

Market Daily Report

2026.06.26(금)



레포	공모주 청약자금 유출입 존재했으나 은행 고유계정 중심 매수세 강해 전반적인 조달 여건 양호하였음. 장중 운용사 및 은행 신탁계정 추가 자금 유입돼 익일물 수급 원활했던 반면, 분기 대비 수요 급증해 기일물 체결금리 2.80%를 상회하였음.
채권	한국 : 국고채 금리는 하락 마감. 간밤 미국 국채시장에서 장기물 위주의 강세가 나타난 데다 국제유가가 큰 폭 하락하면서 서울 채권시장도 강세 흐름을 이어감. 호르무즈 해협 정상화 기대가 커지며 국제유가가 급락했고, 이에 미국 국채 10년물 금리는 10.4bp, 2년물 금리는 5.0bp 하락. 시장은 미국 5월 PCE 물가지수와 달러-원 환율, 국제유가 흐름을 주목. 참가자들은 유가 하락이 추가 강세 재료가 될 수 있지만, 높은 환율과 다음 주 국고채 30년물 입찰 부담이 금리 하락 폭을 제한할 것으로 전망. 미국 : 미 국채 금리는 단기물의 상대적 강세 속에 혼조 마감. 마이크론의 실적 호조에 따른 추가 지수 선물 강세에 미 국채 금리는 소폭의 오름세를 보였으나 장 초반 5월 PCE 가격 지수 발표 후 전구간에서 급락. 5월 근원 PCE 가격지수는 0.3%로 예상치(0.3%) 부합. 다만 국제 유가가 단기 낙폭이 과도했다는 인식 속에 호르무즈 해협을 통행하던 선박이 피격당했다는 소식이 겹치며 유가 상승. 미국 1Q 실질 GDP 증가율 확정치는 계절 조정 기준으로 2.1%로 예상치(1.6%) 상회. 440억달러 규모의 미 7년물 입찰은 2.50배의 응찰률 속에 발행 전 거래 수익률에 부합하는 4.260%에 낙찰됨.
MONEY	오늘 발표 예정인 5월 PCE가 예상치를 상회할 경우, 9월 금리 인상 기대 강화와 함께 달러 추가 강세 및 금리 상방 압력 재점화 가능성이 제기됨. 연준 하반기 인상 기대가 점차 높아지는 가운데 시장의 초점은 9월 FOMC로 수렴되는 분위기. 25일장, 반기말 자금 수요를 겨냥한 2개월물 달러 오퍼가 시장에 출회된 가운데, 말레이시아계-대만계는 2개월 4.10~4.11%, 3개월 4.12~4.15%에서 적극적인 비드를 제시했으나 한도(limit) 이슈로 체결에 이르지 못함. 중국계은행 간 2개월 4.05%에 체결이 이루어짐. 한국계 타깃 오퍼 레벨은 O/N 3.64%, 1W~2W 3.95%, 1M 3.97%, 2M 4.05%, 3M 4.13%, 6M 4.20%, 9M 4.25%, 1Y 4.40%.
FX SWAP	6월 25일 외환 스왑프 시장은 최근 원화 부족 상황이 일부 완화되며 대부분 구간에서 하락함. 1년물(12M)은 원화 경색을 이끌었던 커스터디 은행들의 셀바이 물량이 줄면서 상승세가 멈추고 하락 전환해 시초가 대비 0.30원 내린 -15.20원에 마감했고, 6개월물(6M)도 0.30원 하락한 -7.00원, 1개월물(1M)은 0.05원 내린 -0.75원에 거래를 마침. 현물환 달러-원 환율은 달러 인덱스가 101.6까지 오르는 강달러와 외국인인 5거래일 연속 코스피 순매도에도 반기말 수출업체 네고 물량이 대거 쏟아지며 전장 대비 0.90원 오른 1,542.70원에 강보합 마감해 증가 기준 2009년 3월 이후 최고치를 재차 경신함. 외환 스왑프 시장에서는 외국인 주식 매도에 따른 커스터디가 현물환 상승과 스왑포인트 단기물 강세를 동시에 견인해왔으나 이날 그 강도가 진정되며 되돌림이 나타났으나 반기말까지 원화 부족 기조가 크게 바뀌진 어려울 만큼 이달말까지 상방 압력은 남아있는것으로 보임.
IRS	전일 IRS는 하락 마감. 간밤 호르무즈 해협 정상화 기대에 따른 국제유가 급락(브렌트유 4%대 하락)과 미 국채 금리 하락 훈풍을 반영하며, IRS 금리는 전 구간에서 2.75bp 안팎으로 일제히 하락 마감. 다만 장 후반 일부 페이 유입과 달러-원 환율 부담, 반기말 발행-자금시장 경계감이 남으며 금리 하락 폭이 일부 제한된 모습을 보임. 장 초반 1*3년이 38-37.25오퍼까지 내려왔으며, 10년이 01-99오퍼까지 내려와 커브 레벨이 움직임. 국채선물과 연동되어 3년이 85.5-85까지 여러 차례 거래되었으며, 2년이 76.5/76에 대치되다가 오퍼가 내려와 76에 거래되고 오퍼온 분위기를 보임. 25*30년이 -20-18비드까지 올라와 초장기쪽 커브가 움직였으며, 1.5년과 2년이 계속해서 거래되는 분위기를 보임. 오후 들어 1.5*2년이 10.75까지 비드가 올라와 거래되었으며, 6개월이 15-16까지 여러 차례 거래되어 단기쪽 레벨이 변동됨. 5년이 90에 계속해서 거래되었으며, 5*10년 06오퍼와 엮인 10년이 96에 몇 차례 거래됨. 장 막판 1.5년이 68.5-68오퍼까지 내려와 5년 93.5비드와 엮여 1.5*5년이 25.5에 거래되었으며, 이후 5년이 94까지 거래되어 커브 레벨이 올라감. 마감 이후 2년이 78에 거래되고 오퍼온 분위기를 보임.

단기자금시장						전일 미국 국채 금리			
단위 : 조 원						한국시간 오전 07:05 기준			
레포 거래잔액	MMF 잔고	레포금리	콜금리(C2)	기준금리	CD(91일)	금리	전일대비		
2026.06.19(금)	276.0	248.7	2.53%	2.521%	2.50%	2.92%	2년물	4.125%	-2.50
2026.06.22(월)	275.0	250.1	2.54%	2.538%		2.92%	5년물	4.171%	-0.70
2026.06.23(화)	276.9	249.3	2.54%	2.551%		2.92%	10년물	4.395%	0.10
2026.06.24(수)	275.8	247.3	2.53%	2.545%		2.92%	30년물	4.863%	2.10
2026.06.25(목)	277.9		2.53%			2.92%	10Y-2Y	27.0	0.03

국내 금융시장 동향			전일 외국인 순매수 순매도			오늘의 채권		
금후업 최종오기수익률			단위 : 억 원			단위 : 억 원		
항목	지표	전일대비	만기	종목	금액	채권 발행	채권 만기	채권 입찰
KOSPI	8,930.30	459.28	33.06.10	국고 23-5	2,323	은행채 7,500	은행채 800	
KOSDAQ	887.81	-21.50	31.03.10	국고 26-3	1,450	여전채 4,450	여전채 10,600	
달러-원	1,542.70원	0.90원	30.12.10	국고 10-7	800	회사채 9,550	회사채 12,089	
국고3Y	3.757%	-1.5	27.12.10	국고 24-12	-749	공사채 4,592	공사채 1,000	
국고10Y	4.144%	-2.7	36.06.10	국고 26-6	-1,360			
국고10Y-3Y	38.7	-1.2	28.06.10	국고 25-4	-2,459			

Money Market Closing									
단위 : % , %p									
기간	KOREAN/FOREIGN		증가	전일대비	기간	CHINESE			
						증가	전일대비		
O/N	3.65	3.59	3.62	-0.01	O/N	3.68	3.63	3.65	0.00
T/N	3.66	3.60	3.63	-0.01	T/N	3.70	3.64	3.66	-0.02
1W	3.95	3.85	3.92	0.00	1W	3.98	3.93	3.95	0.03
1S	4.00	3.85	3.95	0.00	1S	4.00	3.90	3.97	0.02
3S	4.17	4.02	4.12	0.00	3S	4.13	4.03	4.10	0.07
6S	4.23	4.08	4.19	0.01	6S	4.20	4.10	4.15	0.10
1YR	4.43	4.28	4.40	0.00	1YR	4.30	4.20	4.25	0.05

FX SWAP CLOSING							ND SPREAD		
단위 : 전, % , %p							단위 : 전		
기간	BID/OFFER	CLOSING	USD환산금리	전일대비	KORIBOR	SOFR	TENOR	BID	OFFER
O/N	-4/0	-2	2.97	-0.46	2.50	3.62000	1M MAR	-50	-46
T/N	-12/-8	-10	3.28	0.31	2.50	3.62106	1W*1S	-53	-47
1W	-17/-11	-14	2.97	0.47	2.50	3.62742	1*2	-100	-90
1S	-80/-70	-75	3.26	0.06	2.68	3.65178	1*3	-210	-200
3S	-305/-285	-295	3.75	0.03	3.00	3.74451	1*6	-565	-545
6S	-730/-670	-700	4.12	0.05	3.21	3.87025	1*9	-960	-930
1YR	-1570/-1470	-1520	4.66	0.04	3.64	4.04175	1*12	-1290	-1260

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)

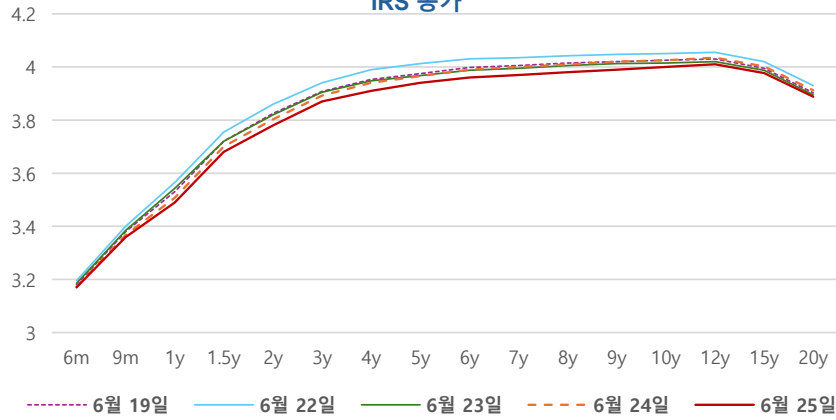
IRS 데일리 증가

6월 25일

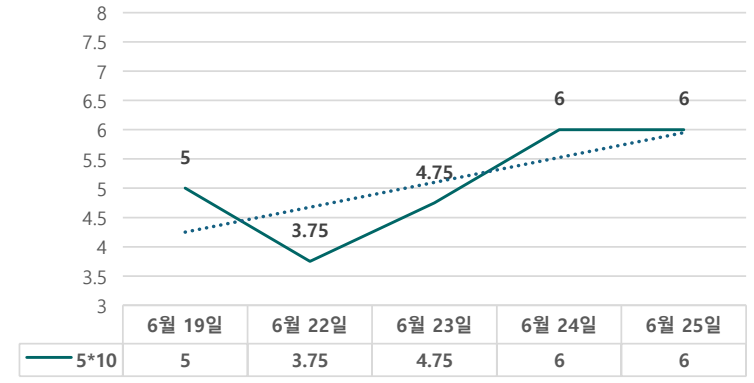
단위 : % , bp

구분	증가	전일대비
6m	3.1700	-0.25
9m	3.3600	-0.75
1y	3.4900	-1.75
1.5y	3.6800	-2.00
2y	3.7800	-2.25
3y	3.8700	-2.25
4y	3.9100	-3.00
5y	3.9400	-2.50
6y	3.9600	-3.00
7y	3.9700	-3.00
8y	3.9800	-3.00
9y	3.9900	-3.00
10y	4.0000	-2.50
12y	4.0100	-2.50
15y	3.9775	-2.50
20y	3.8875	-2.50

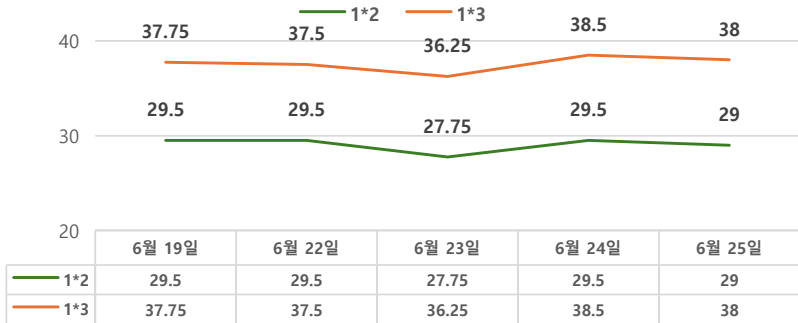
IRS 증가



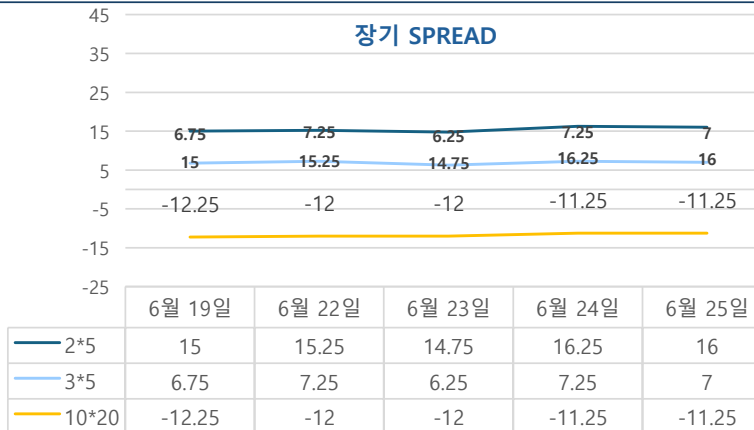
5*10 SPREAD



단기 SPREAD



장기 SPREAD

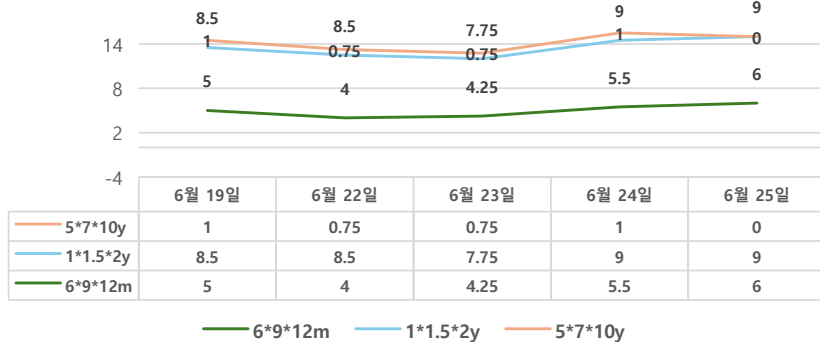


IRS 주요 커브

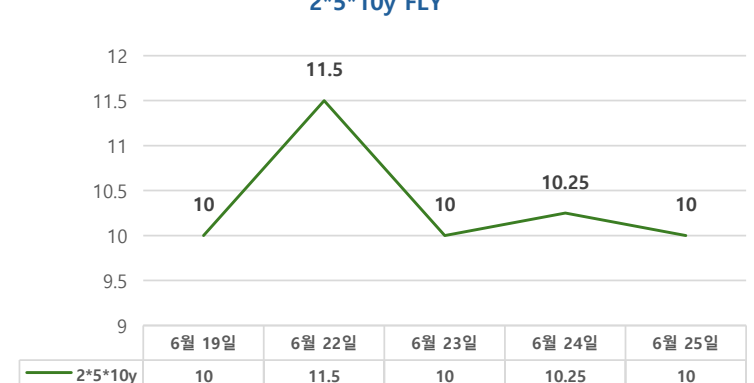
SPREAD

구분	증가	전일대비
1*2y	29.00	-0.50
1*3y	38.00	-0.50
2*5y	16.00	-0.25
3*5y	7.00	-0.25
5*10y	6.00	0.00
10*20y	-11.25	0.00

주요 FLY



2*5*10y FLY



IRS 주요 커브

FLY

구분	증가	전일대비
6m*9m*1y	6.00	0.50
1*1.5*2y	9.00	0.00
2*5*10y	10.00	-0.25
5*7*10y	0.00	-1.00