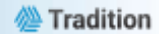


Market Daily Report

2026.06.04(목)



레포	월초 설정자금 유입 계속된 가운데 한은RP매입(9조.14일) 추가 실시 영향으로 은행권 매수에 적극적인 모습 보여 유동성 호전되었음. 레포금리 소폭 하락(2.53%→2.52%)했음에도 수급 무난했으며, 일반채.회사채 모두 이른 시간에 해소되는 등 조달 여건 양호하였음.
채권	한국 : 국고채 금리는 하락 마감. 5월 소비자물가 상승률이 시장 예상치를 상회하며 장 초반 중단기 구간을 중심으로 약세 압력이 가해졌으나, 오후 들어 대외금리 하락과 외국인의 대규모 국채선물 순매수 영향으로 강세 전환에 성공함. 5월 소비자물가는 전년 동월 대비 3.1% 상승하며 시장 예상치(2.96%)를 웃돌았고, 생활물가지수 역시 3.3% 상승하면서 인플레이션 우려를 자극함. 이에 국고채 3년물 금리는 장중 한때 3.847%까지 상승하며 지난 2023년 11월 이후 최고 수준을 기록하는 등 약세 흐름을 보임. 다만 오후 들어 일본 10년물 국채 입찰이 양호한 결과를 기록하면서 일본 국채 금리가 급락했고, 이에 연동해 국내 장기 구간도 강세 폭을 확대함. 오전 실시된 국고채 30년물 입찰은 4.155%에 3조원 규모로 무난하게 마무리됨. 시장에서는 5월 물가 발표 이후 연내 추가 금리 인상 기대가 일부 강화되고 있으나, 외국인 대규모 선물 매수와 대외금리 하락이 이를 상쇄하며 채권시장 강세를 이끌고 있다는 평가가 이어지는 모습. 미국 : 미 국채 금리는 전구간 상승 마감. 이란의 쿠웨이트 공화 공습에 따른 중동 긴장 고조와 유가 상승으로 미 국채 금리 상승. 쿠웨이트 국방부는 이란의 드론 침공으로 국제 공항이 공격받았다고 밝혔으며 이란 역시 공습을 인정하며 자위적 차원의 공격이었다고 정당화함. 이후 WTI 가격은 장중 2% 넘게 뛰었고 30년물 국채 금리는 장 중 5% 선을 상향 돌파하기도 함. 5월 ADP 민간고용은 12만2천명(11만7천명) 상회했고 5월 서비스 구매관리자지수(PMI)는 54.5로 예상치(53.8) 상회. 한편 NDF는 이란의 쿠웨이트 국제공항 공습 여파로 현물 증가 대비 17.70원 상승한 1533.20원을 기록함.
MONEY	미-이란 휴전 연장 및 호르무즈 단계적 재개방 기대감은 유지되나, 중전 현실화 시 안전자산 수요 약화로 달러 하방 압력 요인으로 작용할 전망. Fed는 에너지비 인플레이션 우려로 시장의 금리 인상 베팅이 우세한 가운데 금요일 고용보고서(예상 +8.5만명)가 향후 정책 경로의 주요 변수로 주목됨. 국내 시중은행들의 반기말 비율 관리로 1~2주물 비드에 집중된 반면, 아시아계(홍콩-대만-싱가포르) 렌더 1개월 이내 운용 물량으로 단기 비드는 대부분 소진됐음. 2~3개월물은 수요 집중에도 오퍼 측 금리 방어로 체결 부진. Non-Chinese 타깃 3개월 4.00%6개월 4.05%1년 4.15% 오퍼가 제시되었으나 유럽계의 1년 4.16~4.27% 비드를 제외하고는 호응하는 비드가 없어 한국계와는 미체결, 장 막판 역외 유럽계 1년 4.16% 체결 소식.
FX SWAP	6월 2일 외환 스와프 시장은 5월 소비자물가 3.1% 상승이라는 예상치를 웃돈 결과로 7월 한은 금리 인상이 가시화되며 단기 원화 금리 상승을 반영해 전 구간에서 가파른 상승세를 이어감. 1년물(12M)은 단기 원화 금리 급등에 시초가 대비 0.80원 급등한 -12.20원에 마감해 이를 연속 큰 폭 상승했고, 6개월물(6M)도 0.40원 오른 -6.60원, 1개월물(1M)은 0.15원 상승한 -0.90원에 마감함. 현물환 달러-원 환율은 외국인의 18거래일 연속 코스스 순매도와 이란의 걸프 해역 상선 공격, 중전 협상 이탈 조짐이 겹치며 전장 대비 12.10원 오른 1,516.40원에 마감함. 외환 스와프 시장에서는 6월 들어 매일 큰 폭의 상승세가 누적되고 있어, 베이스스 축소 흐름이 본격적으로 구조 전환 흐름을 이끄는 것으로 보임.
IRS	전일 IRS는 혼조세 마감. 5월 소비자물가 상승률이 예상치를 상회하는 충격을 주면서 1년물 등 단기 구간은 손절성 페이 물량이 유입되어 상승세를 나타냈으나, 중장기 구간은 일본 국채 입찰 호조에 따른 대외 금리 하락과 외국인의 대규모 10년 국채선물 순매수로 현물 금리가 강세 전환함에 따라 이에 동조하며 하락세를 보이며 플레이트닝 마감. 장 초반 개장 전 공개된 5월 CPI 충격을 소화하며 강한 약세를 보이며 출발하였으나, 이후 점차 되돌림을 보이며 중장기쪽으로 강세 전환되는 분위기. 5년이 05/04에서 오퍼가 내려오며 04-03 레벨에 여러 차례 거래되었으며, 1년 53오퍼가 1*2년 35.25오퍼와 2년이 88.25오퍼까지 만들어지다가 1년이 53에 거래되어 거래 없이 빠짐. 12*20년이 -13.5오퍼, 10*15년이 -27.5오퍼가 나오며 초장기쪽 커브가 강하게 플랫되었으며, 6*12개월이 42/41에 대치되어 단기쪽 커브가 움직임. 오후 들어 1.5년 KOFR OIS가 48.5 거래, 2년 OIS가 61.25에 거래되어 단기쪽 OIS 레벨이 변동되었으며, 1.5년 IRS가 72/71.5에서 국채선물과 연동되어 비드가 72까지 올라오며 거래되고 오퍼는 분위기를 보임. 또한 1년이 52/51.5에 대치되다가 52에 거래, 2년이 82.5에 초이스를 이루다가 거래되어 단기쪽 커브 레벨 장기쪽에 비해 올라오는 분위기를 보임. 장 막판 1년이 52.5까지 거래되었으며, 2*10년이 17.25-17.5비드로 올라왔으며 마감 이후 18까지 여러 차례 거래됨. 마감 이후 1년이 53까지 레벨이 올라와 거래됨.

단기자금시장						전일 미국 국채 금리		
단위 : 조 원						한국시간 오전 07:05 기준		
종목	MMF 잔고	레포금리	콜금리(C2)	기준금리	CD(91일)	금리	전일대비	단위 : bp
2026.05.27(수)	256.6	2.54%	2.550%	2.50%	2.85%	2년물	4.086%	4.10
2026.05.28(목)	257.8	2.53%	2.535%		2.85%	5년물	4.220%	5.10
2026.05.29(금)	253.6	2.55%	2.592%		2.86%	10년물	4.497%	5.10
2026.06.01(월)	255.2	2.53%	2.536%		2.86%	30년물	4.994%	3.60
2026.06.02(화)	277.4	2.52%			2.87%	10Y-2Y	41.1	0.01

국내 금융시장 동향			전일 외국인 순매수 순매도			오늘의 채권		
금투입 최종호가수익률			단위 : 억 원			단위 : 억 원		
항목	지표	전일대비	만기	종목	금액	채권 발행	채권 만기	채권 입찰
KOSPI	8,801.49	13.11	56.03.10	국고 26-2	8,409	은행채 5,200	은행채 7,300	통안채 2년물 22,000억원
KOSDAQ	1,026.03	-24.00	54.09.10	국고 24-8	899	공사채 3,450	여전채 2,500	재정증권 63일물 10,000억원
달러-원	1,516.40원	12.10원	28.03.10	국고 26-1	830		회사채 5,000	
국고3Y	3.773%	-1.7	31.06.10	국고 21-5	-400		공사채 5,500	
국고10Y	4.135%	-3.9	28.06.10	국고 18-4	-500			
국고10Y-3Y	36.2	-2.2						

Money Market Closing							
KOREAN/FOREIGN				CHINESE			
기간	지표	증가	전일대비	기간	지표	증가	전일대비
O/N	3.65 / 3.59	3.63	0.00	O/N	3.66 / 3.63	3.66	-0.01
T/N	3.66 / 3.60	3.64	0.00	T/N	3.67 / 3.64	3.66	-0.01
1W	3.73 / 3.63	3.68	0.00	1W	3.75 / 3.70	3.72	-0.01
1S	3.80 / 3.70	3.76	0.00	1S	3.83 / 3.78	3.80	0.00
3S	4.00 / 3.90	3.99	-0.01	3S	3.95 / 3.85	3.92	-0.01
6S	4.05 / 3.95	4.04	-0.01	6S	3.98 / 3.88	3.97	0.00
1YR	4.15 / 4.05	4.10	-0.05	1YR	4.15 / 4.05	4.10	0.05

FX SWAP CLOSING						ND SPREAD			
단위 : 전, %, %p						단위 : 전			
기간	BID/OFFER	CLOSING	USD환산금리	전일대비	KORIBOR	SOFR	TENOR	BID	OFFER
O/N	1/5	3	2.14	-0.36	2.50	3.63000	1M MAR	-102	-98
T/N	-3/1	-1	2.74	0.12	2.50	3.62972	1W*1S	-85	-79
1W	-17/-11	-14	2.98	-0.24	2.50	3.62802	1*2	-115	-105
1S	-95/-85	-90	3.31	-0.14	2.62	3.62123	1*3	-225	-215
3S	-335/-315	-325	3.74	-0.03	2.85	3.65559	1*6	-550	-530
6S	-690/-630	-660	3.88	-0.05	3.01	3.70843	1*9	-855	-825
1YR	-1270/-1170	-1220	4.27	-0.04	3.44	3.82572	1*12	-1130	-1100

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)

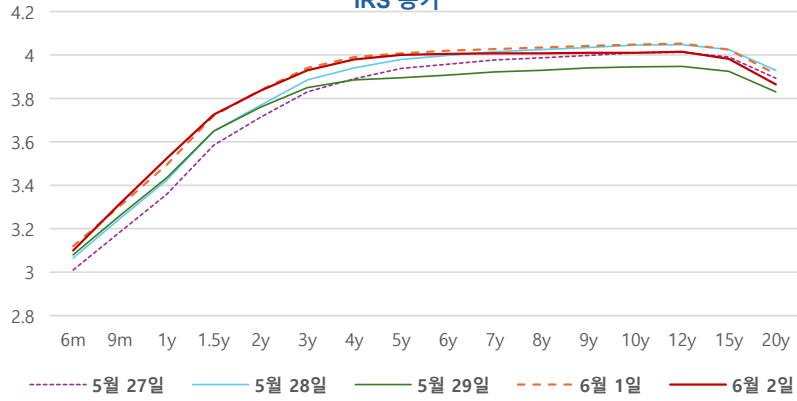
IRS 데일리 증가

6월 2일

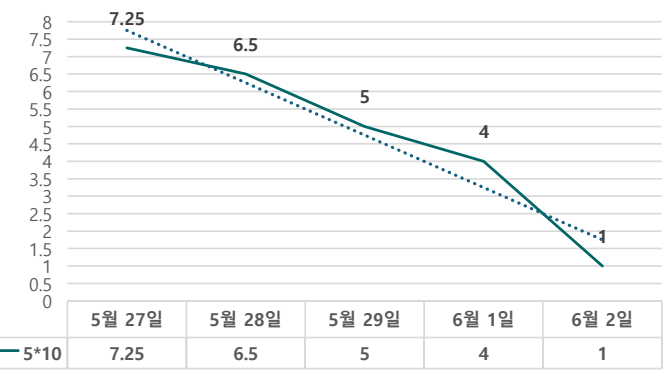
단위 : %, bp

구분	증가	전일대비
6m	3.1000	-2.00
9m	3.3150	1.00
1y	3.5250	3.00
1.5y	3.7250	0.50
2y	3.8350	-0.25
3y	3.9300	-1.00
4y	3.9800	-1.00
5y	4.0000	-0.75
6y	4.0050	-1.50
7y	4.0075	-2.00
8y	4.0075	-2.75
9y	4.0100	-3.25
10y	4.0100	-3.75
12y	4.0150	-3.75
15y	3.9825	-4.25
20y	3.8650	-4.75

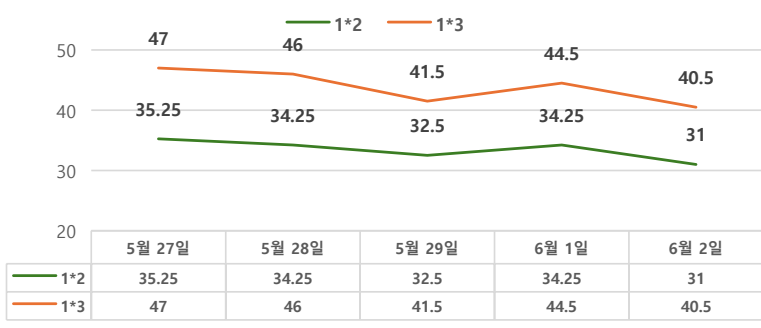
IRS 증가



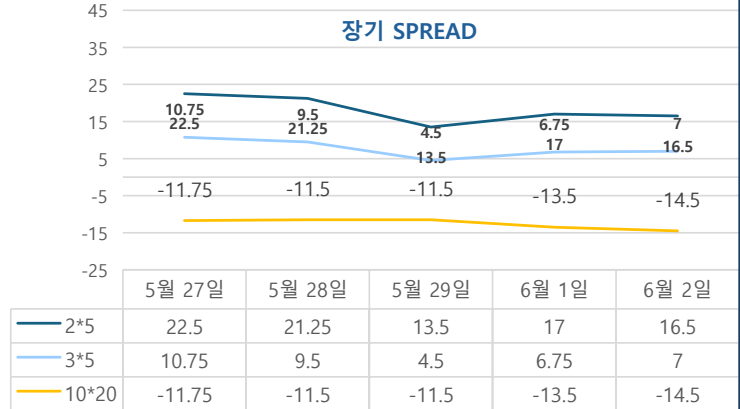
5*10 SPREAD



단기 SPREAD



장기 SPREAD

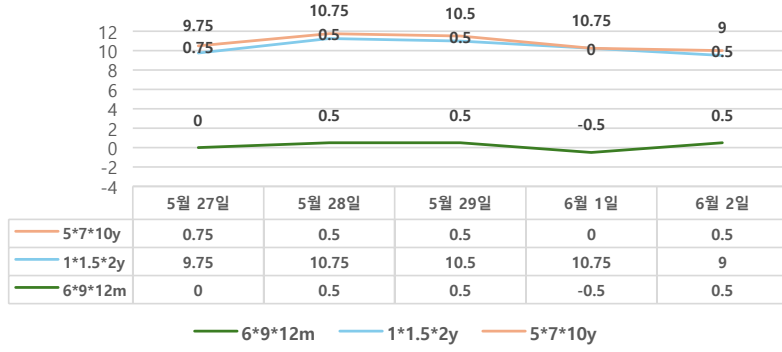


IRS 주요 커브

SPREAD

구분	증가	전일대비
1*2y	31.00	-3.25
1*3y	40.50	-4.00
2*5y	16.50	-0.50
3*5y	7.00	0.25
5*10y	1.00	-3.00
10*20y	-14.50	-1.00

주요 FLY



2*5*10y FLY



IRS 주요 커브

FLY

구분	증가	전일대비
6m*9m*1y	0.50	1.00
1*1.5*2y	9.00	-1.75
2*5*10y	15.50	2.50
5*7*10y	0.50	0.50