

Market Daily Report

2026.06.02(화)



레포	월초 설정자금 유입되어 은행 신탁계정 및 제2금융권 유동성 회복된 가운데 은행 고유계정 매수세 꾸준해 조달 여건 양호하였음. 장중 잉여세 강하지 않아 채결금리 낙폭은 크지 않았으나 회사채 정채도 이른 시간에 해소되는 등 수급 무난하였음.
채권	한국: 국채 금리는 장기물 약세 속 전구간 금등 마감. 미국과 이란 간 중전 합의 기대가 약화되며 국제유가가 급등한 가운데 서울 채권시장도 장 초반부터 약세 압력을 받음. 중전 협상이 임박했다는 기존 기대와 달리 트럼프 대통령이 결정을 보류한 것으로 전해지면서 지정화 리스크가 재차 부각됐고, 이에 연동해 국내 채권시장 약세 분위기도 강화됨. 통화정책 당국자의 매파적 메시지 역시 시장에 비우호적으로 작용함. 신현승 한국은행 총재는 BOK 국제컨퍼런스 정책대담에서 통화정책 운용 여력이 충분하며 인플레이션 대응이 가능하다는 점을 강조했다. 명목 GDP 성장 및 거시 여건에 대한 긍정적 평가를 내놓으며 긴축 기조 지속 가능성을 시사함. 특히 금일 발표될 5월 소비자물가와 관련해 인플레이션 수치가 다시 시장의 주목을 받을 수 있다고 언급하면서 물가 경계감이 확대됨. 시장에서는 5월 소비자물가 상승률 전망치 평균이 2.96% 수준으로 집계된 점도 부담 요인으로 반영함. 금일 예정된 30년물 국고채 입찰 역시 약세 채로로 작용함. 재정경제부가 전월 대비 발행 규모를 2조원 축소했음에도 입찰을 앞둔 경계시리가 작동하며 초장기 구간 중심으로 약세 폭이 확대됐다는 평가가 나옴. 시장에서는 물가 지표 결과와 30년물 입찰 수요, 향후 안은의 정책 스탠스가 채권시장 방향성을 결정할 핵심 변수로 작용할 수 있다는 전망이 이어지는 모습. 미국: 미 국채 금리는 단기물의 상대적 약세 속에 혼조 마감. 장 초반 미국과의 대화 및 중전 안 문안 교환 중단과 호르무즈 해협 전면 봉쇄 가능성 이 언급되며 WTI는 장중 8% 넘게 급등했고 이에 따라 미 국채 금리 상승. 다만 장중 트럼프 대통령은 이란과의 대화 중단이 군사적 대응으로 곧바로 이어지는 것은 아님을 밝혔고 이스라엘과 헤즈볼라의 교전 중단을 종재함. 이에 따라 미 국채 금리는 상승폭을 축소. ISM 제조업 PMI는 54.0으로 예상치(53.0) 상회했으나 PMI 물가지수는 82.1로 전월대비 2.5pt 하락. 한편 NDF는 현물 증가 대비 10.20원 상승한 1513.40원을 기록함.
MONEY	미국/이란간 휴전 협상 진전 기대에 따른 유가 하락과 인플레이션 우려 완화 영향으로 미국 국채는 4거래일 연속 하락. 다만 월간 기준으로는 2년물과 10년물, 30년물 금리 모두 3개월 연속 상승세를 유지해, 시장의 중장기 인플레이션 및 재정 우려가 완전히 해소된 것은 아닌 것으로 해석 됨. 단기적으로 중동 리스크 완화에 따른 금리 하락을 반영하고 있으나, 물가와 재정 관련 구조적 부담은 여전히 남아 있는 것으로 평가 됨. 1주 3.75, 1달 3.85, 3달 4.00, 6달 4.05, 1년 4.15 레벨 선에 마켓 운용 제시 되면서 6월 개장 됨. 싱가포르 말레이시아 휴장으로 네임 및 센터별 월초 편입 현황까지 확인은 안되었으나, 3달 이하의 단기 구간 위주로 마켓 형성. 중국계 1주 3.73~3.75, 1달 3.80~3.81, 3달 3.90~3.92, 대만계 1주 3.68, 1달 3.75~3.77, 2달~3달 4.00~4.02 수준에 각각 차입 시도 됨. 곧 다가올 반기말을 앞두고 운용 가능한 일부 온소 렌더 또한 6월 이내 만기의 워크 구간 중심으로 3.73~3.78 오퍼 제시 되었고, 3.70 이상으로 유지 되고 있는 중국계 비드 위주로 체결 이어짐. 장기 구간은 특별한 움직임 없이 마켓 오퍼만 6달 4.05, 1년 4.10~4.15 레벨 확인만 이루어진채 마감 됨.
FX SWAP	6월 1일 외환 스왑 시장은 월말월초 WGBI 자금 유입 모멘텀이 이어지며 장기를 중심으로 상승세를 지속함. 1년물(12M)은 외국계 은행을 중심으로 WGBI 관련 셀엔바이 물량이 꾸준히 유입되며 시초가 대비 0.60원 급등한 -12.90원에 마감했고, 6개월물(6M)은 0.10원 오른 -6.90원, 1개월물(1M)은 -1.10원 보합에 거래를 마감. 현물환 달러-원 환율은 외국인의 17거래일 연속 고스피 소매도와 삼성전자 배당 액수금에 장중 1,518.20원까지 치솟았으나, MSCI 지수 리밸런싱에 따른 패시브 펀드 자금 유입과 당국 스무딩 추정 물량이 겹치며 전장 대비 3.60원 내린 1,504.30원에 마감됨. 외환 스왑 시장에서는 5월 내내 가뭇달던 장기를 상승세가 6월에도 이어지고 있으며, WGBI 편입 효과가 전반적인 구조적 비드를 형성하면서 상승 동력으로 작용하는 것으로 보임.
IRS	전일 IRS는 상승 마감. BOK 국제컨퍼런스에서 나온 신현승 한은 총재의 매파적 발언과 미-이란 중전 합의 보류에 따른 유가 급등으로 현선물 금리가 급등하자, IRS 금리도 전 구간에서 일제히 큰 폭으로 상승. 특히 가파른 인플레이션 우려에 따른 단기 구간의 손절성 매도 움직임과 함께, 익일 물가지표 발표 및 국고채 30년물 입찰 경계감이 더해지며 중장기물 위주로 약세 폭이 더욱 확대되어 스티프닝됨. 장 초반 중단기록으로 2년 비드가 78.75-79.5비드까지 올라오며 거래되었으며, 2*3년이 9.75/9.5에 대치되다가 9.5에 거래, 2*5년이 15.75/15에서 15.5에 만나서 ND로 거래되는 분위기를 보임. 오후 들어 5년 비드가 94.5-98.5비드까지 강하게 올라오며 98.75에 여러 차례 거래되었으며, 단기쪽으로 9개월이 30.5/30에서 국제선물과 연동되어 90.5에 거래됨. 1.5년 KOFR OIS가 50/49.5에 대치되다가 50-49.5레벨까지 여러 차례 거래되었으며, 3달 OIS가 64에 거래되고 비드가 65까지 올라오며 단기쪽 OIS 커브 레벨이 강하게 올라옴. 이후 국제선물과 연동되어 5년이 99.5-00까지 계속해서 거래되고 비드온 분위기를 보였으며, 5*6*7년 나비가 par비드로 나옴. 12*20년 스프레드가 -12-14오퍼까지 내려오며 20년 위쪽 초장기 커브가 높았으며, 장 막판 20년 아웃라잇이 90.5-91비드까지 올라오며 12년이 05비드까지 만들어짐.

단기자금시장						전일 미국 국채 금리			
레포 거래잔액	MMF 잔고	레포금리	콜금리(C2)	기준금리	CD(91일)	금리		전일대비	
2026.05.26(화)	272.2	258.0	2.53%	2.538%	2.50%	2.84%	2년물	4.035%	2.90
2026.05.27(수)	275.2	256.6	2.54%	2.550%		2.85%	5년물	4.171%	2.70
2026.05.28(목)	277.5	257.8	2.53%	2.535%		2.85%	10년물	4.455%	1.70
2026.05.29(금)	275.1	253.6	2.55%	2.592%		2.86%	30년물	4.973%	-2.00
2026.06.01(월)	276.9		2.53%			2.86%	10Y-2Y	42.0	-0.01

국내 금융시장 동향		전일 외국인 순매수 순매도			오늘의 채권			
항목	지표	전일대비	만기	종목	금액	채권 발행	채권 만기	채권 입찰
KOSPI	8,788.38	312.23	28.03.10	국고 26-1	854	여전채 200	은행채 1,500	국고 30년 30,000억원 입찰
KOSDAQ	1,050.03	-24.77	55.09.10	국고 25-7	765	회사채 3,100	여전채 800	
달러-원	1,504.30원	-3.60원	28.12.10	국고 25-10	518	통안채 5,000	회사채 800	
국고3Y	3.790%	5.9	27.06.10	국고 24-4	-102	공사채 8,600	통안채 5,000	
국고10Y	4.174%	10.6	27.09.10	국고 22-8	-483		공사채 1,500	
국고10Y-3Y	38.4	4.7						

Money Market Closing								
기간	KOREAN/FOREIGN		증가	전일대비	기간	CHINESE		
O/N	3.65	3.59	3.63	-0.04	O/N	3.70	3.60	3.67
T/N	3.66	3.60	3.64	-0.01	T/N	3.70	3.60	3.67
1W	3.73	3.63	3.68	0.00	1W	3.75	3.65	3.73
1S	3.80	3.70	3.76	0.00	1S	3.85	3.75	3.80
3S	4.05	3.90	4.00	0.02	3S	3.95	3.85	3.93
6S	4.08	3.93	4.05	-0.02	6S	4.00	3.90	3.97
1YR	4.20	4.05	4.15	-0.02	1YR	4.08	3.93	4.05

FX SWAP CLOSING						ND SPREAD			
기간	BID/OFFER	CLOSING	USD환산금리	전일대비	KORIBOR	SOFR	TENOR	BID	OFFER
O/N	-2/2	0	2.50	0.00	2.50	3.62000	1M MAR	-102	-98
T/N	-3/-1	-1	2.62	-0.12	2.50	3.62000	1W*1S	-85	-79
1W	-24/-18	-21	3.22	0.04	2.50	3.62000	1*2	-115	-105
1S	-115/-105	-110	3.45	-0.01	2.62	3.61998	1*3	-225	-215
3S	-355/-343.5	-345	3.77	0.00	2.85	3.65736	1*6	-550	-530
6S	-720/-660	-690	3.92	0.00	3.00	3.71384	1*9	-855	-825
1YR	-1340/-1240	-1290	4.31	-0.03	3.42	3.83591	1*12	-1130	-1100

국내의 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)

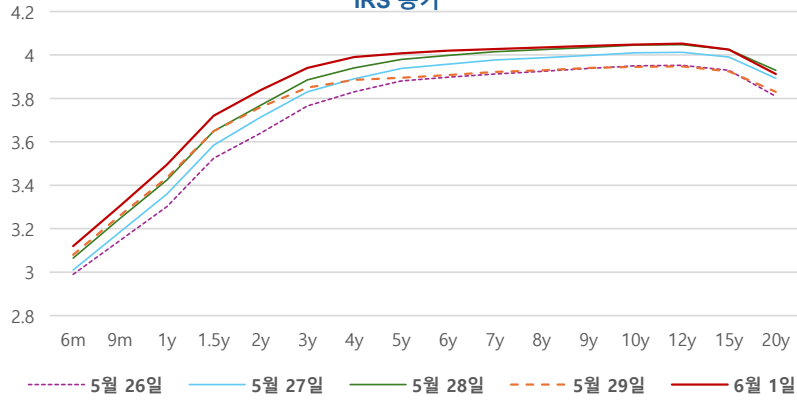
IRS 데일리 증가

6월 1일

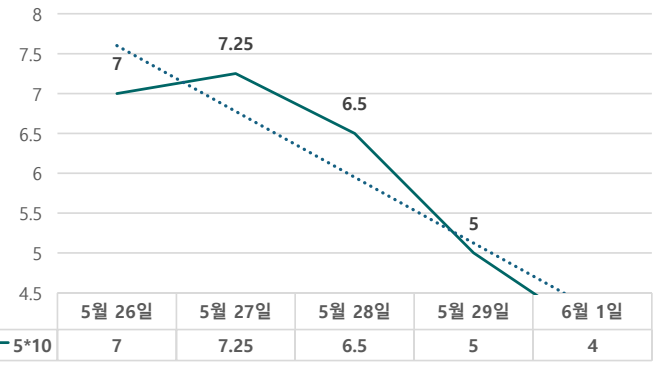
단위 : %, bp

구분	증가	전일대비
6m	3.1200	4.00
9m	3.3050	4.50
1y	3.4950	6.00
1.5y	3.7200	7.00
2y	3.8375	7.75
3y	3.9400	9.00
4y	3.9900	10.50
5y	4.0075	11.25
6y	4.0200	11.25
7y	4.0275	10.50
8y	4.0350	10.50
9y	4.0425	10.25
10y	4.0475	10.25
12y	4.0525	10.50
15y	4.0250	10.00
20y	3.9125	8.25

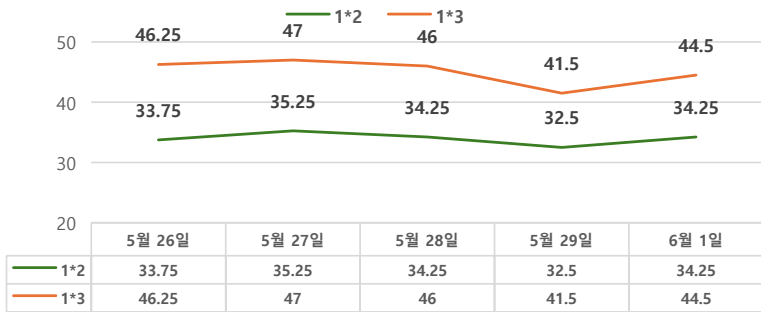
IRS 증가



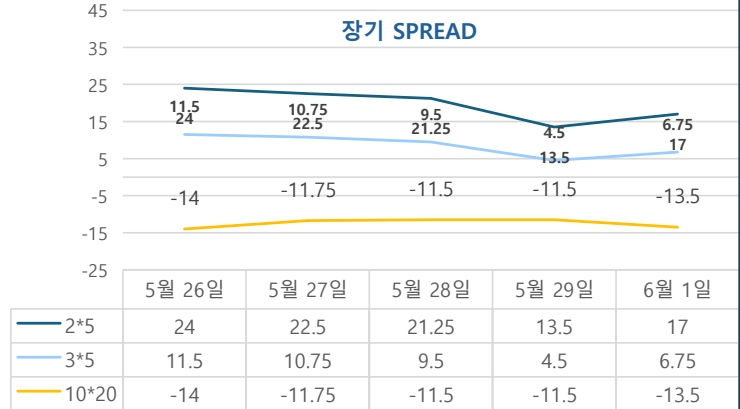
5*10 SPREAD



단기 SPREAD



장기 SPREAD

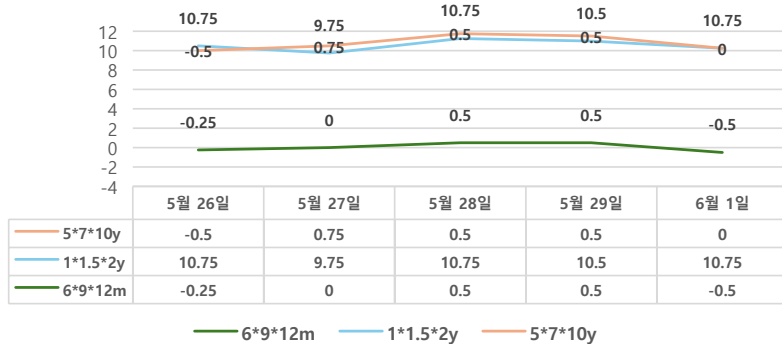


IRS 주요 커브

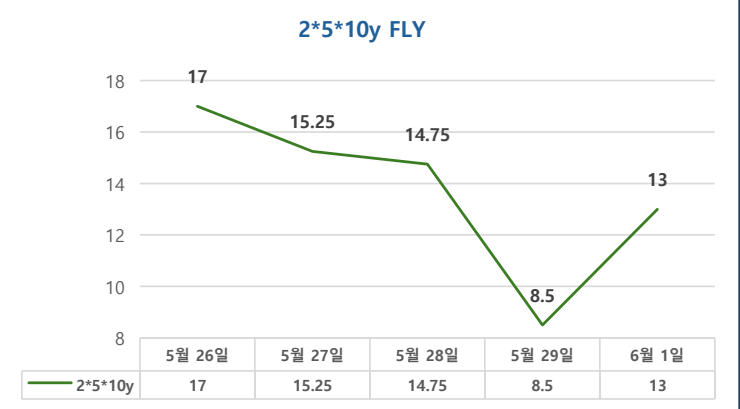
SPREAD

구분	증가	전일대비
1*2y	34.25	1.75
1*3y	44.50	3.00
2*5y	17.00	3.50
3*5y	6.75	2.25
5*10y	4.00	-1.00
10*20y	-13.50	-2.00

주요 FLY



2*5*10y FLY



IRS 주요 커브

FLY

구분	증가	전일대비
6m*9m*1y	-0.50	-1.00
1*1.5*2y	10.75	0.25
2*5*10y	13.00	4.50
5*7*10y	0.00	-0.50