

Market Daily Report

2026.06.10(수)



<b>레포</b>	대규모 국고여유자금 및 공자기금 환수 영향으로 단기 유통성 축소된 가운데 레포금리 상승(2.50%→2.55%)했음에도 장중 부족세 매우 강했음. 전단계 체결금리 급등함에 따라 회사채 정세 극심했으며, 은행고유 매수에 힘입어 일반채 어렵사리 해소되었음.
<b>채권</b>	한국 : 국고채 금리는 금락 마감 개장 전 발표된 1분기 실질 GDP 성장률이 속보치보다 상향 조정되며 장 초반에는 약세 압력이 나타났으나, 성장 지표 호조에도 불구하고 환율이 빠르게 하락하면서 채권시장은 점차 강세로 전환됨. 장중 달러-원 환율은 당국 개입 추정 물량 등의 영향으로 20원 이상 하락하며 채권시장 강세를 지지함. 또한 다음 거래일 국고채 지표물 교체물 앞두고 벤치마크 듀레이션이 길어지면서 관련 매수 수요가 유입될 것이라 기대가 형성된 점도 강세 재료로 작용함. 미국 : 미 국제 채권 전구간 하락 마감. 미 국제 금리는 유입장에서 완만한 내림세를 보이다 장 시작 후 유가 낙폭이 확대되자 이에 연동되는 모습을 보임. 장 중 미군 아파치 헬기가 이란에 의해 격추됐음을 트럼프 대통령이 발표하자 유가 낙폭이 축소되며 미 국제금리는 일시적으로 전구간 급등. 다만 금리는 이후 빠르게 되돌림을 보임. 580억달러 규모의 미 3년물 국제 입찰은 2.64배의 응찰률 속에 발행 전 거래 수익률을 0.3bp 상회하는 4.192%에 낙찰됨. 한편 NDF는 현물 증가 대비 10.95월 상승한 1521.70원을 기록함. 한편 장 종료 후 미국의 보복 공습 소식에 긴장감이 고조되는 상황.
<b>MONEY</b>	9월, 중동 휴전 불안과 Fed 금리인상 재정보화 기대로 달러 강세가 유지되는 가운데, 글로벌리하게 단기(1주~3주) 조달 여건은 소폭 순동이 되었음. 한국채 은행들은 단기 자금 총 기조를 유지하며 워크를 위주 오피에 나섰고, 번기말 남기는 1개월물 3.90%, 3개월물 4.10% 수준의 간헐적 오피가 확인됐음. 번기말을 앞두고 역의 대졸 자신 매칭 및 비율 관리를 위한 한국채의 4개월~1년 차입 수요가 유입됐으나, 카운터 오피인 6개월 4.08%, 1년 4.20%와의 금리 괴리로 체결 없이 마감됐음. 유입계 은행 타깃 1년물도 4.35% 오피에 대해 4.29% 비드로 6bp 차이를 충족하지 못하며 체결이 불발됐음. 내일(수) 미국 5월 CPI 결과가 향후 조달 비용의 단기 방향을 결정할 핵심 변수로 주목됨.
<b>FX SWAP</b>	6월 9일 외환 스왑프 시장은 지준일을 앞둔 단기 자금 수급 부담과 국민연금 선물환 매도 연계 물량이 겹치며 전 구간에서 하락이 이어짐. 1년물(12M)은 국민연금의 선물환 매도와 연계된 오피가 유입되고 미 고용 호조 이후 한미 금리차 확대 전망이 이어지며 시초가 대비 0.60원 하락한 -13.10원에 마감했고, 6개월물(6M)은 0.20원 내린 -7.30원, 1개월물(1M)은 0.05원 하락한 -1.35원에 거래를 마쳤. 현물환 달러-원 환율은 5개월여 만의 국장급 구두개입에 이은 당국 경제 고조와 국민연금의 선물환 매도 재출현, 트럼프의 미-이란 중전 임박 발언이 겹치며 전장 대비 22.90원 급락한 1,512.10원에 마감됨. 외환 스왑프 시장에서는 전일 변수로 지준일 국민연금 선물환 매도가 실제 중장기 오피 압력으로 확인되며 약세 흐름이 형성되고 있어, 지준일 경과 후 단기를 회복 여부와 미 연준 긴축 스왑프 강도가 향후 방향을 좌우할 주요 요인으로 보임.
<b>IRS</b>	전일 IRS는 하락 마감. 당국의 국고채 4% 사수 의지에 따른 발행 물량 축소와 환율 금락 속에서, 중기물 위주로 외국인의 국제채를 매수세가 대가 집중됨에 따라 IRS 금리는 전 구간에서 하락 마감함. 장 초반 중단기쪽으로 오피리쉬한 분위기를 보이며 1.5년이 86.84오피까지 강하게 내려오며 83.5비드가 기본되었으나, 11.5*2년 나비가 12.5-12오피로 나와 커브가 움직임. 또한 4년이 10.5-9.75오피로 강하게 내려오며 거래되었으나, 5년이 13.25비드가 나오자마자 거래됨. 3년이 4.5에 계속해서 거래되고 오피는 분위기를 보였으며, 3*10년 이 11/9.75에 대치되다가 10에 거래됨. 오후 들어 2*10년이 ND로 19.5에 거래되고 오피는 분위기를 보였으며, 10년이 14/13.5에서 국제채선물과 연동되어 13.5에 거래됨. 이후 2년이 94.5-92.5까지 레벨이 내려오며 여러 차례 거래되었으나, 1.5년 KOFR 베이스가 -23오피가 나와 OIS 커브가 움직임. 장 막판 3년이 02에 초이스를 이루다 여러 차례 거래되었으며, 5년이 10.5-11.5비드, 10년이 13.5-14비드로 올라와 14에 거래되며 커브 레벨이 올라옴. 마감 이후 2년이 ND로 94에 거래됨. 이날 양도성예금증서(CD)는 하락하여 2.91%(-1bp)에 고시됨.

단기자금시장					전일 미국 국제 채권			
레포 거래잔액	MMF 잔고	레포금리	플금리(C2)	기준금리	CD(91일)	금리	전일대비	
2026.06.02(화)	277.4	256.3	2.52%	2.518%	2.87%	2년물	4.120%	-4.40
2026.06.04(목)	276.2	255.5	2.51%	2.514%	2.87%	5년물	4.246%	-4.60
2026.06.05(금)	275.6	257.1	2.50%	2.527%	2.88%	10년물	4.520%	-4.60
2026.06.08(월)	272.7	256.2	2.50%	2.528%	2.92%	30년물	4.999%	-3.90
2026.06.09(수)	273.6		2.55%		2.91%	10Y-2Y	40.0	0.00

국내 금융시장 동향			전일 외국인 순매수 순매도			오늘의 채권		
항목	지표	전일대비	만기	종목	금액	채권 발행	채권 만기	채권 입찰
KOSPI	8,096.93	612.52	56.03.10	국고 26-2	1,510	국고채 54,940	국고채 209,540	통안 1년물 5,000억원
KOSDAQ	967.81	56.42	31.03.10	국고 26-3	1,484	여전채 2,100	은행채 4,100	재정증권 63일물 10,000억원
달러-원	1,512.00원	-23.00원	45.09.10	국고 25-9	1,221	회사채 3,520	여전채 5,400	
국고3Y	3.856%	-8.4	53.09.10	국고 23-7	-1,340		회사채 2,930	
국고10Y	4.273%	-7.5	43.09.10	국고 23-9	-1,515		중사채 500	
국고10Y-3Y	41.7	0.9	26.09.03	통안	-2,500			

Money Market Closing								
기간	KOREAN/FOREIGN		증가	전일대비	기간	CHINESE		증가
O/N	3.68	3.62	3.65	-0.01	O/N	3.69	3.63	3.66
T/N	3.70	3.64	3.67	0.00	T/N	3.70	3.64	3.67
1W	3.73	3.63	3.69	0.01	1W	3.75	3.65	3.71
1S	3.88	3.75	3.80	0.02	1S	3.95	3.85	3.90
3S	4.10	3.95	4.02	0.02	3S	4.03	3.93	3.98
6S	4.15	4.00	4.08	0.01	6S	4.05	3.95	4.00
1YR	4.25	4.10	4.19	0.02	1YR	4.15	4.05	4.12

FX SWAP CLOSING						ND SPREAD			
기간	BID/OFFER	CLOSING	USD환산금리	전일대비	KORIBOR	SOFR	TENOR	BID	OFFER
O/N	-9/-5	-7	4.17	0.50	2.50	3.63000	1M MAR	-116	-112
T/N	-8/-4	-6	3.93	0.26	2.50	3.62972	1W*1S	-83	-77
1W	-35/-29	-32	3.59	0.05	2.50	3.62804	1*2	-107	-97
1S	-140/-130	-135	3.63	0.07	2.62	3.62103	1*3	-210	-200
3S	-355/-335	-345	3.78	0.07	2.88	3.66135	1*6	-575	-555
6S	-760/-700	-730	4.03	0.06	3.06	3.73960	1*9	-840	-810
1YR	-1360/-1260	-1310	4.45	0.10	3.56	3.91915	1*12	-1055	-1025

국내외 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)

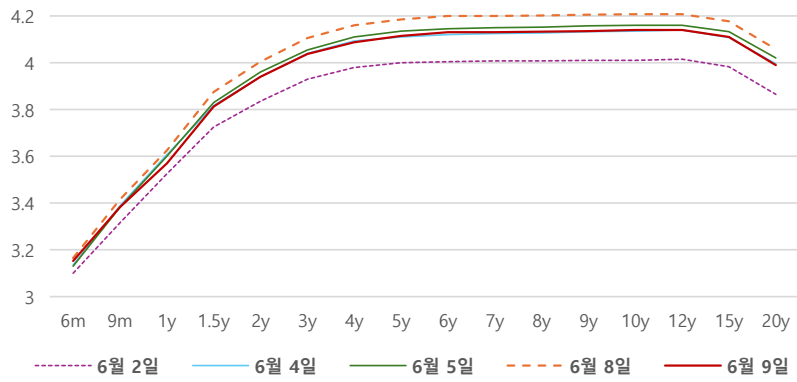
IRS 데일리 증가

6월 9일

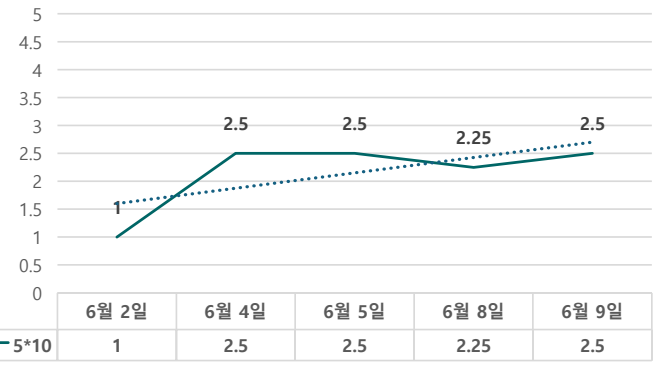
단위 : %, bp

구분	증가	전일대비
6m	3.1525	-1.25
9m	3.3825	-3.25
1y	3.5700	-5.50
1.5y	3.8125	-6.25
2y	3.9400	-6.50
3y	4.0375	-6.75
4y	4.0875	-7.25
5y	4.1150	-7.00
6y	4.1300	-7.00
7y	4.1300	-7.00
8y	4.1325	-7.00
9y	4.1350	-7.00
10y	4.1400	-6.75
12y	4.1400	-6.75
15y	4.1100	-6.75
20y	3.9900	-6.75

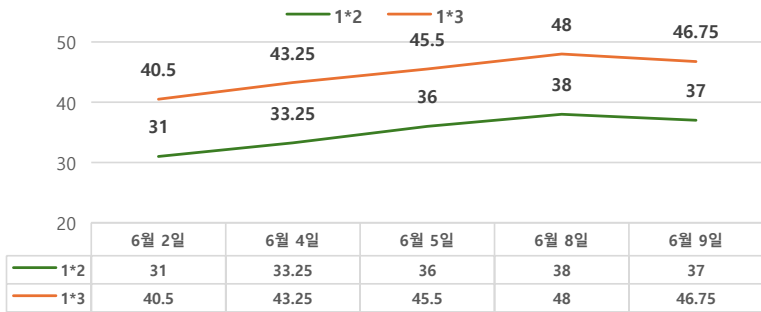
IRS 증가



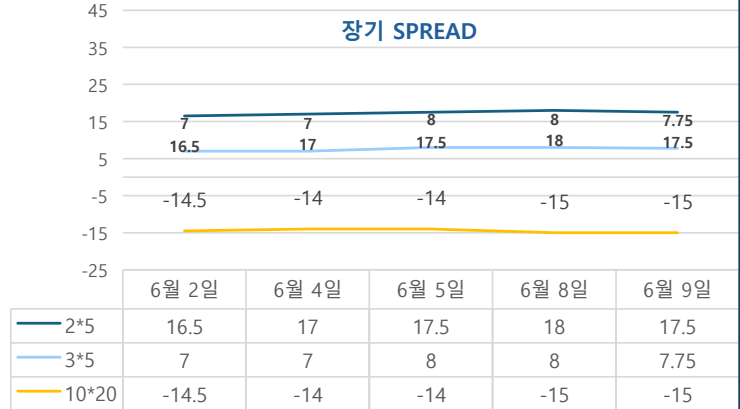
5\*10 SPREAD



단기 SPREAD



장기 SPREAD

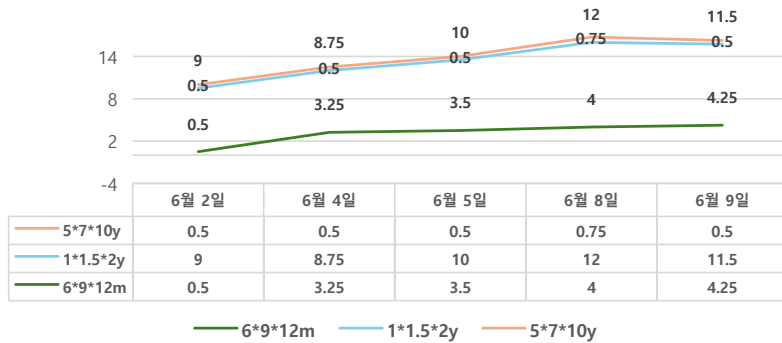


IRS 주요 커브

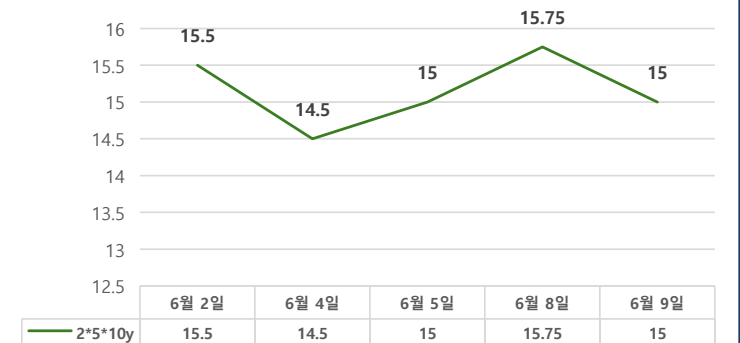
SPREAD

구분	증가	전일대비
1*2y	37.00	-1.00
1*3y	46.75	-1.25
2*5y	17.50	-0.50
3*5y	7.75	-0.25
5*10y	2.50	0.25
10*20y	-15.00	0.00

주요 FLY



2\*5\*10y FLY



IRS 주요 커브

FLY

구분	증가	전일대비
6m*9m*1y	4.25	0.25
1*1.5*2y	11.50	-0.50
2*5*10y	15.00	-0.75
5*7*10y	0.50	-0.25