

# Market Daily Report

2026.06.11(목)



|         |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
|---------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 레포      | [지준일] 국고여유자금 환수와 원전세 납부 관련 환매 등 겹쳐 단기 유동성 좋지 못했으며, 장중 부족세 강해 레포 체결금리 급등하였음.<br>은행 간 물거레를 통해 지준 과부족 조절하였고, 국제 만기 등 변수 있었으나 별다른 문제 없이 소폭 잉여 마감하였음.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
| 채권      | 한국 : 국고채 금리는 혼조세 마감. 국제유가 반등과 달러-원 환율 상승으로 경제감이 이어졌으나, 장 후반 국제유가가 소폭 하락하면서 중단기 구간 중심으로 강세 폭이 확대됨.<br>장 초반부터 중단기물은 강세, 장기물은 약세를 나타내며 차별화된 흐름을 보였음. 특히 지준일과 국고채 만기가 겹치면서 자금시장이 상당히 타이트한 모습을 이어갔고, 단기 크레디트물은 약세가 지속됨. 시장에서는 달러-원 환율과 미국 물가 지표를 주시하는 가운데, 단기 크레딧 시장의 불안이 지속되고 있어 당분간 변동성 장세가 이어질 수 있다는 전망이 나오는 모습.<br>미국 : 미 국제 금리는 전구간 상승 마감. 장 전 트럼프 대통령이 트루스소셜에 올린 대 이란 강경 발언에 장 초반 미 국제 금리는 상승 압력을 받음. 이후 트럼프 대통령은 뉴스 인터뷰에서 이란 인프라에 대한 새로운 공습 작전이 진행될 것이라 발언. 미국 5월 전월품 소비자물가지수(CPI)는 0.5%로 예상치(0.5%) 부합했고 근원 CPI는 전월 대비 상승률이 0.2%로 예상치(0.3%) 하회하며 시장은 이를 호재로 인식. 오후 장 들어 트럼프 대통령은 미군의 비밀 작전으로 200척 이상의 상선이 호르무즈 해협을 통과했다고 언급하며 국제 금리는 장기물 중심으로 반락. 390억달러 규모의 미 10년물 리오프 국제 입찰은 2.57배의 응찰률 속에 발행 전 거래 수익률을 0.1bp 하회하는 4.538%에 낙찰됨.                                                                                          |
| MONEY   | CPI 발표를 앞두고 시장 관망세가 이어지면서 미국 국제금리는 대체적으로 하락. 다만 지난주 발표된 5월 고용지표가 예상보다 강하게 나타나면서 연준의 추가 금리 인상 기대는 유지되고 있으며, Fed Fund Futures 선물시장은 현재 12월까지 금리 인상 가능성을 약 65% 반영하고 있음. 시장은 5월 CPI가 전월 대비 상승세는 둔화되더라도 전년 대비로는 여전히 높은 수준을 보일 것으로 예상하는 중. 물가가 예상보다 강하게 발표될 경우 연준의 추가 긴축 가능성이 더욱 높아질 것으로 전망 되면서, 이번 물가지표 발표가 향후 연준의 통화정책 방향을 결정할 핵심 변수로 인식되고 있음. 중국계 네임을 중심으로 단기 구간 차입세가 심화 되는 모습. 특히 월이내 만기의 중국계 워크롤은 그동안 1주 3.70~3.71, 2주 3.72 수준에서 형성 되어 왔으나, 일부 네임에서 2주 기준 3.75~3.76 까지 펀딩 시도가 됨. 또한 반기 커버의 1달 구간으로도 기존 3.85 수준에서 전월 3.90으로 레벨 상향 조율된 데 이어, 금일 3.93까지 세겔 리프트 되면서, 중국계 네임을 중심으로 단기 기일을 레벨 상승세 나타남. 반면 대만계 단기 기간물 구간은 1주 3.65~3.67, 2주 3.66~3.69, 1달 3.79~3.80 형성 하면서, 월커버의 1달 구간으로만 소폭 상승세 보이며, 상대적으로 안정적인 레벨 유지 중. 장기 구간은 경우 유럽계 본전 중심으로 1년 4.20~4.25 내외 레벨로 계속해서 펀딩 시도 되고 있으나, 렌더 부재로 체결까지는 쉽지는 않은 상황. 6달로는 4.15 오퍼 레벨 확인만 됨. |
| FX SWAP | 6월 10일 외환 스왑프 시장은 장기물이 나흘째 하락하며 약세를 이어감. 1년물(12M)은 국민연금 선물환 매도 연계 오퍼가 누적되며 시초가 대비 1.10원 급락한 -14.30원에 마감 해 6월 4일 -10.70원 고점에서 나흘 만에 3.60원을 되돌렸고, 6개월물(6M)은 0.20원 내린 -7.60원, 1개월물(1M)은 0.05원 하락한 -1.35원에 거래를 마친. 현환환 달러-원 환율은 당국 개입 추정 물량과 국민연금 환헤지에 장 초반 1,514원선까지 밀렸으나, 미-이란 보복성 공습 재개에 따른 외국인의 23거래일 연속 코스피 순매도와 코스피 급락이 겹치며 전장 대비 12.10원 오른 1,524.20원에 마감함. 외환 스왑프 시장에서는 한은 매파-WGBR로 6월 초까지 가팔랐던 상승분이 미 고용 충격과 국민연금발 종장기 오퍼 압력에 빠르게 되돌려진 상황으로 보임.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
| IRS     | 전일 IRS는 하락 마감. 국제유가 하락에 따른 중단기 채권 강세와 금리 인상 프라이싱 되돌림 영향으로 강세를 보이며 전 구간 하락했으며, 특히 외국인 주도의 단기 오퍼가 두드러지는 분위기. 다만 초장기 국제 약세와 단기 크레딧-자금시장 타이트함, 환율 및 미국 CPI 경제감이 남아 전반적인 시장 심리는 다소 관망세를 보임. 장 초반부터 국제선물이 강세를 보여 이와 연동되며 3년이 5.5-06 레벨에 여러 차례 거래된 후 05오퍼까지 내려왔으며, 1.5년 KOFR 베이스가 -23-23.5오퍼까지 내려와 중단기쪽 OIS 커브가 내려옴. 오후 들어 3년이 ND로 03까지 거래되고 오퍼는 분위기를 보였으며, 1*2년 36.25/36, 1년이 55.75/55, 2년이 91.75/91.5에 각각 대치되다가 국제선물과 연동되어 1*2년이 36에 거래됨. 장 막판 5년이 7.75에 여러 차례 거래되고 ND로 비드는 분위기를 보였으며, 6*9*12개월 나비 5.25오퍼, 9*12개월 17.75오퍼가 나와 단기쪽 커브 레벨이 움직임. 또한 5*10년이 05-3.75오퍼까지 강하게 내려오며 중장기쪽 커브가 플레팅됨. 마감 이후 3년이 99.5-0.25비드까지 올라와 0.5에 만나 거래되었으며, 4년이 5.25/05 대치에서 05 기본, 8년 이 11.25/11 대치에서 11에 각각 오퍼가 내려와 거래됨. 이날 양도성예금증서(CD)는 상승하여 2.94%(+3bp)에 고시됨.                                                                                     |

| 단기자금시장        |         |        |       |         |       |         | 전일 미국 국제 금리 |        |         |
|---------------|---------|--------|-------|---------|-------|---------|-------------|--------|---------|
|               | 레포 거래잔액 | MMF 잔고 | 레포금리  | 물금리(C2) | 기준금리  | CD(91일) | 금리          | 전일대비   | 단위 : bp |
| 2026.06.04(목) | 276.2   | 255.5  | 2.51% | 2.514%  | 2.50% | 2.87%   | 2년물         | 4.147% | 2.70    |
| 2026.06.05(금) | 275.6   | 257.1  | 2.50% | 2.527%  |       | 2.88%   | 5년물         | 4.282% | 3.60    |
| 2026.06.08(월) | 272.7   | 256.2  | 2.50% | 2.528%  |       | 2.92%   | 10년물        | 4.554% | 3.40    |
| 2026.06.09(화) | 273.6   | 246.9  | 2.55% | 2.513%  |       | 2.91%   | 30년물        | 5.031% | 3.20    |
| 2026.06.10(수) | 275.6   |        | 2.55% |         |       | 2.94%   | 10Y-2Y      | 40.7   | 0.01    |

| 국내 금융시장 동향 |           |         | 전일 외국인 순매수 순매도 |         |       | 오늘의 채권     |            |       |
|------------|-----------|---------|----------------|---------|-------|------------|------------|-------|
| 항목         | 지표        | 전일대비    | 만기             | 종목      | 금액    | 채권 발행      | 채권 만기      | 채권 입찰 |
| KOSPI      | 7,730.82  | -366.11 | 28.06.10       | 국고 25-4 | 2,828 | 은행채 13,500 | 은행채 15,000 |       |
| KOSDAQ     | 951.63    | -16.18  | 28.03.10       | 국고 26-1 | 2,219 | 여전채 14,200 | 여전채 1,400  |       |
| 달러-원       | 1,524.20원 | 12.20원  | 27.06.10       | 국고 24-4 | 2,100 | 회사채 11,381 | 회사채 3,150  |       |
| 국고3Y       | 3.881%    | 2.5     | 31.12.10       | 국고 11-7 | -527  | 공사채 5,600  | 공사채 1,500  |       |
| 국고10Y      | 4.273%    | 0.0     | 42.12.10       | 국고 12-5 | -540  |            |            |       |
| 국고10Y-3Y   | 39.2      | -2.5    | 52.09.10       | 국고 22-9 | -837  |            |            |       |

| Money Market Closing |                |      |      |      |     |         |      |      |      |
|----------------------|----------------|------|------|------|-----|---------|------|------|------|
| 기간                   | KOREAN/FOREIGN |      | 증가   | 전일대비 | 기간  | CHINESE |      | 증가   | 전일대비 |
| O/N                  | 3.68           | 3.62 | 3.65 | 0.00 | O/N | 3.69    | 3.63 | 3.66 | 0.00 |
| T/N                  | 3.70           | 3.64 | 3.67 | 0.00 | T/N | 3.70    | 3.64 | 3.67 | 0.00 |
| 1W                   | 3.73           | 3.63 | 3.69 | 0.00 | 1W  | 3.75    | 3.65 | 3.71 | 0.00 |
| 1S                   | 3.90           | 3.75 | 3.82 | 0.02 | 1S  | 3.98    | 3.87 | 3.93 | 0.03 |
| 3S                   | 4.10           | 3.95 | 4.03 | 0.01 | 3S  | 4.03    | 3.93 | 3.99 | 0.01 |
| 6S                   | 4.15           | 4.00 | 4.09 | 0.01 | 6S  | 4.05    | 3.95 | 4.00 | 0.00 |
| 1YR                  | 4.25           | 4.10 | 4.20 | 0.01 | 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             | -8/-4       | -6      | 3.93    | -0.24 | 2.50    | 3.63000 | 1M MAR    | -109  | -105  |
| T/N             | -7/-3       | -5      | 3.69    | -0.24 | 2.50    | 3.62981 | 1W*1S     | -80   | -74   |
| 1W              | -49/-43     | -46     | 3.60    | 0.01  | 2.50    | 3.62866 | 1*2       | -110  | -100  |
| 1S              | -140/-130   | -135    | 3.66    | 0.03  | 2.62    | 3.62405 | 1*3       | -220  | -210  |
| 3S              | -385/-365   | -375    | 3.84    | 0.05  | 2.88    | 3.66503 | 1*6       | -590  | -570  |
| 6S              | -790/-730   | -760    | 4.07    | 0.04  | 3.07    | 3.74772 | 1*9       | -920  | -890  |
| 1YR             | -1480/-1380 | -1430   | 4.54    | 0.09  | 3.57    | 3.92646 | 1*12      | -1215 | -1185 |

| 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) |

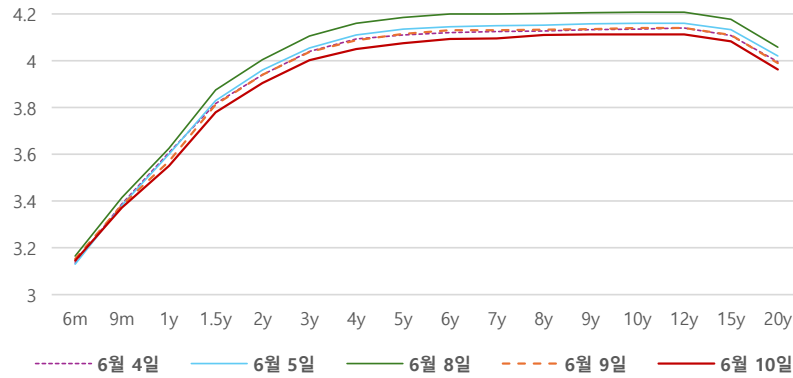
### IRS 데일리 증가

6월 10일

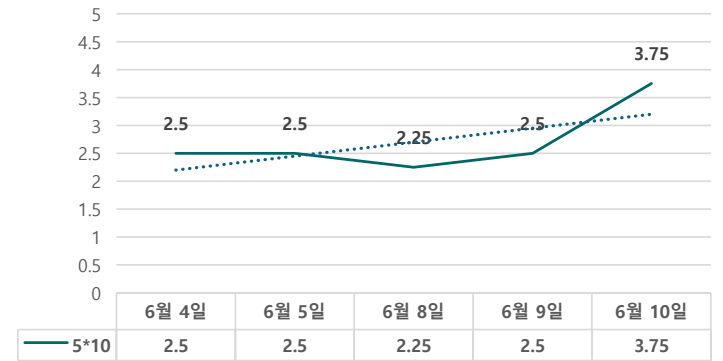
단위 : %, bp

| 구분   | 증가     | 전일대비  |
|------|--------|-------|
| 6m   | 3.1450 | -0.75 |
| 9m   | 3.3725 | -1.00 |
| 1y   | 3.5500 | -2.00 |
| 1.5y | 3.7800 | -3.25 |
| 2y   | 3.9050 | -3.50 |
| 3y   | 4.0025 | -3.50 |
| 4y   | 4.0500 | -3.75 |
| 5y   | 4.0750 | -4.00 |
| 6y   | 4.0925 | -3.75 |
| 7y   | 4.0950 | -3.50 |
| 8y   | 4.1100 | -2.25 |
| 9y   | 4.1125 | -2.25 |
| 10y  | 4.1125 | -2.75 |
| 12y  | 4.1125 | -2.75 |
| 15y  | 4.0825 | -2.75 |
| 20y  | 3.9625 | -2.75 |

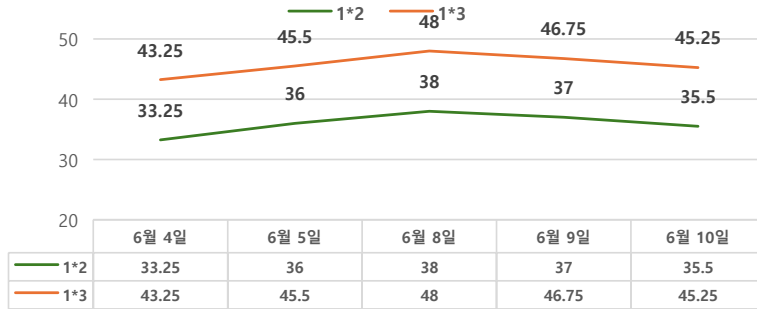
### IRS 증가



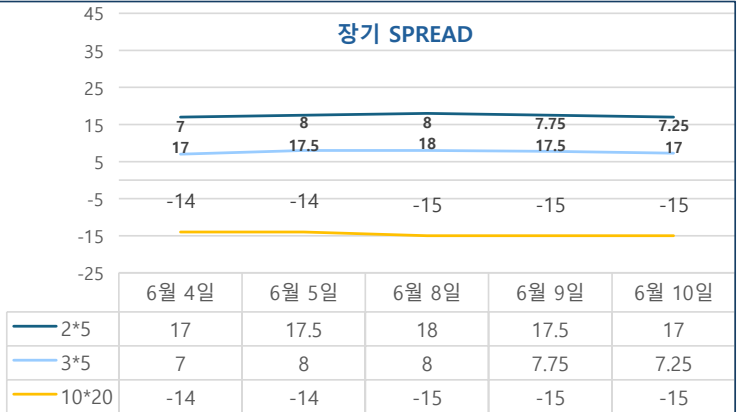
### 5\*10 SPREAD



### 단기 SPREAD



### 장기 SPREAD



### IRS 주요 커브

SPREAD

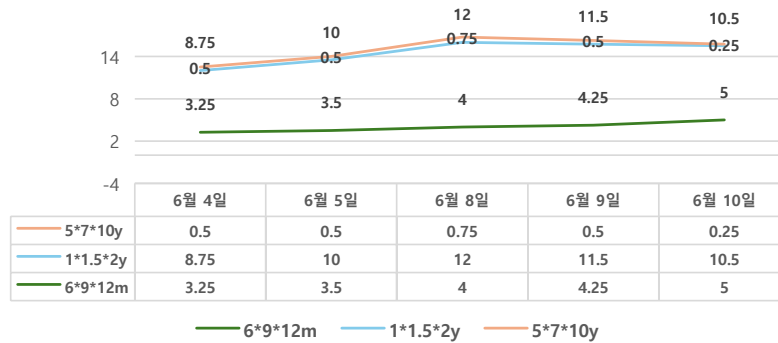
| 구분     | 증가     | 전일대비  |
|--------|--------|-------|
| 1*2y   | 35.50  | -1.50 |
| 1*3y   | 45.25  | -1.50 |
| 2*5y   | 17.00  | -0.50 |
| 3*5y   | 7.25   | -0.50 |
| 5*10y  | 3.75   | 1.25  |
| 10*20y | -15.00 | 0.00  |

### IRS 주요 커브

FLY

| 구분       | 증가    | 전일대비  |
|----------|-------|-------|
| 6m*9m*1y | 5.00  | 0.75  |
| 1*1.5*2y | 10.50 | -1.00 |
| 2*5*10y  | 13.25 | -1.75 |
| 5*7*10y  | 0.25  | -0.25 |

### 주요 FLY



### 2\*5\*10y FLY

