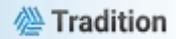


Market Daily Report

2026.06.22(월)



레포	은행(고유-신탁계정) 및 운용사 매수세 꾸준하여 일반채 수급 원활했으나 장중 추가 매도 일부 간헐적인 정체를 겪었음. 전단계 시장 안정화됨에 따라 회사채 조달 여건 호전됐으며, 분기말 대비 기일을 탐색 계속되었음.
채권	한국 : 국고채 금리는 상승 마감. FOMC의 매파적 여파가 이어진 가운데 달러-원 환율이 급등하며 서울 채권시장에 약세 압력을 가함. 장 초반에는 보험권 혼조세를 나타냈으나 오후 들어 환율 상승폭이 확대되면서 금리 상승폭도 커짐. 일본 5월 근원 CPI와 BOJ 의사록은 시장에 별다른 영향을 주지 못함. 반면 백악관이 JD 벤츠 부통령의 스위스 방문 취소를 발표하면서 증등 관련 불확실성이 재부각됐고, 환율 상승과 맞물려 채권시장 투자심리 위축. 시장은 미국 금리 인상 우려와 환율 흐름에 대한 민감도가 높아진 상황으로 평가했으며, 외국인인 국채선물 매도 기조 전환 여부와 증등 정세, 분기말 수급 여건이 단기 시장 방향성을 결정할 주요 변수로 지목. 미국 : 미 국채시장은 '노예해방일기념일'에 휴장. 이스라엘의 계속된 레바논 공습을 빌미로 이란은 호르무즈 해협 재봉쇄를 선언. 금주 발표될 5월 PCE 가격지수의 중요성이 커진 상황. 지난주 FOMC 이후 기자회견에서 물가안정을 강조했기에 시장 예상치 상회 시 연준 정책금리 인상 가능성 커질 것으로 전망. 이외에도 미국 1Q GDP 성장률과 제조업·서비스업 구매관리자지수(PMI) 역시 주목해야할 경제 지표. 미-이란의 스위스 1차 회담이 종료되었으나 양측의 상반된 주장으로 호르무즈-레바논 긴장 속 유가리스크자산 변동성 확대될 것으로 전망.
MONEY	19일, 미국 Juneteenth 공휴일과 중국-홍콩-대만 단오절 연휴가 겹치며 국내외 자금시장 전반이 한산했음. 말레이계는 장 초반 2개월물 3.97%(전일 대비 +2bp) 비드로 시장이 나오거나 전일 체결가(4.09%) 대비 소극적인 수준에 그쳤으며, 이후 2주물 3.90%로 차입에 성공했음. 중국계는 2개월~1년물 오피 방향이 예상됐으나, 본토-홍콩 휴장으로 카운터 비드가 부재한 상황에서 오피 측도 관망세를 유지했음. 대만계는 3개월물 4.10% 비드를 제시했으나, 중국계 렌더의 4.11% 카운터 오피와 1bp 차이로 대치하다 체결 불발로 마감됐음. 유럽장 개장 이후 중국계 렌더의 달러 1년물 4.40~4.42%, 유로 1년물 2.85% 수준의 오피 시도가 있었으나, 다수 차입기관의 KYC 이슈 및 일부 기관과의 금리 이견으로 체결에 이르지 못했음.
FX SWAP	6월 19일 외환 스와프 시장은 매파 FOMC 여파에 따른 한미 금리차 확대 우려와 증등업체 환헤지 부담이 겹치며 장기물 중심으로 약세를 이어감. 1년물(12M)은 증장기 헤지 수요가 스왑 시장에 유입되며 시초가 대비 0.20원 하락한 -15.80원에 마감했고, 6개월물(6M)은 -7.40원 보합, 1개월물(1M)은 달러 유동성이 양호한 가운데 0.05원 상승한 -1.15원에 거래를 마친. 현물환 달러-원 환율은 달러 인덱스가 101을 돌파하며 1,537.40원으로 출발했으나, 고점 내고 물량과 당국 스무딩 추정 매도에 전장 대비 0.10원 내린 1,527.00원에 보합 마감함. 외환 스와프 시장에서는 예셋-국민연금에 이어 조선업체 환헤지까지 증장기 오피 주체가 확대되며 장기물의 구조적 약세 압력이 누적되는 가운데, 이르면 7월 예정된 SK하이닉스 ADR 상장이 향후 달러 공급 측 변수로 작용할 것으로 보임.
IRS	전일 IRS는 상승 마감. 매파적 FOMC 여파에 따른 환율 급등과 미-이란의 종전 합의 연기 소식으로 현-선물 시장이 약세 스티프닝을 보인 데 연동되어, IRS 금리도 전 구간에서 상승 마감. 장중에는 대외 불확실성과 외인 매도로 약세가 지속되었으나, 장 막판 환율 상승 폭 축소와 함께 5년 구간을 중심으로 약세 폭을 축소하며 IRS는 현물 대비 상대적으로 강하게 마감됨. 장 초반 2*4년이 12-12.5까지 비드가 올라오며 여러 차례 거래되고 비드온 분위기를 보였으며, 10년이 국채선물의 약세와 연동되어 00-02까지 비드가 올라오며 02-04까지 여러 차례 거래, 15*20년이 -9.25/-9.75에 대체됨. 또한 2*10년이 19에 비드온 분위기를 보이며 계속해서 거래되어 커브 레벨이 전반적으로 스티프되었으며, 단기쪽으로 6개월이 19에 거래됨. 오후 들어 국채선물이 약세 폭을 축소하며 강세 전환되었으며, 9*12개월이 대체 분위기를 보이며 14.5-15까지 계속해서 거래되어 단기쪽 커브가 움직임. 3*5년이 6.5-6.75에 여러 차례 거래되었으며, 3년이 93.5/93.25에 대체되다가 국채선물과 연동되어 93.25에 거래됨. 장 막판 5년이 98/97에서 97.5에 만나 거래되었으며, 2년 82.5 거래 소식이 들려 커브 레벨이 전체적으로 내려옴. 감 이후 5년이 97까지 거래되었으며, 8*10년이 01오피가 나옴.

단기자금시장						전일 미국 국채 금리			
레포 거래잔액	MMF 잔고	레포금리	콜금리(C2)	기준금리	CD(91일)	금리	전일대비		
2026.06.15(월)	271.9	247.9	2.53%	2.547%	2.50%	2.92%	2년물	4.181%	0.00
2026.06.16(화)	274.7	251.6	2.53%	2.530%		2.92%	5년물	4.234%	0.00
2026.06.17(수)	275.1	252.0	2.52%	2.538%		2.93%	10년물	4.457%	0.00
2026.06.18(목)	274.9	250.4	2.52%	2.534%		2.92%	30년물	4.900%	0.00
2026.06.19(금)	276.0		2.53%			2.92%	10Y-2Y	27.6	0.00

국내 금융시장 동향			전일 외국인 순매수 순매도			오늘의 채권		
항목	지표	전일대비	만기	종목	금액	채권 발행	채권 만기	채권 입찰
KOSPI	9,052.42	-11.42	31.03.10	국고 26-3	2,500	은행채 3,000	은행채 2,400	국고채 5년 27,000억 입찰
KOSDAQ	966.59	-34.34	28.03.10	국고 26-1	2,468	여전채 600	여전채 2,250	통안채 91일물 5,000억 입찰
달러-원	1,527.00원	-0.10원	35.12.10	국고 25-11	1,870	회사채 1,400	회사채 700	
국고3Y	3.784%	3.4	36.06.10	국고 26-6	-490	공사채 2,000	공사채 1,800	
국고10Y	4.171%	5.3	56.03.10	국고 26-2	-885			
국고10Y-3Y	38.7	1.9	27.06.10	국고 17-3	-1,000			

Money Market Closing									
기간	KOREAN/FOREIGN		증가	전일대비	기간	CHINESE		증가	전일대비
T/N	3.67	3.61	3.65	0.00	T/N	3.71	3.65	3.67	0.00
S/N	3.68	3.62	3.66	0.00	S/N	3.72	3.66	3.68	0.00
1W	3.77	3.67	3.71	0.00	1W	3.77	3.71	3.75	0.00
1S	3.95	3.80	3.92	0.00	1S	3.95	3.85	3.92	0.00
3S	4.13	4.03	4.10	0.01	3S	4.10	4.00	4.05	0.00
6S	4.20	4.05	4.16	0.00	6S	4.15	4.05	4.10	0.00
1YR	4.35	4.20	4.25	0.00	1YR	4.28	4.13	4.20	0.00

FX SWAP CLOSING							ND SPREAD		
기간	BID/OFFER	CLOSING	USD환산금리	전일대비	KORIBOR	SOFR	TENOR	BID	OFFER
T/N	-6/-2	-4	3.44	0.23	2.50	3.63000	1M MAR	-102	-98
S/N	-6/-2	-4	3.44	-0.24	2.50	3.63044	1W*1S	-87	-81
1W	-33/-27	-30	3.51	0.00	2.50	3.63308	1*2	-125	-115
1S	-120/-110	-115	3.56	-0.05	2.66	3.64320	1*3	-233	-223
3S	-380/-360	-370	3.88	-0.03	2.92	3.69599	1*6	-578	-558
6S	-780/-720	-750	4.15	0.01	3.16	3.78508	1*9	-993	-963
1YR	-1620/-1520	-1570	4.62	0.02	3.56	3.94477	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)

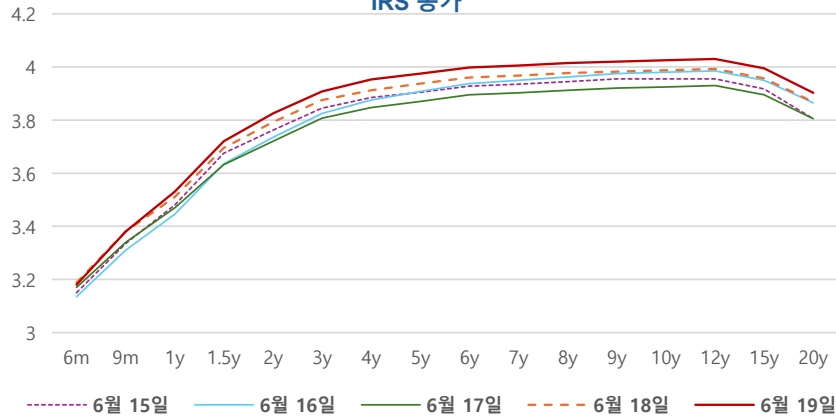
IRS 데일리 증가

6월 22일

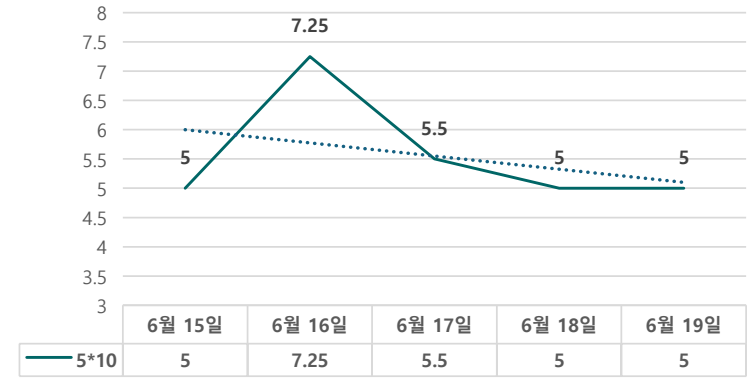
단위 : % bp

구분	증가	전일대비
6m	3.1800	-0.75
9m	3.3800	0.00
1y	3.5300	2.00
1.5y	3.7200	2.50
2y	3.8250	3.25
3y	3.9075	3.25
4y	3.9525	4.00
5y	3.9750	3.75
6y	3.9975	3.75
7y	4.0050	3.75
8y	4.0150	3.75
9y	4.0200	3.75
10y	4.0250	3.75
12y	4.0300	3.75
15y	3.9950	3.75
20y	3.9025	3.50

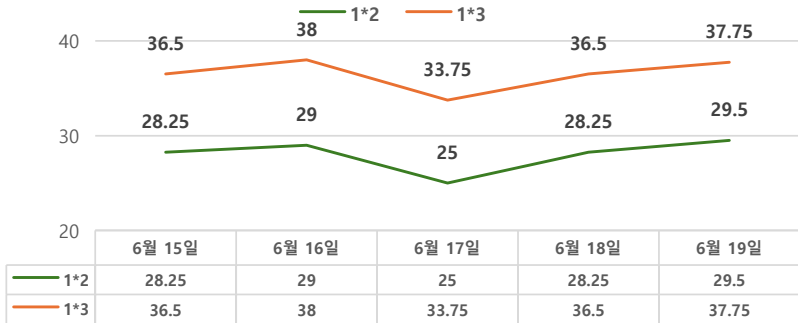
IRS 증가



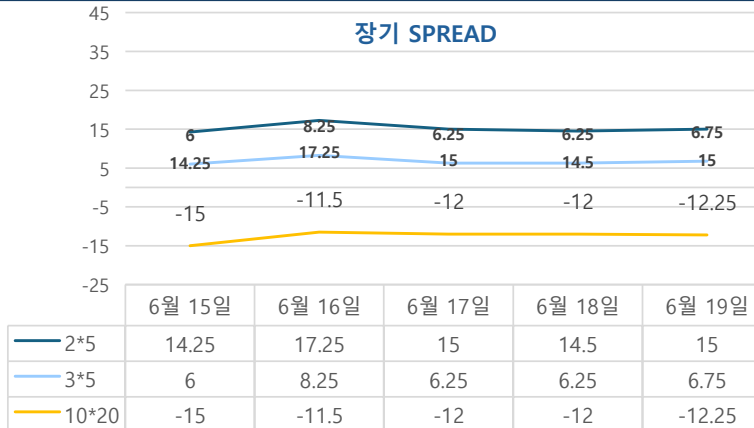
5*10 SPREAD



단기 SPREAD



장기 SPREAD

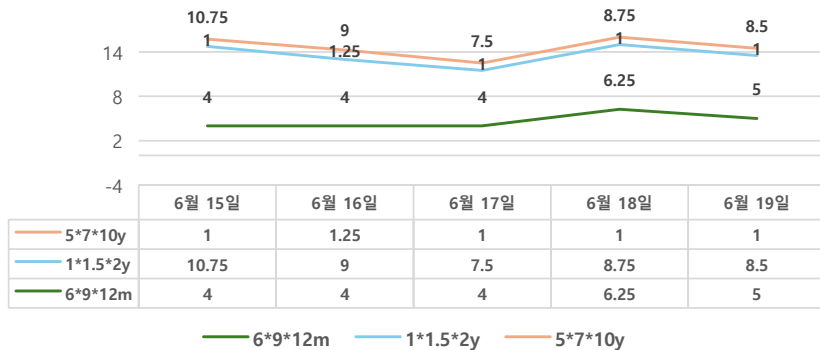


IRS 주요 커브

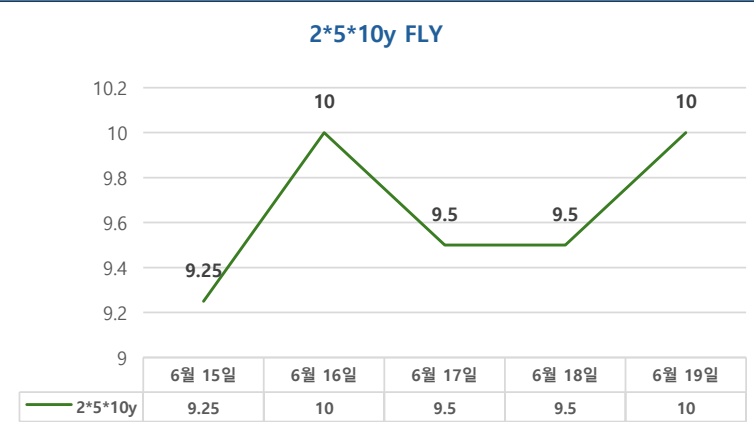
SPREAD

구분	증가	전일대비
1*2y	29.50	1.25
1*3y	37.75	1.25
2*5y	15.00	0.50
3*5y	6.75	0.50
5*10y	5.00	0.00
10*20y	-12.25	-0.25

주요 FLY



2*5*10y FLY



IRS 주요 커브

FLY

구분	증가	전일대비
6m*9m*1y	5.00	-1.25
1*1.5*2y	8.50	-0.25
2*5*10y	10.00	0.50
5*7*10y	1.00	0.00