

Market Daily Report

2026.06.19(금)



레포	은행(고유-신락계정) 및 운용사 매수세 꾸준하여 일반채 수급 원활했으나 장중 추가 매도 일부 간헐적인 정체를 겪었음. 전단채 시장 안정화됨에 따라 회사채 조달 여건 호전됐으며, 분기말 대비 기밀물 탐색 계속되었음.
채권	한국 : 국고채 금리는 일제히 상승 마감. 간밤 케빈 워시 연준 의장의 첫 FOMC가 매파적으로 해석되며 미국 국채 금리가 급등한 영향으로 서울 채권시장은 장 초반부터 약세 압력. FOMC는 기준금리를 동결했으나 위원들의 금리 전망이 기준 인하 중심에서 인상 쪽으로 이동했고, 워시 의장은 물가 안정 의지를 재차 강조. 다만 아시아 장에서 미국채 금리가 일부 되돌려졌고 국제유가도 하락세를 나타내면서 국내 채권시장의 추가 약세는 제한. 달러-원 환율은 13.7원 급등한 1,527.10원을 기록. 시장은 FOMC 결과에 대한 미국 시장의 추가 해석과 국제유가 흐름을 주목하는 가운데 뚜렷한 방향성보다는 높은 변동성이 이어질 가능성이 크다고 평가. 미국: 미 국채 금리는 전구간 하락 마감. 장 전 영국 잉글랜드은행(BOE)의 금리 결정에서 별다른 매파적 신호가 나오지 않으며 정책금리가 3.75%로 동결. 이에 더해 장중 WTI가 4% 넘게 급락하며 미 국채 금리가 전구간 하락했으나 장후반으로 가면서 상당부분 되돌림을 보임. 240억달러 규모의 미 5년물 물가연동국채(TIPS) 리오픈 입찰은 2.61배의 응찰률 속에 발행 전 거래 수익률을 0.5bp 하회하는 1.955%에 낙찰됨. 주간 신규 실업보험 청구건수는 계절조정 22만6천건으로 예상치(22만5천건) 소폭 상회. 한편 NDF는 현물 증가 대비 11.10원 상승한 1537.00원을 기록함.
MONEY	예상보다 강한 실물지표와 Warsh 의장의 매파적 발언을 배경으로 단기금리 급등-달러 강세-주가 하락이 나타났으며, 점도표 상향으로 연내 인하 기대는 추가 후퇴했음. 이란 휴전 이후 유가는 하락했으나 호르무즈 물류 회복 불확실성은 잔존하며 인플레이 경계감은 이어지고 있음. 18일 시장은 오전장부터 분위기 전환이 뚜렷했음. 전일 중국계 1년 호가 4.10/4.15에서 금일 4.14/4.20으로 약 5bp 상승했으며, 기간물 전반도 어제의 오퍼 위주에서 오늘은 비드가 먼저 나오는 양상으로 전환됐음. 전일 대만-중국계 렌더의 한국계 타겟 1년 4.25 오퍼와 달러 금일은 한국계 비드 4.20~4.25만 형성된 채 카운터 오퍼가 자취를 감췄으며, 예상 오퍼금리는 4.35~4.37로 추정됐음. 유럽장 개장 후 9M~1년 구간이 10bp 이상 상승하며 예상에 부합했음. 금일 주요 체결가는 유럽계 1년 4.365~4.38, 중국계 1년 4.20, 말레이계 2M 4.09 6M 4.18, 대만계 2M 4.11이었음. 서울 렌더는 1주 3.77(월말까지), 롱1주 3.85, 2주 3.88-3.92 오퍼 소식이 전해졌음. 9월 인상 기정사실화로 인식되면서 기간물 전반에 추가 상승 압력이 이어지는 가운데, 수요를 앞당기려는 비드가 적극 유입되고 있는 것으로 분석됨.
FX SWAP	6월 18일 외환 스와프 시장은 간밤 매파적 FOMC에 따른 미 금리 급등으로 장기를 위주로 큰 폭으로 하락함. 1년물(12M)은 연준이 정책결정문에서 완화 편향 문구를 삭제하고 위원 절반이 연내 인상을 전망한 매파적 동결에 한미 금리차가 확대된 데다 에셋스와프 물량까지 겹쳐 시초가 대비 1.40원 급락한 -15.60원에 마감했고, 6개월물(6M)은 0.30원 내린 -7.40원에 거래를 마침. 반면 1개월물(1M)은 -1.20원 보합으로 견조해 금리차 확대가 만기 긴 쪽에 집중 반영되는 모습이 지속됨. 현물환 달러-원 환율은 케빈 워시 신임 의장의 매파 기자회견을 소화하며 13.70원 급등한 1,527.10원에 마감했으나, 코스피의 사상 첫 9,000 돌파와 외국인 1.2조원 순매수가 상단을 제한함. 외환 스와프 시장에서는 그간 한은 단독 매파적 스탠스가 한미 금리차 축소-베이스스 축소를 견인했으나 미 연준까지 인상 선회로 돌아서며 미국 금리가 가파르게 오르는 새로운 국면에 진입했고, 7월 한은 인상 폭과 연준 인상 속도의 상대적 강도가 한미 금리차와 베이스스 방향을 좌우할 변수로 보임.
IRS	전일 IRS는 상승 마감. 간밤 Fed 위원들의 연내 금리 인상 전망이 대거 상향된 매파적 FOMC 결과에 동조하며, IRS 금리는 전 구간에서 큰 폭으로 상승 마감. 장 초반부터 간밤 케빈 워시 연준의장의 첫 FOMC가 위원들 절반의 연내 금리 인상 전망으로 매파적 선회하며 미국채 금리가 급등하자, 이에 연동되어 일제히 약세를 보임. 6*9개월이 18/17.25에 대치되다가 비드가 강하게 올라오며 18에 여러 차례 거래되었으며, 1.5*2년이 9.25, 1*2년이 26.75에 여러 차례 거래되며 단기쪽 커브가 움직임. 또한 10년이 96/95.5에서 국제 선물과 연동되어 95.5에 거래되었으며, 1.5년이 66.75-67까지 비드가 올라오며 여러 차례 거래됨. 오후 들어 3년이 85.5-84.5까지 오퍼가 내려오며 계속해서 거래되는 분위기를 보였으며, 9개월이 37.5까지 비드가 올라와 거래되어 단기쪽 레벨이 올라옴. 장 막판 2*5년 14.5오퍼와 2*5*10년 나비 9.5비드가 묶여 5*10년이 05오퍼까지 만들어졌으며, 10년 이 99.5/98에 대치되어 중장기쪽 커브 레벨이 움직임. 마감 이후 2*5년이 14.5-14.25까지 여러 차례 거래되고 오퍼는 분위기를 보임. 이날 양도성예금증서(CD)는 하락하여 2.92%(-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
2026.06.12(금)	275.7	245.8	2.54%	2.538%	2.50%	2.92%	2년물	4.181%	-0.80
2026.06.15(월)	271.9	247.9	2.53%	2.547%		2.92%	5년물	4.234%	-3.00
2026.06.16(화)	274.7	251.6	2.53%	2.530%		2.92%	10년물	4.457%	-3.40
2026.06.17(수)	275.1	252.0	2.52%	2.538%		2.93%	30년물	4.900%	-3.30
2026.06.18(목)	274.9		2.52%			2.92%	10Y-2Y	27.6	-0.03

국내 금융시장 동향			전일 외국인 순매수 순매도			오늘의 채권		
금투형 최동호가수익률			단위 : 억 원			단위 : 억 원		
항목	지표	전일대비	만기	종목	금액	채권 발행	채권 만기	채권 입찰
KOSPI	9,063.84	199.60	31.03.10	국고 26-3	2,653	은행채 3,000	은행채 4,100	외평채 1년물 10,000억원 입찰
KOSDAQ	1,000.93	-31.03	36.06.10	국고 26-6	1,510	여전채 8,900	여전채 6,430	
달러-원	1,527.10원	13.70원	27.12.18	중금	1,300	회사채 1,550	회사채 3,201	
국고3Y	3.750%	4.0	54.03.10	국고 24-2	-500	공상채 17,800		
국고10Y	4.118%	4.7	26.09.10	국고 21-7	-600			
국고10Y-3Y	36.8	0.7	27.03.10	국고 25-1	-1,000			

Money Market Closing								
단위 : %, %p								
기간	KOREAN/FOREIGN		증가	전일대비	기간	CHINESE		전일대비
O/N	3.67	3.61	3.65	0.01	O/N	3.71	3.65	0.00
S/N	3.68	3.62	3.66	0.01	S/N	3.72	3.66	0.00
1W	3.77	3.67	3.71	0.01	1W	3.77	3.71	0.03
1S	3.95	3.80	3.92	0.01	1S	3.95	3.85	0.00
3S	4.15	4.00	4.09	0.02	3S	4.10	4.00	0.05
6S	4.20	4.05	4.16	0.03	6S	4.15	4.05	0.05
1YR	4.35	4.20	4.25	0.05	1YR	4.28	4.13	0.08

FX SWAP CLOSING						ND SPREAD		
단위 : 전, %, %p						단위 : 전		
기간	BID/OFFER	CLOSING	USD환산금리	전일대비	KORIBOR	SOFR	TENOR	BID OFFER
O/N	-14/-10	-12	3.21	-0.48	2.50	3.63000	1M MAR	-102 -98
S/N	-7/-3	-5	3.68	0.23	2.50	3.63030	1W*1S	-87 -81
1W	-33/-27	-30	3.51	0.02	2.50	3.63211	1*2	-125 -115
1S	-125/-115	-120	3.61	0.00	2.66	3.63903	1*3	-233 -223
3S	-380/-360	-370	3.91	0.01	2.95	3.67697	1*6	-578 -558
6S	-780/-720	-750	4.13	0.06	3.15	3.74330	1*9	-993 -963
1YR	-1620/-1520	-1570	4.60	0.10	3.54	3.88037	1*12	-1348 -1318

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)

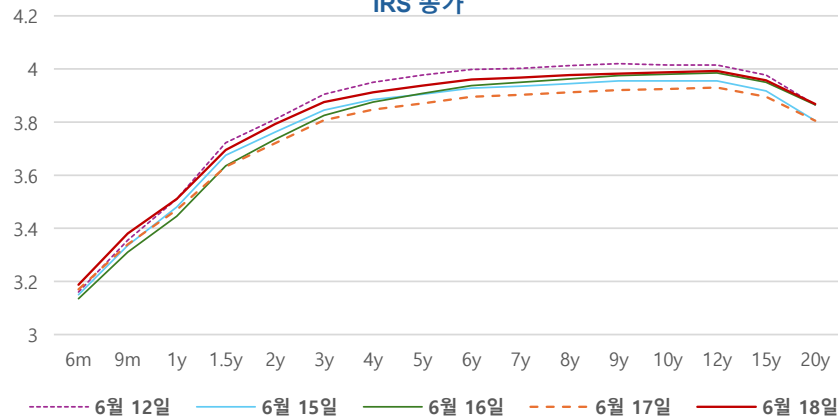
IRS 데일리 증가

6월 18일

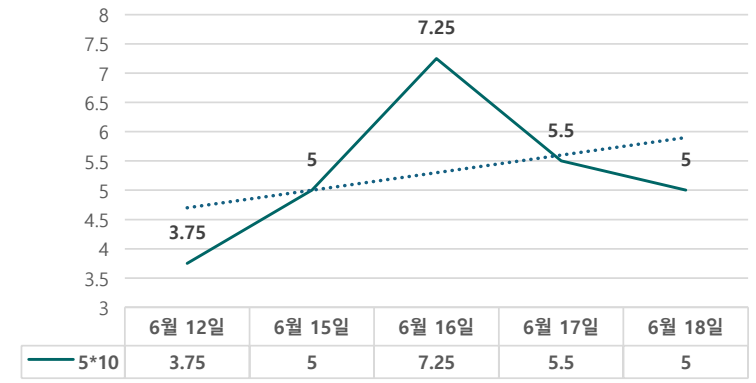
단위 : %, bp

구분	증가	전일대비
6m	3.1875	1.75
9m	3.3800	4.00
1y	3.5100	4.00
1.5y	3.6950	6.25
2y	3.7925	7.25
3y	3.8750	6.75
4y	3.9125	6.50
5y	3.9375	6.75
6y	3.9600	6.50
7y	3.9675	6.50
8y	3.9775	6.50
9y	3.9825	6.25
10y	3.9875	6.25
12y	3.9925	6.25
15y	3.9575	6.25
20y	3.8675	6.25

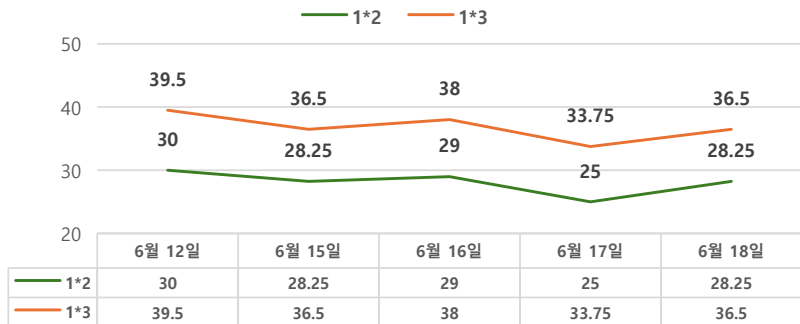
IRS 증가



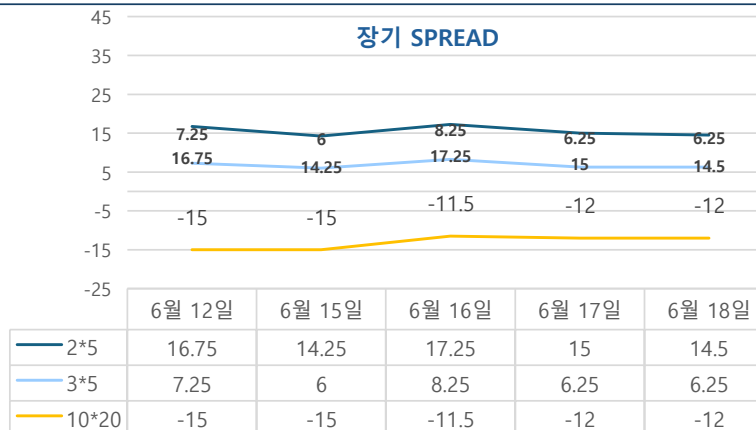
5*10 SPREAD



단기 SPREAD



장기 SPREAD

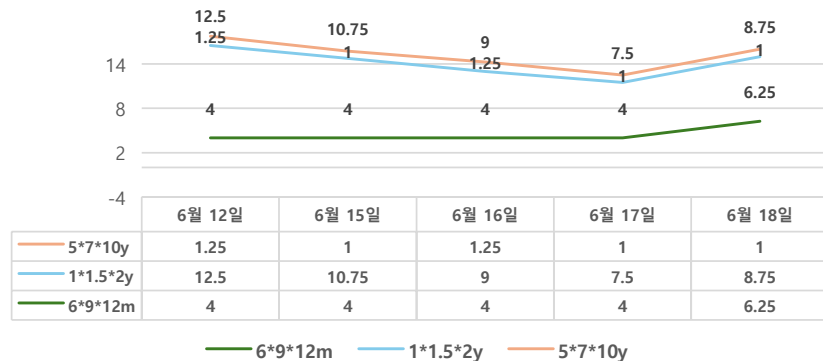


IRS 주요 커브

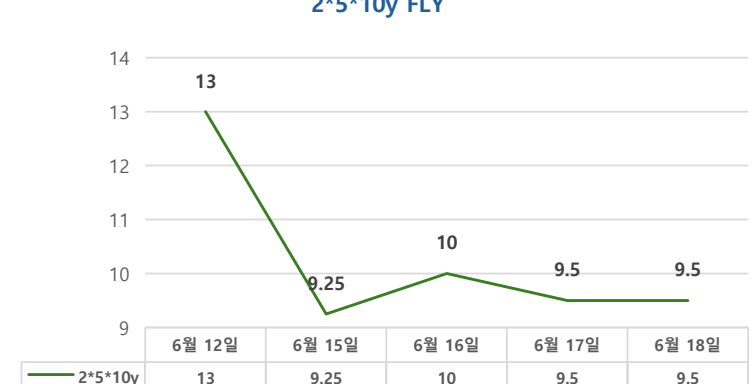
SPREAD

구분	증가	전일대비
1*2y	28.25	3.25
1*3y	36.50	2.75
2*5y	14.50	-0.50
3*5y	6.25	0.00
5*10y	5.00	-0.50
10*20y	-12.00	0.00

주요 FLY



2*5*10y FLY



IRS 주요 커브

FLY

구분	증가	전일대비
6m*9m*1y	6.25	2.25
1*1.5*2y	8.75	1.25
2*5*10y	9.50	0.00
5*7*10y	1.00	0.00