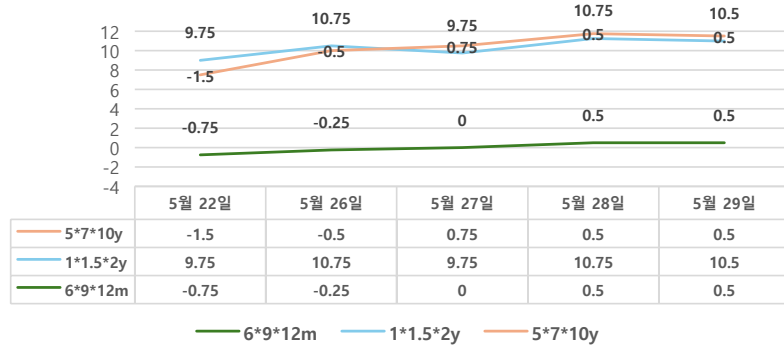


IRS 주요 커브

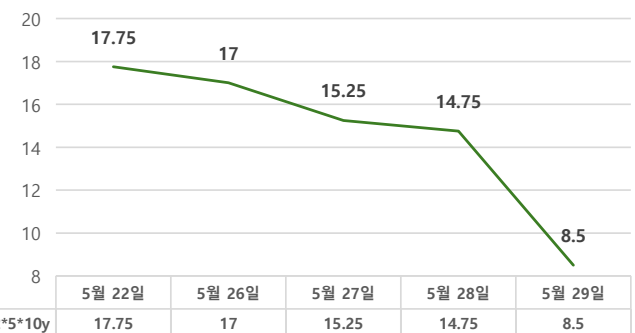
SPREAD

구분	증가	전일대비
1*2y	32.50	-1.75
1*3y	41.50	-4.50
2*5y	13.50	-7.75
3*5y	4.50	-5.00
5*10y	5.00	-1.50
10*20y	-11.50	0.00

주요 FLY



2\*5\*10y FLY



IRS 주요 커브

FLY

구분	증가	전일대비
6m*9m*1y	0.50	0.00
1*1.5*2y	10.50	-0.25
2*5*10y	8.50	-6.25
5*7*10y	0.50	0.00