

Market Daily Report

2026.06.18(목)



레포	건보자금 운용에 따른 단기 유동성 확대 영향으로 제2금융권 및 국민연금 등 매수 증가했으며, 국고여유자금 환수에도 조달 여건 양호하였음. 장중 증권사 매도 일부 정체를 겪기도 했으나 오후에 자산운용사 추가 자금 유입돼 막판 잉여 분위가 형성되었음.
채권	한국: 국고채 금리는 전주간 약강 마감. 미국과 미인의 공전 상해적지(MOO) 제갈 기대에 따른 유가 압박으로 간헐 미국 국채 금리가 약한 기준에 국내 채권시장도 강세 출발. 외국인인 국제선물을 순매수하며 강세 흐름을 지지했으나, 오후 신현송 한국은행 총재의 첫 물가설명회에서 임금 및 수요 측 인플레이션 압력이 예상보다 강할 수 있다는 매파적 발언이 나오면서 강세폭이 축소됨. 특히 3년 국제선물은 한때 약세로 전환하기도 했으나 장 마감 동시호가에서 투신권의 솟커버성 매수세가 유입되며 강세폭을 재차 확대. 국고채 3년물은 전일 대비 0.7bp 하락한 3.710%, 10년물은 3.9bp 하락한 4.071%로 마감. 3년 국채선물은 6틱 상승한 103.21을 기록했으며 외국인이 1,969계약 순매수, 은행은 3,484계약 순매도. 10년 국채선물은 40틱 상승한 107.25로 마감했으며 외국인이 2,298계약 순매수, 은행은 1,566계약 순매도. 수익률곡선은 장기물 금리 하락폭이 더 크게 나타나며 스프리닝 마감. 미국: 미 국채 금리는 중단기를 약세 속에 혼조 마감. 미국 연준이 올해 금리 인상을 시사하면서 미 국채 금리는 2년물을 중심으로 급등. 연준은 이번 FOMC에서 예상대로 연방 기금금리 목표범위를 종전 3.50~3.75%로 동결. 또한 향후 금리 방향을 시사하는 내용이 담긴 단락을 아예 삭제한 가운데 경기 판단은 '건조한(solid)'로 유지. 또한 19명의 참가자 중 18명이 금리 전망치를 제출했고 그 절반인 9명이 연내 금리 인상 예상. 5월 소매파는 계절조절 기준 0.9%로 예상치(0.5%)를 크게 상회. 하퍼 NDF는 현물 케빈 워시 의장 주재 FOMC 발표를 앞두고 시장은 금리 동결을 기정사실화. 다만 향후 경제전망 및 워시 의장의 기자회견을 통해 연준이 기존의 금리 인하 편향(easing bias)을 철회하고 보다 중립적 또는 매파적인 입장으로 전환할지 여부에 주목하고 있음. 시장에서는 연준의 금리 동결 쪽에 무게를 두고 있지만, 최근 인플레이션 우려가 다시 부각되면서 향후 통화정책 방향에 대해 중립적(neutral bias) 신호를 보낼 가능성이 크다고 보고 있음. 이에 향후 금리 인하 기대는 다소 약화되고, FED가 높은 금리 수준을 더 오래 유지할 수 있다는 전망이 확산 되고 있는 중임. 17일 데포마켓, 장기 구간 중심으로 마켓 운용 수요 증가세 나타냄. 3달 4.10, 6달 4.15, 1년 4.25 수준에 일부 대만계 및 중국계 오퍼 대기 되면서, 한국계를 포함한 비중국계 한테로도 마켓 운용 제시 되었으나, 10bp 내외의 오퍼/비드 스프레드가 유지되면서 실제 체결까지는 대부분 제약 됨. 일부 한국계 또한 6달 4.05, 1년 4.15 선에 장기 편입 트라이 되었으나, 6달 4.10~4.12, 1년 4.20~4.22 레벨 까지로 오퍼 확인만 됨. 반면 1달 이하의 단기 구간으로는 반기 커버 차입세 심화 양상 보이며, 중국계 네임의 경우 1주 3.75, 2주 3.88 레벨 형성. 1달은 전일 3.95까지 체결 된 이후, 금일 3.92~3.93 수준의 오퍼 제시되면서, 1달 3.90~3.92 선으로 다시 안정세 나타냄.
MONEY	
FX SWAP	6월 17일 외환 스왑프 시장은 신현송 한은 총재의 매파적인 물가 설명회 내용을 반영해 대부분 구간에서 상승함. 1년물(12M)은 시초가 대비 0.30원 오른 -14.20원에 마감했고, 6개월물(6M)은 0.20원 상승한 -7.10원에 거래를 마쳤. 1개월물(1M)은 -1.20원 포함이었으나 1~3개월 구간이 설명회 시점에 맞춰 상승폭을 확대하며 금리 인상 기대가 단기 원화 금리에 즉각 반영됨. 현물환 달러-원 환율은 케빈 워시 신임 의장의 첫 FOMC를 앞둔 관망 심리와 외국인의 4거래일 만의 코스피 순매도 전환에 WTI 75달러 하락에도 1.80원 오른 1,513.40원에 마감함. 외환 스왑프 시장에서는 그간 애셋-국민연금-한화오션발 오퍼에 눌렸던 장기물이 한은의 연이은 매파 시그널을 계기로 비드를 회복하고 있으며, BOJ 인상(1.0%)한은 7월 인상 확실시·미 연준 연내 1회 인상 전망 등 글로벌 금리 인상 사이클이 강화되는 가운데 워시 신임 의장의 첫 FOMC 기자회견에서 확인된 연준 스탠스가 한미 금리차와 베이스스 방향성에 주요 변수가 될 것으로 보임.
IRS	전일 IRS는 혼조세 마감. 신현송 한은 총재의 매파적인 물가설명회 여파와 장 막판 투신의 솟커버가 맞물리며 현물 시장이 반등 마감한 가운데, IRS 금리는 단기 상승-장기 하락하는 볼플래트닝 양상이 나타남. 장 초반, 간밤 국제유가의 급락세 및 미국채 금리 하락의 영향으로 강세를 보였으나 오후에 있을 신현송 한국은행 총재의 물가설명회 경계 심리가 나타나며 다소 한산한 분위기를 보임. 5년이 90에 여러 차례 거래되었으며, 6개월이 14/13.5에서 국제선물과 연동되어 13.5에 거래되고 오픈은 분위기를 보임. 오후 들어 신현송 총재의 물가설명회가 매파적으로 해석되며 시장의 강세 폭이 강하게 축소되며 국제선물이 하락 반전, 3*5년이 7.25/6.75에서 오퍼가 강하게 내려오며 6.75에 여러 차례 거래되었으며, 2*3년 8.75비드와 2년 72비드가 역인 3년이 80.75에 거래됨. 이후 국제선물과 연동되어 1년이 47, 2년이 7.5 레벨까지 거래되어 레벨이 강하게 올라왔으며, 10년 이 95에 여러 차례 거래됨. 장 막판 10년이 93.5/92.5까지 내려와 대체되다가 2*10년 20오퍼, 2년 72.5비드와 역여 92.5에 거래되어 중장기쪽 커브가 높았으며, 1년이 47까지 비드가 올라와 거래되어 단기쪽 커브 레벨이 강하게 올라감. 마감 이후 1.5년이 63.5-63오퍼까지 내려와 거래되고 오퍼는 분위기를 보였으며, 9년이 92/91.75에 대체, 5년이 86.75에 거래됨. 이날 양도성예금증서(CD)는 상승하여 2.93%(+1bp)에 고시됨.

단기자금시장						전일 미국 국채 금리			
단위: 조 원						한국시간 오전 07:05 기준			단위: bp
	레포 거래잔액	MMF 잔고	레포금리	콜금리(C2)	기준금리	CD(91일)		금리	전일대비
2026.06.11(목)	275.4	241.3	2.54%	2.556%	2.50%	2.95%	2년물	4.189%	13.30
2026.06.12(금)	275.7	245.8	2.54%	2.538%		2.92%	5년물	4.264%	9.90
2026.06.15(월)	271.9	247.9	2.53%	2.547%		2.92%	10년물	4.491%	5.00
2026.06.16(화)	274.7	251.6	2.53%	2.530%		2.92%	30년물	4.933%	-1.10
2026.06.17(수)	275.1		2.52%			2.93%	10Y-2Y	30.2	-0.08

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	8,864.24	137.64	29.03.03	통안	2,000	은행채 8,300	은행채 10,600	
KOSDAQ	1,031.96	13.28	28.12.10	국고 25-10	1,500	여전채 2,700	여전채 2,200	
달러-원	1,513.40원	1.80원	27.06.10	국고 24-4	1,207	회사채 1,302	회사채 50	
국고3Y	3.710%	-0.7	56.03.10	국고 26-2	-450		공사채 3,599	
국고10Y	4.071%	-3.9	33.12.10	국고 23-11	-960			
국고10Y-3Y	36.1	-3.2	27.03.10	국고 25-1	-1,800			

Money Market Closing					단위 : %, %p				
기간	KOREAN/FOREIGN		증가	전일대비	기간	CHINESE		증가	전일대비
O/N	3.67	3.61	3.64	-0.01	O/N	3.71	3.65	3.67	-0.01
T/N	3.68	3.62	3.65	-0.01	T/N	3.72	3.66	3.68	-0.01
1W	3.75	3.65	3.70	0.00	1W	3.74	3.68	3.72	0.00
1S	3.95	3.80	3.91	0.01	1S	3.95	3.85	3.92	0.00
3S	4.12	3.97	4.07	0.00	3S	4.05	3.95	4.00	-0.01
6S	4.17	4.02	4.13	-0.01	6S	4.10	4.00	4.05	0.00
1YR	4.24	4.09	4.20	-0.01	1YR	4.15	4.05	4.12	0.00

FX SWAP CLOSING							ND SPREAD		
단위 : 전, %, %p							단위 : 전		
기간	BID/OFFER	CLOSING	USD환산금리	전일대비	KORIBOR	SOFR	TENOR	BID	OFFER
O/N	-7/-3	-5	3.69	0.24	2.50	3.69000	1M MAR	-106	-104
T/N	-18/-14	-16	3.45	0.24	2.50	3.68824	1W*1S	-98	-92
1W	-32/-26	-29	3.49	0.07	2.50	3.67768	1*2	-115	-105
1S	-125/-115	-120	3.61	0.00	2.65	3.63718	1*3	-215	-205
3S	-375/-355	-365	3.90	-0.04	2.94	3.66773	1*6	-560	-540
6S	-740/-680	-710	4.07	-0.02	3.13	3.73131	1*9	-930	-900
1YR	-1470/-1370	-1420	4.50	-0.03	3.53	3.86914	1*12	-1220	-1190

국내의 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
금투위	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)

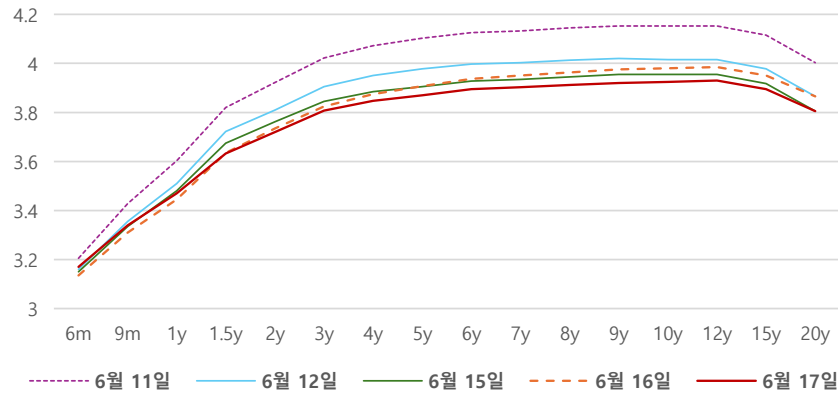
IRS 데일리 증가

6월 17일

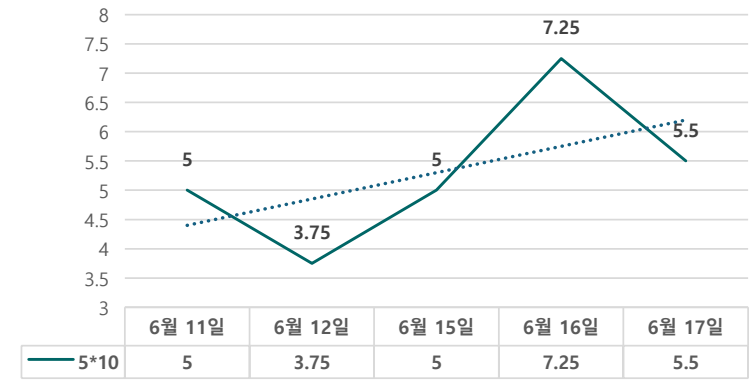
단위 : % bp

구분	증가	전일대비
6m	3.1700	3.50
9m	3.3400	3.00
1y	3.4700	2.50
1.5y	3.6325	-0.25
2y	3.7200	-1.50
3y	3.8075	-1.75
4y	3.8475	-2.75
5y	3.8700	-3.75
6y	3.8950	-4.25
7y	3.9025	-4.75
8y	3.9125	-5.00
9y	3.9200	-5.50
10y	3.9250	-5.50
12y	3.9300	-5.50
15y	3.8950	-5.50
20y	3.8050	-6.00

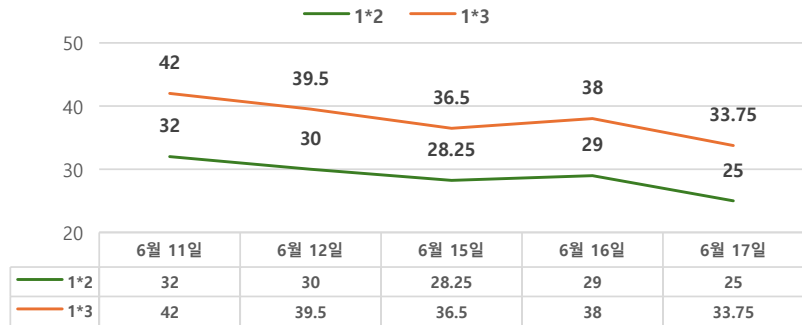
IRS 증가



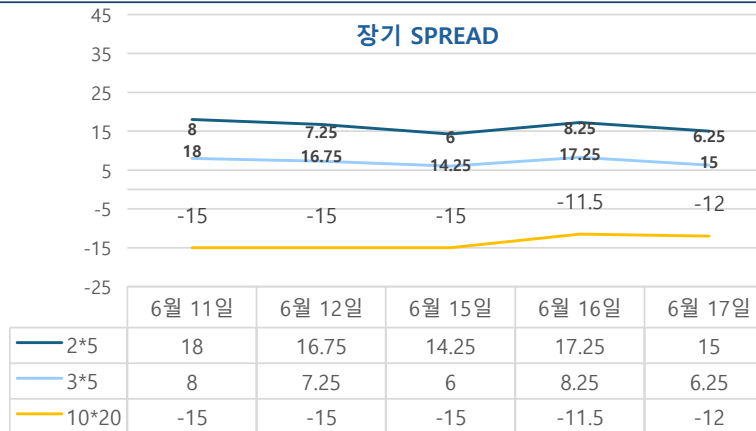
5*10 SPREAD



단기 SPREAD



장기 SPREAD

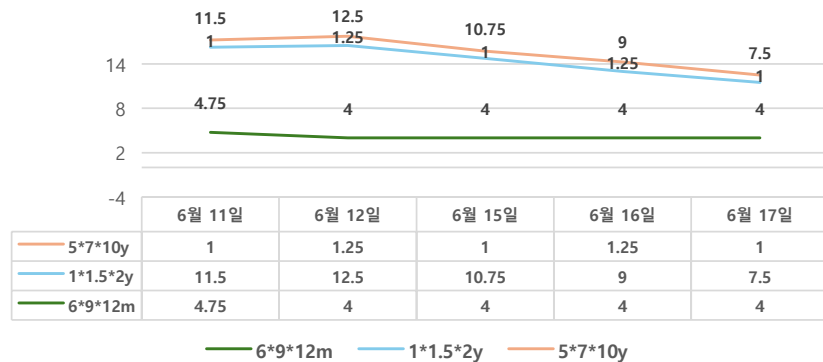


IRS 주요 커브

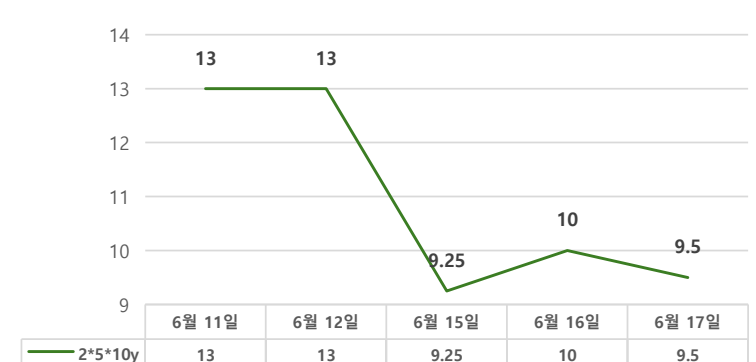
SPREAD

구분	증가	전일대비
1*2y	25.00	-4.00
1*3y	33.75	-4.25
2*5y	15.00	-2.25
3*5y	6.25	-2.00
5*10y	5.50	-1.75
10*20y	-12.00	-0.50

주요 FLY



2*5*10y FLY



IRS 주요 커브

FLY

구분	증가	전일대비
6m*9m*1y	4.00	0.00
1*1.5*2y	7.50	-1.50
2*5*10y	9.50	-0.50
5*7*10y	1.00	-0.25