

Market Daily Report

2026.06.15(월)



레포	주초 비정례 한은RP매입 만기 대비 축소(35조→31조) 실시된 가운데, 지준 마감에 앞서 대규모 국고여유자금 및 공자기금 환수되어 단기 유동성 크게 감소하였음. 은행 신탁계정 및 제2금융권 매수 급감함에 따라 레포 금리 큰 폭으로 상승했으며, 지준일 국고채 만기 변수로 인해 은행 고유계정 움직임 둔화돼 수급 빠듯하였음. 주 후반에도 원천세 납부 및 국고여유자금 환수 이어져 청약자금 유입 효과가 크지 않았고, 전단계 금리 높아 주간 회사채 조달 여건 상당히 좋지 않았음.
채권	한국 : 국고채 금리는 급락 마감. 미국과 이란 간 종전 합의 기대가 확대되면서 국제유가와 달러-원 환율이 동반 하락한 영향으로 서울 채권시장은 장 초반부터 강세 흐름을 나타냄. 트럼프 미국 대통령이 이란 최고지도부 차원의 승인 사실을 언급하며 종전 협상이 임박했음을 시사했고, 이에 따라 WTI가 2.58% 하락하는 등 지정학적 리스크 완화 기대가 채권시장 강세 재료로 작용함. 또한 재정경제부가 최근 경제동향에서 '경기 하방 위험' 표현을 삭제한 점도 시장에는 경기 회복 기대보다 물가 부담 완화 요인으로 해석됨. 미국 : 미 국채 금리는 전구간 상승 마감. 미국-이란의 종전 합의가 실제로 체결될지 주시하는 분위기 속에 전날의 캘리를 일부 되돌리는 장세가 나타남. 장 초반 트럼프 대통령이 이란 매체 측의 MOU 관련 보도에 대한 강한 불쾌감을 표출하자 미 국채 금리는 상승 출발. 다만 이란 외무장관이 그 어느 때보다 체결에 가까워졌고 최종 확정까지 언론의 추측은 자체해야한다는 발언에 미 국채 금리는 오히려 다소 축소. 미시간대 미국 6월 소비자심리지수수는 48.9로 예상치(46.0)을 상회, 금일 오전 트럼프 대통령에 미국-이란 협상이 타결되었으며 19일 스위스에서 공식 서명할 예정이라고 밝힘.
MONEY	중동 휴전 기대와 물가 지표 세부 내용이 인플레이션 우려를 완화시키며 미 국제금리 하락 압력으로 작용. 비록 5월 생산자물가지수(PPI)는 에너지 가격 상승으로 3년 6개월 만에 가장 높은 연간 상승률을 기록하며 시장 예상을 웃돌았지만, 연준이 중시하는 근원 PPI는 전년 대비 4.9%로 예상치(5.4%)를 하회해 물가 압력이 우려만큼 강하지 않다는 평가. 시장은 FED의 추가 긴축 필요성을 다소 낮게 인식했으며, 금리 인상 기대 시점은 다시 12월로 미루어지는 분위기를 보임. 또한 트럼프의 대이란 군사공격 계획 철회로 지정학적 리스크와 유가 상승 우려가 완화되면서 미국 국제금리와 달러화는 전반적으로 하락 압력을 받음. 12월 데포마켓, 단기 구간을 중심으로 차입 수요 집중되면서 전반적인 레벨 상승세 보임. 특히 그동안 중국계 대비 상대적으로 안정적인 레벨을 유지하던 대만계의 단기 조달 금리가 상승하면서, 비중국계 네임들의 레벨 상승을 견인하는 중. 대만계 1주는 기존 3.60대 중후반에서 3.70~3.74 수준으로 편딩 레벨을 상향해 트라이되며, 중국계에 이어 대만계 또한 워크 구간 레벨 상승. 이에 네임별 큰 차이 없이 월이나 만기 구간으로는 1주 3.70~3.73, 2주 3.72~3.75 시장 형성. 또한 반기커버의 1달 구간에서도 전일 대만계 3.87 체결에 이어 금일 3.89~3.90 수준까지 차입 레벨을 추가로 높이면서, 3.90 이상의 중국계 1달 레벨과의 격차도 점차 축소 됨. 6달의 경우 말레이시아 네임 비드로 4.15 마켓 체결에, 1년 운용 또한 4.30~4.32 에만 머물르면서 장기구간 레벨 또한 상승세.
FX SWAP	6월 12일 외환 스왑프 시장은 한은 총재의 매파적 발언에 힘입어 장기를 중심으로 반등하며 한 주간의 악세 흐름을 되돌림. 1년물(12M)은 신 총재가 세 번째 금리 인상을 시사하고 연내 2회 인상에 더해 7월 빅스텝(50bp) 연속 인상 가능성까지 거론되면서 시초가 대비 0.60원 상승한 -13.40원에 마감했고, 6개월물(6M)도 금리 인상 경로를 반영해 0.20원 오른 -7.10원, 1개월물(1M)은 -1.35원 보합에 거래를 마침. 현물환 달러-원 환율은 미-이란 종전 MOU 사실상 최종 확정 소식에 외국인인 25거래일 만에 2.1조원 순매수로 전환하고 코스피가 한때 8% 급등하면서 9.10원 내린 1,519.80원에 마감함. 외환 스왑프 시장에서는 주 내내 예셋-국민연금발 오피에 놀리며 비드가 부재했던 장기 구간이 한은 매파 시그널을 계기로 비드가 되살아나는 흐름이 나왔으며 미 고용 호조로 벌어졌던 한미 금리차가 한은 인상 경로 재확인과 종전 기대에 따른 리스크온으로 재차 축소될 여지가 있어 외국인 순매수 지속 여부와 7월 금통위 인상 폭에 따라 레벨 방향성이 나올것으로 보임.
IRS	전일 IRS는 하락 마감. 미국과 이란의 종전 합의 임박 관측에 따른 국제유가 및 환율 급락으로 현선을 시장이 강세를 보인 데 연동되며, IRS 금리도 전 구간에서 10bp 안팎으로 하락 마감함. 장 초반 장 초반 매파적인 한국은행 창립기념사와 국고채 50년물 입찰 부담을 소화하며 2년 82 거래 및 1*2년이 28.5~30까지 거래되고 이후 30.25비드까지 올라오며 중단기족 커브가 스티프닝됨. 오후 들어 국제선물이 강세로 전환되며 10년이 6.5에 거래되고, 2*10년이 22~21.5오피로 내려와 커브가 다시 좁혀지는 양상을 보임. 2년이 84.5~83까지 거래, 3년이 94~93까지 국제선물과 연동되며 레벨이 내려오며 거래되었으며, 초장기족으로 10*15년이 -3.25/-3.75까지 대치되었으나 거래 없이 리퍼됨. 장 막판 국제선물이 이 강하게 올라와 레벨이 놀리며 이와 연동되어 단기족으로 6개월이 15.5/15에서 15거래, 9개월 KOFR OIS가 14.75/14까지 대치됨. 장 막판 9*12개월이 16~15.5오피까지 내려왔고 9개월이 35.5에 거래되었으며, 6*12개월 35소식과 함께 단기족 커브 레벨이 변동되었으며, 2*10년이 20.5에 여러 차례 거래, 10년이 2.5~1.5까지 거래되어 커브 레벨이 플랫트닝됨. 마감 이후 5*10년이 3.75~04비드로 올라왔으며 2년이 81에 거래됨. 이날 양도성에금증서(CD)는 하락하여 2.92%(-3bp)에 고시됨.

단기자금시장						전일 미국 국채 금리		
						단위 : 조 원		
	레포 거래잔액	MMF 잔고	레포금리	물금리(C2)	기준금리	CD(91일)	금리	전일대비
2026.06.08(월)	272.7	256.2	2.50%	2.528%	2.50%	2.92%	2년물	4.083%
2026.06.09(화)	273.6	246.9	2.55%	2.513%		2.91%	5년물	4.207%
2026.06.10(수)	275.6	238.6	2.55%	2.483%		2.94%	10년물	4.481%
2026.06.11(목)	275.4	241.3	2.54%	2.556%		2.95%	30년물	4.969%
2026.06.12(금)	275.7		2.54%			2.92%	10Y-2Y	39.8
								0.00

국내 금융시장 동향			전일 외국인 순매수 순매도			오늘의 채권		
금투협 최종호가수익률			단위 : 억 원			단위 : 억 원		
항목	지표	전일대비	만기	종목	금액	채권 발행	채권 만기	채권 입찰
KOSPI	8,123.62	359.67	36.06.10	국고 26-6	1,731	은행채 9,800	은행채 12,000	국고채 10년 27,000억원
KOSDAQ	1,029.05	32.12	27.09.10	국고 25-6	1,500	회사채 6,400	여전채 1,000	통안채 91일물 5,000억원
달러-원	1,519.80원	-11.80원	74.09.10	국고채원금 24-11	1,500	공사채 1,000	공사채 7,000	
국고3Y	3.808%	-9.6	28.12.10	국고 18-10	-300			
국고10Y	4.195%	-10.5	35.06.10	국고 25-5	-875			
국고10Y-3Y	38.7	-0.9	54.03.10	국고 24-2	-1,697			

Money Market Closing							
단위 : % %p							
기간	KOREAN/FOREIGN	증가	전일대비	기간	CHINESE	증가	전일대비
O/N	3.69	3.63	3.66	0.02	O/N	3.70	3.64
T/N	3.70	3.64	3.67	0.01	T/N	3.71	3.65
1W	3.73	3.63	3.69	0.00	1W	3.73	3.67
1S	3.95	3.80	3.88	0.01	1S	3.95	3.85
3S	4.10	3.95	4.06	0.01	3S	4.05	3.95
6S	4.20	4.04	4.15	0.01	6S	4.10	4.00
1YR	4.30	4.15	4.23	0.00	1YR	4.15	4.05

FX SWAP CLOSING						ND SPREAD		
단위 : 전. % %p						단위 : 전		
기간	BID/OFFER	CLOSING	USD환산금리	전일대비	KORIBOR	SOFR	TENOR	BID
O/N	-19/-15	-17	3.84	-0.31	2.50	3.59000	1M MAR	-129
T/N	-8/-4	-6	3.92	0.01	2.50	3.59118	1W*1S	-98
1W	-37/-31	-34	3.65	0.00	2.50	3.59826	1*2	-120
1S	-140/-130	-135	3.71	0.02	2.64	3.62539	1*3	-210
3S	-380/-360	-370	3.88	0.03	2.92	3.66435	1*6	-520
6S	-740/-680	-710	4.06	0.01	3.12	3.74614	1*9	-835
1YR	-1390/-1290	-1340	4.48	-0.03	3.57	3.91414	1*12	-1015

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)

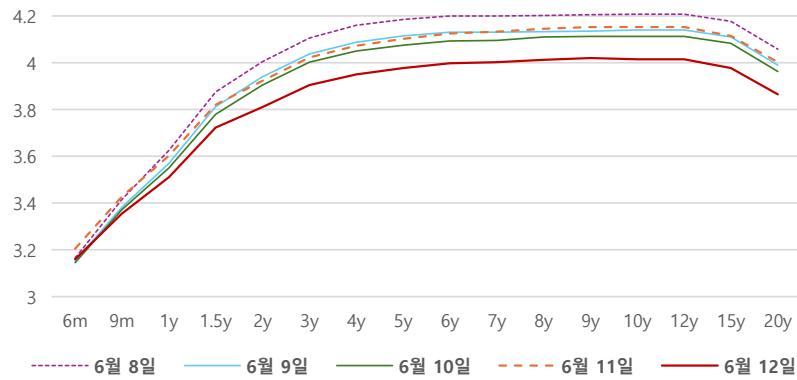
IRS 데일리 증가

6월 12일

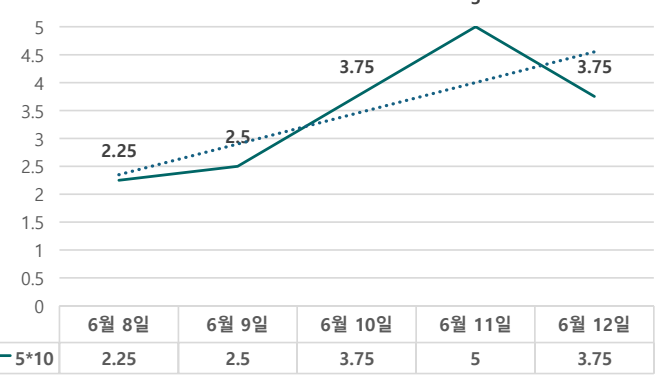
단위 : %, bp

구분	증가	전일대비
6m	3.1600	-4.50
9m	3.3550	-7.25
1y	3.5100	-9.25
1.5y	3.7225	-9.75
2y	3.8100	-11.25
3y	3.9050	-11.75
4y	3.9500	-12.25
5y	3.9775	-12.50
6y	3.9975	-12.75
7y	4.0025	-13.00
8y	4.0125	-13.25
9y	4.0200	-13.25
10y	4.0150	-13.75
12y	4.0150	-13.75
15y	3.9775	-13.75
20y	3.8650	-13.75

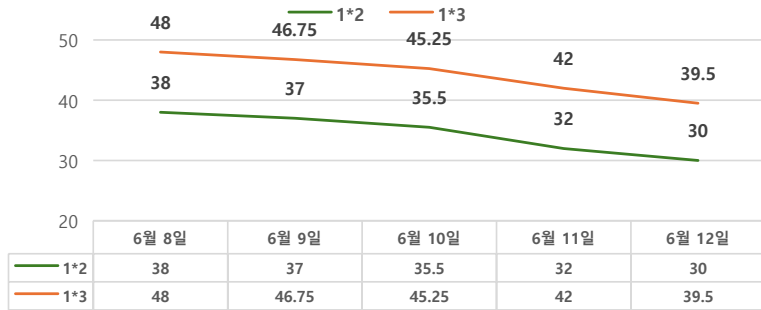
IRS 증가



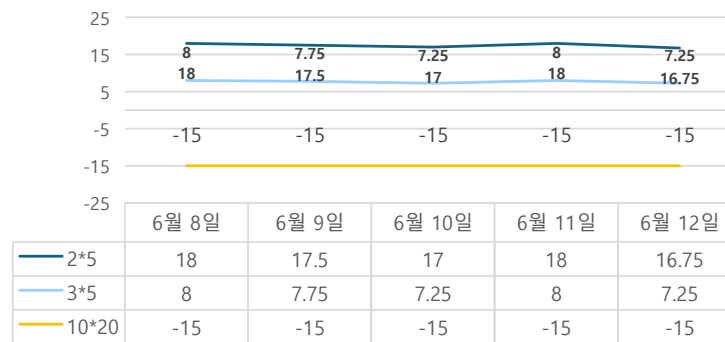
5*10 SPREAD



단기 SPREAD



장기 SPREAD



IRS 주요 커브

SPREAD

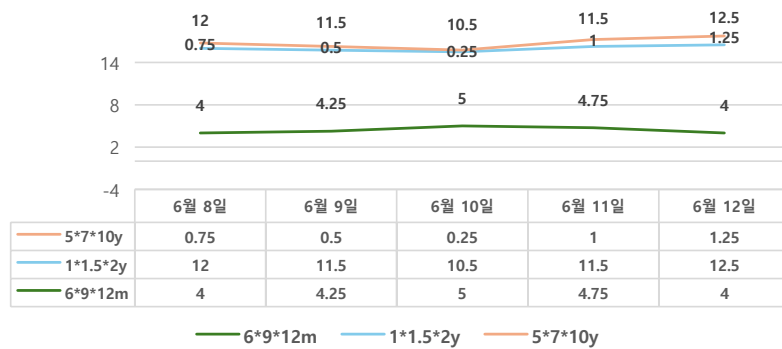
구분	증가	전일대비
1*2y	30.00	-2.00
1*3y	39.50	-2.50
2*5y	16.75	-1.25
3*5y	7.25	-0.75
5*10y	3.75	-1.25
10*20y	-15.00	0.00

IRS 주요 커브

FLY

구분	증가	전일대비
6m*9m*1y	4.00	-0.75
1*1.5*2y	12.50	1.00
2*5*10y	13.00	0.00
5*7*10y	1.25	0.25

주요 FLY



2*5*10y FLY

