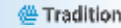


Market Daily Report

2026.06.09(화)



레포	국고 환수 및 한은RP매입 감액 영향으로 유동성 축소된 가운데 지준 마감 앞두고 은행고유 매수 감소세 수급 빠듯하였음. 전단지CP 수요 꾸준하여 회사채 해소 쉽지 않았으며, 장중 일반채 매도 정제되는 등 막판까지 조달 여건 좋지 못했음.
채권	한국·국고채 금리는 장기세 약세 속 전구간 금등 마감 주말 사이 미국의 견조한 고용지표로 미 국제 금리가 금등하고 달러-원 환율이 1,560원선을 상회하는 등 대외 여건이 악화된 가운데 서울 채권시장도 장 초반부터 약세 압력을 받음. 국민연금이 연초 이후 중단했던 선물환 매도를 재개한 영향으로 달러-원 환율은 장중 하락 전환해 1,535원에 마감했으나, 채권시장 투자심리 악화를 되돌리기에는 역부족이었음. 시장에서는 달러-원 환율 안정 여부와 1분기 국민소득(GNI) 수정지, 국제유가 흐름 등이 향후 채권시장 방향성을 결정할 주요 변수로 작용할 수 있다는 전망이 이어지는 모습 미국·미 국제 금리는 전구간 상승 마감, 장 초반 이스라엘-이란의 교전과 유가 금등으로 미 국제 금리는 오름세를 보임. 그러나 트럼프 대통령이 즉각적인 발표 중단을 촉구하고 양국의 공격 중단이 발표됨. 이에 따라 유가가 진정되며 미 국제 금리 하락, 시골 연속으로 실시될 미 국제 입찰과 금주에 발표될 5월 소비자물가지수(CPI)와 생산자물가지수(PPi) 결과와 향후 미 국제 시장에 중요한 영향을 미칠 것으로 예상됨.
MONEY	5월 미국 고용지표가 예상치를 크게 웃돌면서 경기 둔화 우려가 상당 부분 해소 됨. 미국의 비농업부문 고용은 5월에 17만2천 명 증가하며, 시장 예상치인 8만5천 명을 크게 상회했으며, 실업률은 4.3%로 3개월 연속 같은 수준을 유지. 그동안 노동시장 둔화 우려는 물가상승률이 연준 목표치인 2%를 웃도는 상황에서도 추가 긴축을 제각하는 요인으로 작용. 그러나 최근 3개월 연속 건조한 고용 증가세가 확인되면서 시장의 시각이 변화하고 있으며, 연준의 금리 인하 기대는 약화되고, 연말 금리 인상 가능성이 부각되고 있음. 이제 관심은 다음 주 발표될 CPI에 집중되고 있으며, 물가지표가 예상보다 높게 나올 경우 금리 상승 압력이 한층 확대될 것으로 예상 됨. 워크 구간 1주 중국계 중심으로 3.70~3.71, 대만계 3.65~3.66 각각 세일 리포트 되었으며, 1월 중국계 3.80~3.85, 대만계 3.77 레벨 형성 하면서, 단기구간 위주로 주된 마켓 형성 중. 특히 지난주 중국계 런던 센터로부터 3달 비중국계 편입 레벨선인 4.00 이상으로도 일부 자립 시도 되면서, 장기 구간 중심으로 연도 운용 리트 계약 및 수급 불균형에 따른 일시적 레벨 상향 움직임도 나타나고 있음. 1년은 유럽계 네임으로 부터 4.28 비드로 내보이면서, 대부분의 유럽계 본점들은 1년 자립선율 4.25 내외 수준으로 계속 놀며 트라피 되는 중.
FX SWAP	6월 8일 외환 스왑 시장은 미국 고용 서프라이즈에 따른 현지 금리차 확대 전망과 그간 금등에 대한 되돌림이 겹치며 전 구간에서 큰 폭으로 하락함. 1년물(12M)은 연준 금리 인상 전망에 무게가 실린 데다, 그간 한국 50bp 인상을 선반영할 만큼 과도하게 올랐다는 인식에 따른 포지션 정리가 더해지며 시초가 대비 1.60원 급락한 -12.50원에 마감했고, 6개월물(6M)은 0.80원 내린 -7.10원, 1개월물(1M)은 0.20원 하락한 -1.20원에 거래를 마감. 환율환 달러-원 환율은 지난 5일 야간 1,560원 돌파 후 5개월여 만의 국장급 공동 구두개입과 국민연금의 선물환 매도(한해지) 재개 소식이 1,535.00원에 마감하며 4거래일 만에 하락 전환함. 외환 스왑 시장에서는 미 고용 호조가 현지 금리차를 제자 벌리며 6월 초 -10원대까지의 가파른 회복을 일부 되돌렸으나, 국민연금의 선물환 매도 재개는 중장기 구간에 지속적인 오피 압력으로 작용할 수 있어 향후 현지 금리차 경로가 방향성의 중요한 변수로 작용할 것으로 보임.
IRS	전일 IRS는 상승 마감. 미국의 고용지표 호조와 달러-원 환율 불안 그리고 초과 세수를 활용한 국제 조기 상환 선을 그은 대통령 발원 등으로 현선물 금리가 금등함에 따라 IRS 금리도 전 구간에서 상승 마감. 다만 장중 변동성이 극심했던 현선물 시장에 비해 IRS 금리는 튀는게 움직임을 반영하며 상대적으로 완만하게 상승세를 나타냄. 장 초반부터 주말 사이 원-달러 환율이 상승으로 현의 긴축이 가팔라진 것이라는 우려가 커진 영향으로 국제선물이 강한 약세, 비디쉬한 분위기를 보여며 23년 야 10.95에 대치되다가 9.75에 여러 차례 거래되었으며, 6년이 20에 거래되고 비드는 분위기를 보임. 다만 오후 들어 국고 3년 인할 물량 축소와 당국의 외환시장 경고 발언이 나오며 국제선물이 낙폭을 축소하며 일부 강세를 나타내 15년이 88.5-87 레벨까지 내리며 계속해서 거래되었고, 5년이 17.5, 6년이 19까지 거래됨. 6개월이 16-15.5에 여러 차례 거래되었으며, 9개월이 9개월이 41/40.25에서 버드가 강하게 올라오며 41에 거래되어 단기쪽 커브가 움직임. 또한 국제선물과 연동되어 5년이 17.5-18.5에 여러 차례 거래되었으며, 6*9*12개월 나비와 9*6개월이 17/16.25, 9*6개월이 42.25/41.5까지 대치되었고 1년이 62/61.75에 대치되다가 62에 거래됨. 장 막판 1.5년 IRS가 88 거래. 1.5년 KOR OIS가 65/63.5에서 64에 만나 거래되어 커브 레벨이 변동되었으며, 10*20년이 -14.5-15.00까지 내리으며 초장기쪽 커브가 놀리는 모습. 또한 10년이 21-20.75오버로 내리으며 여러 차례 거래되었으며, 2년 KOR OIS가 78.5에 거래됨. 마감 이후 3년이 11-10.75오버까지 내리었으며, 15년이 87.5-87.00오버로 내리며 여러 차례 거래됨. 이날 원도성예금증서(CD)는 상승하여 2.92%(+4bp)에 고시됨.

단기자금시장					전일 미국 국제 금리				
레포 거래잔액	MMF 잔고	레포금리	물금리(C2)	기준금리	CD(91일)	금리	전일대비	단위: bp	
2026.06.01(월)	276.9	255.2	2.53%	2.536%	2.50%	2.86%	2년물	4.164%	1.30
2026.06.02(화)	277.4	256.3	2.52%	2.518%		2.87%	5년물	4.292%	2.10
2026.06.04(목)	276.2	255.5	2.51%	2.514%		2.87%	10년물	4.566%	3.40
2026.06.05(금)	275.6	257.1	2.50%	2.527%		2.88%	30년물	5.038%	4.00
2026.06.08(월)	272.7		2.50%			2.92%	10Y-2Y	40.2	0.02

국내 금융시장 동향		전일 외국인 순매수 순매도			오늘의 채권			
항목	지표	전일대비	만기	종목	금액	채권 발행	채권 만기	채권 입찰
KOSPI	7,484.41	-676.18	28.03.10	국고 26-1	3,900	은행채 9,000	은행채 17,200	
KOSDAQ	911.39	-91.05	31.03.10	국고 26-3	3,727	여전채 8,000	여전채 2,350	
달러-원	1,535.00원	-4.10원	56.03.10	국고 26-2	3,357	회사채 41	회사채 3,110	
국고3Y	3.9400%	5.8	49.03.10	국고 19-2	-502	통안채 5,000	통안채 5,000	
국고10Y	4.348%	9.4	46.03.10	국고 16-1	-552	공사채 6,522	공사채 2,300	
국고10Y-3Y	40.8	3.6	51.03.10	국고 21-2	-994			

Money Market Closing									
기간	KOREAN/FOREIGN	증가	전일대비	기간	CHINESE	증가	전일대비	단위: % %p	
O/N	3.69	3.63	3.66	0.05	O/N	3.69	3.63	3.66	0.01
T/N	3.70	3.64	3.67	0.04	T/N	3.70	3.64	3.67	0.01
1W	3.72	3.62	3.68	0.02	1W	3.75	3.65	3.71	-0.01
1S	3.82	3.72	3.78	0.01	1S	3.90	3.80	3.85	0.00
3S	4.05	3.90	4.00	0.01	3S	4.03	3.93	3.98	0.02
6S	4.12	3.97	4.07	0.01	6S	4.05	3.95	4.00	-0.05
1YR	4.23	4.08	4.17	0.02	1YR	4.15	4.05	4.12	0.00

FX SWAP CLOSING					ND SPREAD				
기간	BID/OFFER	CLOSING	USD환산금리	전일대비	KORIBOR	SOFR	TENOR	BID	OFFER
O/N	-7/-3	-5	3.67	-0.23	2.50	3.61000	1M MAR	-116	-112
T/N	-7/-3	-5	3.67	0.00	2.50	3.61012	1W*1S	-83	-77
1W	-34/-28	-31	3.54	0.20	2.50	3.61083	1*2	-107	-97
1S	-125/-115	-120	3.56	0.16	2.62	3.61356	1*3	-210	-200
3S	-335/-315	-325	3.71	-0.06	2.87	3.65209	1*6	-575	-555
6S	-740/-680	-710	3.97	0.12	3.04	3.71729	1*9	-840	-810
1YR	-1300/-1200	-1250	4.35	0.12	3.51	3.87205	1*12	-1055	-1025

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)

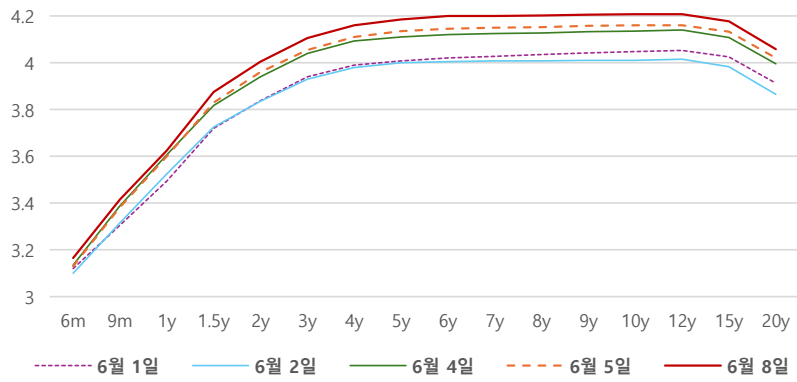
IRS 데일리 증가

6월 8일

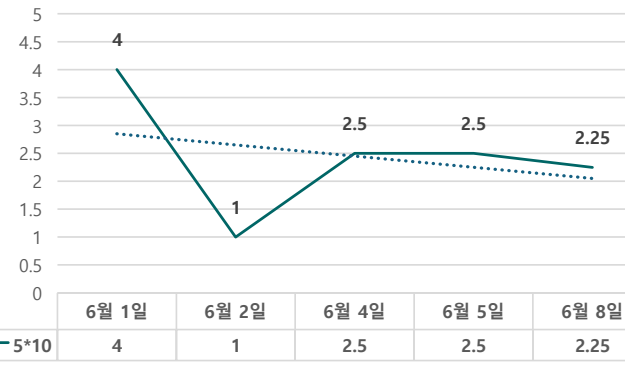
단위 : %, bp

구분	증가	전일대비
6m	3.1650	3.50
9m	3.4150	3.25
1y	3.6250	2.50
1.5y	3.8750	4.50
2y	4.0050	4.50
3y	4.1050	5.00
4y	4.1600	5.00
5y	4.1850	5.00
6y	4.2000	5.50
7y	4.2000	5.00
8y	4.2025	5.00
9y	4.2050	4.75
10y	4.2075	4.75
12y	4.2075	4.75
15y	4.1775	4.50
20y	4.0575	3.75

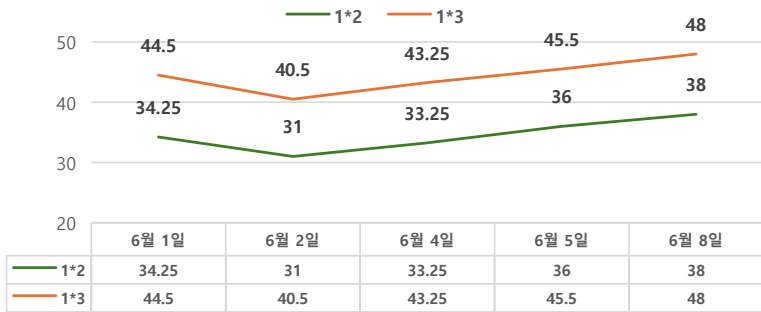
IRS 증가



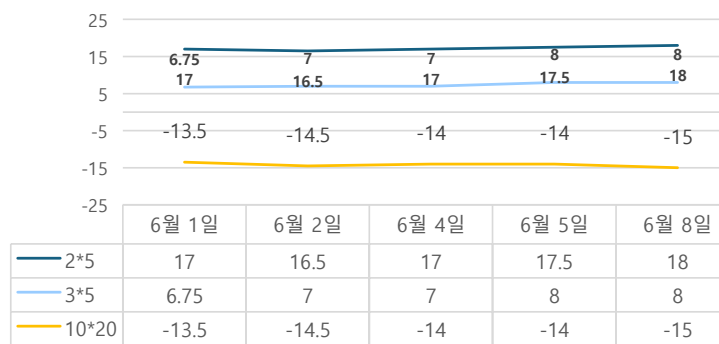
5*10 SPREAD



단기 SPREAD



장기 SPREAD

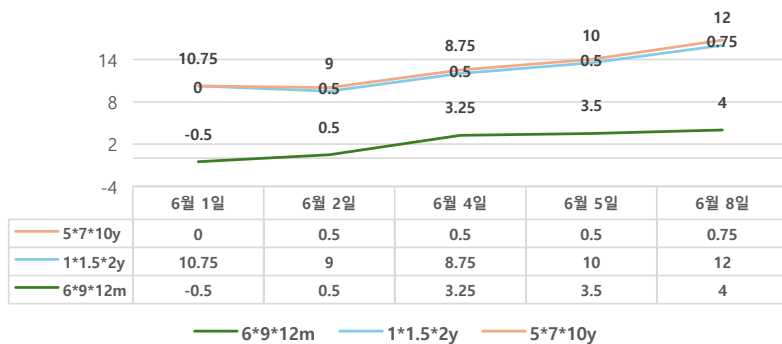


IRS 주요 커브

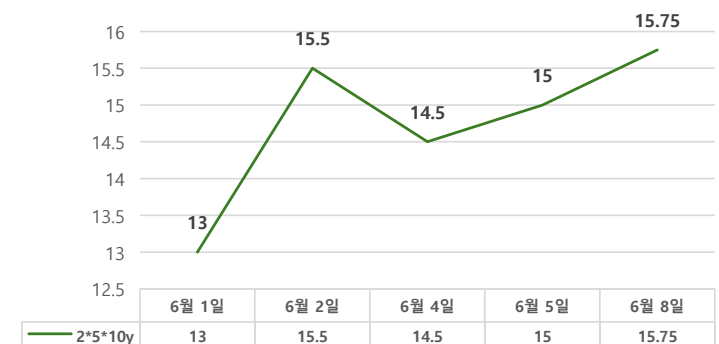
SPREAD

구분	증가	전일대비
1*2y	38.00	2.00
1*3y	48.00	2.50
2*5y	18.00	0.50
3*5y	8.00	0.00
5*10y	2.25	-0.25
10*20y	-15.00	-1.00

주요 FLY



2*5*10y FLY



IRS 주요 커브

FLY

구분	증가	전일대비
6m*9m*1y	4.00	0.50
1*1.5*2y	12.00	2.00
2*5*10y	15.75	0.75
5*7*10y	0.75	0.25