

Market Daily Report

2026.06.23(화)



레포	근래의 빠듯했던 장세 반영되어 레포금리 소폭 상승(2.53%→2.54%)했으며, 은행고유 매수 꾸준했음에도 초반 수급 빠듯하였음. 장중 공모주(저스텍·삼성증권 6.96조) 청약자금 운용되어 일반채·회사채 정채 해소되었고, 분기말 앞두고 기일물 수요 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 밴스 부통령의 스위스 방문 취소를 발표하면서 증동 관련 불확실성이 재부각됐고, 환율 상승과 맞물려 채권시장 투자심리 위축. 시장은 미국 금리 인상 우려와 환율 흐름에 대한 민감도가 높아진 상황으로 평가했으며, 외국인의 국제선물 매도 기조 전환 여부와 증동 정세, 분기말 수급 여건이 단기 시장 방향성을 결정할 주요 변수로 지목. 미국: 미 국채 금리는 전구간 상승 마감. 장전 유럽 국채의 강세 속에 뉴욕 거래 전부터 미 국채 금리는 오름세를 보임. 영국 키어 스타터 총리는 사임을 발표함. 이후 차기 총리 도전 의사를 밝혔던 스트리링 전 보건부 장관이 유력 후보인 앤디 버넘 의원에 대한 지지를 발표하는 것이 불확실성 해소 재료로 받아들여지며 영국 gilt 수익률 하락. 미국과 이란의 중전 협상이 진척을 보였다는 소식에 국제 유가는 하락세를 이어갔으나 미 국채 금리에 미친 영향은 미미. 한편 스페이스X는 최소 200억 규모의 발행을 추진 중이라고 밝힘. 미 재무부는 내일부터 사흘 연속으로 총1천830억달러어치의 이표채를 입찰에 부칠 예정.
MONEY	미국 이란 긴장 재고조와 호르무즈 해협 폐쇄에 따른 유가 상승 우려 속에서 연준의 추가 긴축 기대가 강화되며, 미국 2년물 국채수익률은 4.23%까지 상승함. 시장은 올해 총 43bp의 금리 인상을 반영하고 있으며, 오는 9월까지 25bp 인상이 보다 확실시되고 있음. 이에 따라 달리는 강세를 유지하고 연화는 1986년 이후 최저 수준에 근접하는 약세를 보임. 22일 데포마켓은 연내 금리 상승 가능성이 높아지면서 전 테너에 걸쳐 전반적인 레벨 상승세를 나타냄. 스왑-1주 만기가 7월로 넘어가면서 다수의 네임으로부터 편된 수요가 집중됐으며, 반기 커브 구간인 스왑-1주부터 1달까지는 3.90~3.99 수준에서 시장 형성. 테너 별로는 1주 3.90~3.93, 2주 3.90~3.95, 1달 3.95~3.99 각각 레벨 형성됐으며, 특히 일부 대만계 1달이 3.99까지 체결되면서 지난주 3.95~3.96 수준 대비 약 3~4bp 상승한 모습. 운용 가능한 온소 렌더 또한 월내 만기의 투데이/탐-1주는 3.73, 1~2주는 3.90~3.95 수준으로 오픈 제시되면서, 온소 오픈은 큰 변동없이 단기 구간 중심으로 관심 이어짐. 2~3달은 네임에 따라 4.10~4.15 수준에 오픈 제시 됨. 한편 장기 구간 1년의 경우, 유럽계 네임을 중심으로 차입세 심화되며 4.30~4.40 레벨까지 트라이 되었고, 시장 운용 레벨인 4.40~4.45에 맞춰 일부 유럽계 런던 센터에서는 4.42 수준까지 편된 시도도 이루어짐.
FX SWAP	6월 22일 외환 스와프 시장은 분기말 원화자금 수요에 단가물이 강세를 보이며 전 구간이 올랐음. 1년물(12M)은 지난주 FOMC 이후 벌어졌던 한미 금리차가 다소 좁혀진 데다 월말 WGBI 자금이 들어오는 시기와 겹치며 시초가 대비 0.60원 오른 -15.20원에 마감함. 6개월물(6M)은 0.10원 오른 -7.30원, 1개월물(1M)은 분기말 단기 자금이 빠듯해지면서 0.20원 상승한 -0.95원으로 -1원 안쪽까지 올라옴. 현물환 달러-원 환율은 엔화 약세와 외국인 주식 순매도에 10.00원 오른 1,537.00원에 마감했으며, 미-이란 중전 협상 진척과 당국 경계감이 상단을 높였음. 외환 스와프포인트는 분기말을 넘기며 단기 원화 수급이 풀리면서 단가를 강세도 한풀 꺾일 수 있어, 결국 7월 금공유 인상 폭이 다음 방향을 가를 변수로 보임
IRS	전일 IRS는 상승 마감. 미-이란 중전 불확실성에 따른 유가 및 환율 급등과 국고채 5년물 입찰 부진 여파로 현물 시장이 약세를 보인 데 연동하며, IRS 금리도 전 구간 3bp 안팎으로 상승 마감. 장 초반부터 다소 한산한 장세를 보이며 5년이 국채선물과 연동되어 00-99.5까지 여러 차례 거래되었으며, KORFR OIS쪽으로는 1년이 31.5비드, 3년이 70비드로 나와 짧은쪽 OIS 커브가 움직임. 5*10년이 5.5/4.25에 대치되다가 오후 들어 오픈가 강하게 내려오며 4.25에 거래되었으며, 10*20년이 -11/-12.5, 12*20년이 -12.5/-13에 대치되어 장기 쪽 커브가 움직임. 이후 국채선물이 약세를 보임과 연동되어 10년이 06-6.5, 3년이 95-95.5에 계속해서 거래되었으며, 4년이 00-0.5비드까지 올라왔으나 거래 없이 리퍼블. 장 막판 5년이 02/1.5에서 비드가 올라오며 02에 거래되었으며, 3년이 93-94비드까지 올라오며 커브 레벨이 전반적으로 상승함. 마감 이후 10년이 5.5/05에 대치되다가 5.25에 만나서 거래되었고, 5*10년이 04/3.5에 대치됨.

단기자금시장						전일 미국 국채 금리			
레포 거래잔액	MMF 잔고	레포금리	콜금리(C2)	기준금리	CD(91일)	금리		전일대비	
2026.06.16(화)	274.7	251.6	2.53%	2.530%	2.50%	2.92%	2년물	4.228%	4.70
2026.06.17(수)	275.1	252.0	2.52%	2.538%		2.93%	5년물	4.289%	5.50
2026.06.18(목)	274.9	250.4	2.52%	2.534%		2.92%	10년물	4.511%	5.40
2026.06.19(금)	276.0	248.7	2.53%	2.521%		2.92%	30년물	4.950%	5.00
2026.06.22(월)	275.0		2.54%			2.92%	10Y-2Y	28.3	0.01

국내 금융시장 동향			전일 외국인 순매수 순매도			오늘의 채권		
항목	지표	전일대비	만기	종목	금액	채권 발행	채권 만기	채권 입찰
KOSPI	9,114.55	62.13	31.03.10	국고 26-3	2,806	여전채 2,150	은행채 4,000	국고채 20년 3,000억 입찰
KOSDAQ	968.40	1.81	28.06.22	상금	2,000	회사채 2,031	여전채 4,850	
달러-원	1,537.00원	10.00원	26.09.22	통안	1,000	통안채 4,100	회사채 3,102	
국고3Y	3.810%	2.6	36.06.10	국고 26-6	-310	공사채 4,452	통안채 5,000	
국고10Y	4.195%	2.4	55.03.10	국고 25-2	-400		공사채 2,500	
국고10Y-3Y	38.5	-0.2	55.09.10	국고 25-7	-850			

Money Market Closing									
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	0.00
T/N	3.68	3.62	3.65	-0.01	T/N	3.72	3.66	3.68	0.00
1W	3.95	3.85	3.90	0.19	1W	3.95	3.85	3.92	0.17
1S	4.00	3.85	3.95	0.03	1S	3.95	3.85	3.92	0.00
3S	4.17	4.02	4.12	0.02	3S	4.10	4.00	4.05	0.00
6S	4.22	4.07	4.17	0.01	6S	4.15	4.05	4.10	0.00
1YR	4.45	4.25	4.35	0.10	1YR	4.25	4.15	4.20	0.00

FX SWAP CLOSING							ND SPREAD		
기간	BID/OFFER	CLOSING	USD환산금리	전일대비	KORIBOR	SOFR	TENOR	BID	OFFER
O/N	-7/-3	-5	3.67	0.23	2.50	3.63000	1M MAR	-78	-74
T/N	-4/0	-2	2.97	-0.47	2.50	3.63044	1W*1S	-83	-77
1W	-23/-17	-20	3.17	-0.34	2.50	3.63308	1*2	-115	-105
1S	-100/-90	-95	3.41	-0.15	2.67	3.64320	1*3	-220	-210
3S	-355/-335	-345	3.82	-0.06	2.97	3.69599	1*6	-580	-560
6S	-760/-700	-730	4.14	-0.01	3.18	3.78508	1*9	-980	-950
1YR	-1570/-1470	-1520	4.61	-0.01	3.59	3.94477	1*12	-1285	-1255

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)

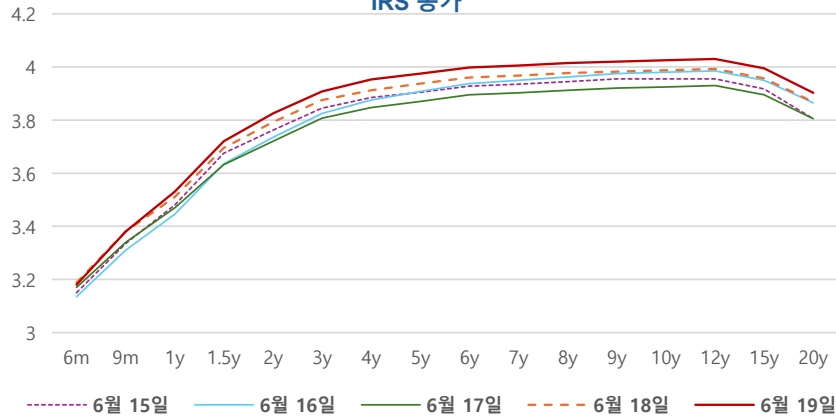
IRS 데일리 증가

6월 22일

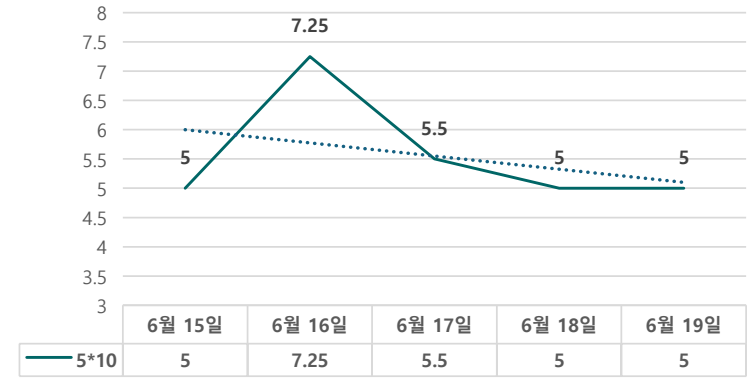
단위 : % , bp

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

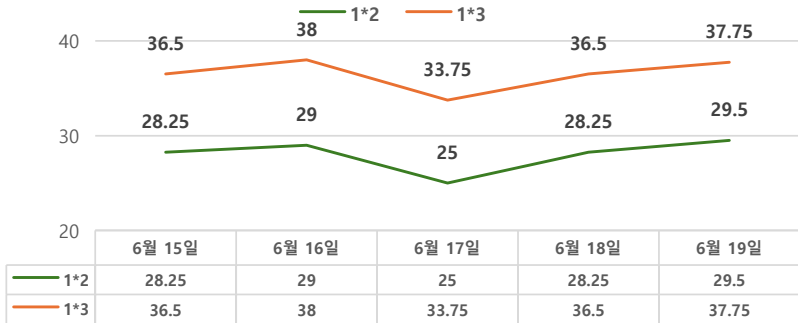
IRS 증가



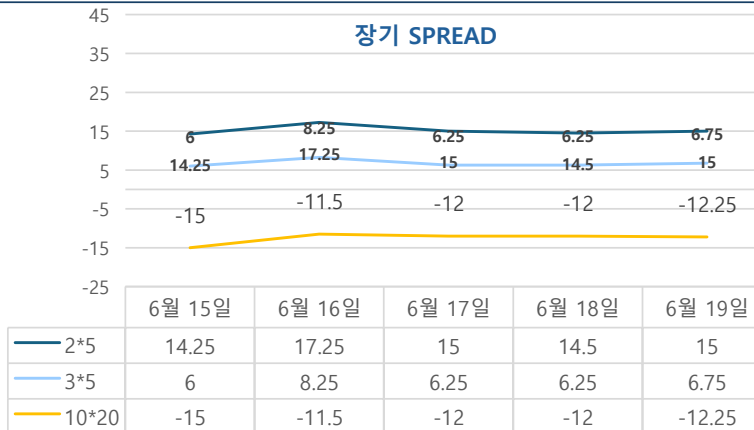
5*10 SPREAD



단기 SPREAD



장기 SPREAD

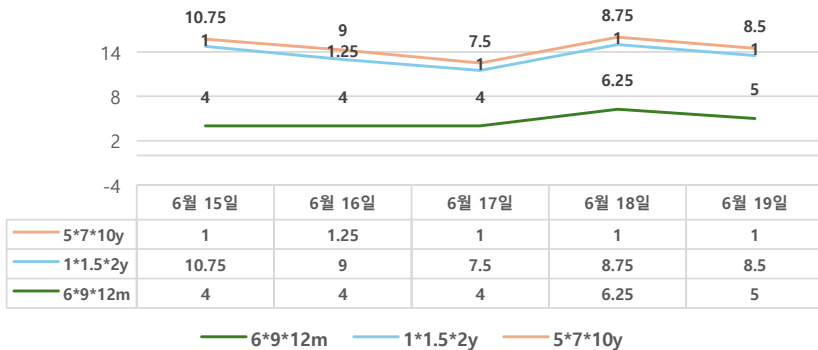


IRS 주요 커브

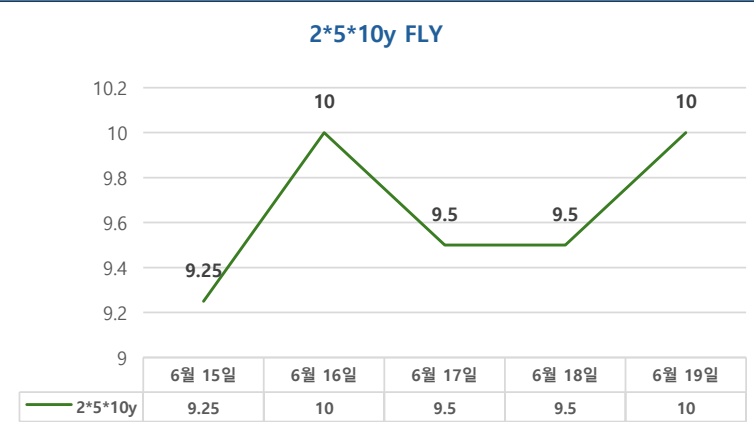
SPREAD

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