

# Market Daily Report

2026.06.29(월)



<b>레포</b>	한은RP매입 감액(31조→23조)과 증시 변동성에 따른 증권사 매도 증가 등의 영향으로 주간 조달 여건 좋지 않았고, 분기말 앞두고 기일물 수요 증가하는 모습이었음. 공모주 청약자금 유출입에 따른 일시적인 부침 있었으나 주간 레포금리 높은 수준 유지됐으며, 은행고유 매수세 꾸준했음에도 장중 간헐적인 정체 반복하였음.
<b>채권</b>	한국 : 국고채 금리는 중단기를 중심으로 하락 마감. 간밤 발표된 미국 5월 5년 근원 PCE 물가지수가 시장 예상에 부합하면서 미국 국채 금리는 단기를 중심으로 하락. 이를 반영해 서울 채권시장도 장 초반 강세를 나타냈지만, 다음 주 예정된 3조1천억 원 규모의 국고채 30년물 입찰 부담이 부각되며 초장기물은 상대적으로 약세를 보임. 시장은 다음 주 국고채 2년물과 30년물 입찰 결과를 주목. 특히 반기말 수급과 초장기물 투자 수요, 환율 및 주식시장 변동성이 단기 시장 방향성을 결정할 핵심 변수로 평가됨. 미국: 미 국채 금리는 중단기물의 상대적 강세 속에 혼조세 마감. 국제 유가가 공급 증가 기대감 속에 다시 급락하며 하락. 사우디아라비아가 원유 허브인 라스타누라항에서 원유 선적을 재개했다는 보도가 나오며 공급 정상화 낙관론이 부각됨. 이로 인해 브렌트유는 전일 대비 4.34% 하락한 배럴 당 71.99달러에 마감. 한편 이란이 호르무즈 해협에서 이란 측이 관할하지 않는 항로를 이용한 선박에 선제 드론 공격을 가했고 이에 대해 미국은 보복 공격을 진행함. 주말 간 이란이 중동 각국 및 미국에 대한 공격을 진행했고 트럼프 대통령은 새로운 대 이란 공습 발표와 IRGC 보복 경고로 미-이란 전쟁 정상화 기대가 흔들리며 변동성이 심화될 것으로 예상됨.
<b>MONEY</b>	미국 5월 PCE 물가지수가 시장 예상보다 완만하게 발표되면서 미국 국채금리는 전반적으로 하락. 전일 대비 PCE 상승률은 0.4%로 예상치(0.5%)를 밑돌아 인플레이션 우려를 다소 완화시켰고, 이에 미 국채금리 2년은 (4.12%) 1.4bp, 10년은 (4.39%) 0.6bp 각각 하락 마감. 다만 근원 Core PCE는 전년 대비 3.4%로 아직 높은 수준을 유지해 연준의 추가 금리 인상 가능성은 여전히 남아 있음. 시장은 9월 FED의 금리 인상 전망을 유지하면서도 인상 가능성은 소폭 낮춰 반영 하기 시작 함. 한편, 주간 신규 실업수당 청구건수가 예상보다 큰 폭으로 감소하며 노동시장의 견조함도 확인된 만큼, 연준은 당분간 물가와 고용지표를 주시하며 신중한 정책 기조를 이어갈 것으로 전망 됨. 26일 데포 마켓, 반기 커버 자금 수요가 지속되면서 1달 이하 단기 중심으로 꾸준한 마켓 펀딩세 이어짐. 1주~1달은 3.90~4.00 레인지가 형성된 가운데, 3.98~4.00 마켓 미국대기 되었으며, 낮게는 3.90 초반에서 높게는 3.98 수준에 마켓 체결 이루어짐. 한편, 중국계 펀더를 중심으로 기간물 오피도 꾸준히 이어지며 2~3달 4.13~4.15, 6달 4.23, 1년 4.40 오피도 제시에, 대만계 2~3달 4.14~4.15, 중국계 3달 4.10 각각 마켓 체결 리포트. 6달~1년는 한국계 6달 4.15~4.20, 9달 4.25, 중국계 6달 4.10, 1년 4.25 수준에서 각각 펀딩 시도 되었으나, 중국계간 9달 4.25에 일부만 체결 된 채, 비중국계 장기 구간 거래는 대부분 다소 제한 됨.
<b>FX SWAP</b>	6월 26일 외환 스왑프 시장은 반기말 원화 자금 수요에 초단기를 중심으로 상승함. 1년물(12M)은 수탁은행을 중심으로 한 원화 조달 수요에 시초가 대비 0.20원 상승한 -15.00원에 마감했고, 6개월물(6M)은 0.20원 오른 -6.80원, 1개월물(1M)은 0.20원 상승한 -0.60원에 거래를 마감. 초단기물은 ON -0.06원, TN +0.02원으로 TN이 플러스를 유지했는데, 반기말에 접어들며 강해진 원화 수요가 단기 구간을 끌어올리는 분기말 비드 솔림 패턴이 이어짐. 현물환 달러-원 환율은 외국인의 6개월 연속 코스피 순매도와 반기말 리밸런싱에 1,550원 턱까지 올랐으나, 장 막판 대규모 당국 스무딩 추정 매도에 전장 대비 10.70원 급락한 1,532.00원에 마감함. 외환 스왑프 시장에서는 원화 경색이 단기를 강세를 견인하는 가운데 외은 지점의 분기말 B/S 관리로 오피가 위축된 상황이 겹쳐 있어, 7/1 밸류로 반기말 효과가 풀리면 단기물이 빠르게 정상화될 가능성이 높아 보임.
<b>IRS</b>	전일 IRS는 하락 마감. 미국 PCE 안도와 증시 급락에 따른 안전자산 선호, 달러-원 환율 급락 영향으로 중단기 구간 중심으로 크게 강세를 보이며 마감함. 다만 주가 조정 이후 단기 오피가 늘며 강세가 확대됐지만, 초장기 국채 입찰 부담과 반기말 자금-발행 경계감으로 인해 장기 구간 강세가 제한되는 모습을 보임. 장 초반 미국의 물가 수준에 대한 우려가 다소 해소되며 채권시장의 심리가 호전된 영향으로 강세 출발하여 1.5년이 69-68.75까지 오피가 내려왔으며, 1년이 50/49에 대치되다가 50에 거래됨. 20년 이상 초장기쪽 비드가 오피를 찾는 모습을 보이며 25*30년이 -15오피가 나왔으며, 10년이 1.5-01까지 레벨이 내려오며 여러 차례 거래됨. 다만 20년 90 거래 소식이 들리며 초장기쪽 커브는 스티프 되는 분위기. 1년 KOFR OIS가 27.5에 초이스를 이했으나 거래 없이 리퍼되었으며, 2*3년이 09/8.5에 대치되다가 8.75에 ND로 거래됨. 오후 들어 4년이 85.5에 거래되고 비드온 분위기를 보였으며, 2년 72.5오피와 3년 81.5비드가 엮여 2*3년이 09까지 거래, 2*10년이 23.25-24비드까지 계속해서 올라오며 커브가 스티프닝됨. 2*6년이 19/17.5에서 18.75/18까지 대치되었으나 거래 없이 리퍼되었으며, 10*12년이 03-3.5오피까지 내려왔고 10년이 96.5에 거래됨. 장 막판 9개월이 32.25-32.5까지 거래, 6*9*12개월 나비가 6.25/06에 대치되며 단기쪽 커브가 변동되었으며, 2*10년 24비드와 5*10년 7.75오피가 엮여 2*5년이 16.25비드까지 만들어졌으나 거래 없이 리퍼됨.

단기자금시장					전일 미국 국채 금리				
레포 거래잔액	MMF 잔고	레포금리	콜금리(C2)	기준금리	CD(91일)	금리	전일대비		
2026.06.22(월)	275.0	250.1	2.54%	2.538%	2.50%	2.92%	2년물	4.094%	-3.10
2026.06.23(화)	276.9	249.3	2.54%	2.551%		2.92%	5년물	4.132%	-3.90
2026.06.24(수)	275.8	247.3	2.53%	2.545%		2.92%	10년물	4.372%	-2.30
2026.06.25(목)	277.9	242.0	2.53%	2.543%		2.92%	30년물	4.866%	0.30
2026.06.26(금)	278.1		2.54%			2.92%	10Y-2Y	27.8	0.01

국내 금융시장 동향			전일 외국인 순매수 순매도			오늘의 채권		
항목	지표	전일대비	만기	종목	금액	채권 발행	채권 만기	채권 입찰
KOSPI	8,411.21	-519.09	31.06.10	국고 21-5	3,097	은행채 400	은행채 1500	국고채 2년 28000억원 입찰
KOSDAQ	851.37	-36.44	35.12.10	국고 25-11	558	여전채 3400	여전채 900	통안채 91일물 5000억원 입찰
달러-원	1,532.00원	-10.70원	28.03.10	국고 26-1	520	회사채 444	회사채 7750	
국고3Y	3.722%	-3.5	29.09.10	국고 24-7	-1,400			
국고10Y	4.117%	-2.7	27.12.10	국고 17-7	-1,500			
국고10Y-3Y	39.5	0.8	36.06.10	국고 26-6	-1,826			

Money Market Closing									
기간	KOREAN/FOREIGN		증가	전일대비	기간	CHINESE		증가	전일대비
O/N	3.65	3.59	3.62	0.00	O/N	3.68	3.63	3.65	0.00
T/N	3.66	3.60	3.63	0.00	T/N	3.70	3.64	3.66	0.00
1W	4.00	3.85	3.91	-0.01	1W	3.98	3.93	3.95	0.00
1S	4.00	3.85	3.95	0.00	1S	4.00	3.90	3.96	-0.01
3S	4.17	4.02	4.12	0.00	3S	4.15	4.05	4.10	0.00
6S	4.23	4.08	4.19	0.00	6S	4.16	4.06	4.10	-0.05
1YR	4.40	4.25	4.37	-0.03	1YR	4.30	4.20	4.25	0.00

FX SWAP CLOSING						ND SPREAD			
기간	BID/OFFER	CLOSING	USD환산금리	전일대비	KORIBOR	SOFR	TENOR	BID	OFFER
O/N	-8/-4	-6	2.97	0.00	2.50	3.62000	1M MAR	-50	-46
T/N	0/4	2	3.03	-0.25	2.50	3.62105	1W*1S	-53	-47
1W	12/18	15	2.00	-0.97	2.50	3.62736	1*2	-100	-90
1S	-65/-55	-60	3.13	-0.13	2.68	3.65261	1*3	-210	-200
3S	-290/-270	-280	3.73	-0.02	3.01	3.74427	1*6	-565	-545
6S	-710/-650	-680	4.11	-0.01	3.23	3.86478	1*9	-960	-930
1YR	-1550/-1450	-1500	4.66	0.00	3.65	4.02163	1*12	-1290	-1260

국내외 일정	
<b>FOMC</b>	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
<b>금통위</b>	1.16(목) / 2.25(화) / 4.17(금) / 5.29(목) / 7.10(목) / 8.28(목) / 10.23(금) / 11.27(목)
<b>지준일</b>	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)

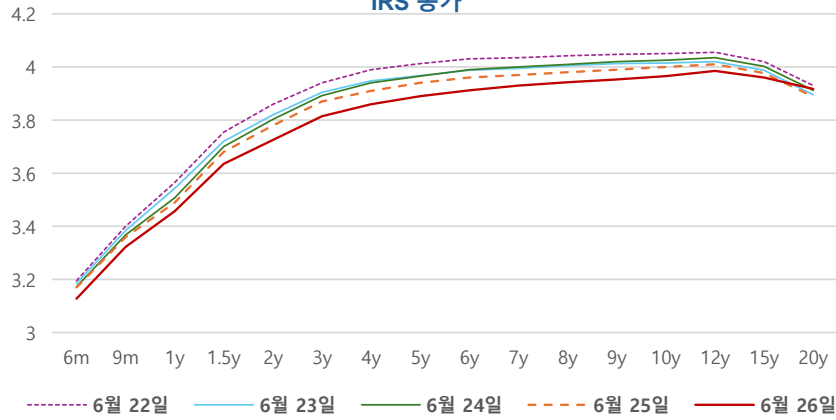
IRS 데일리 증가

6월 26일

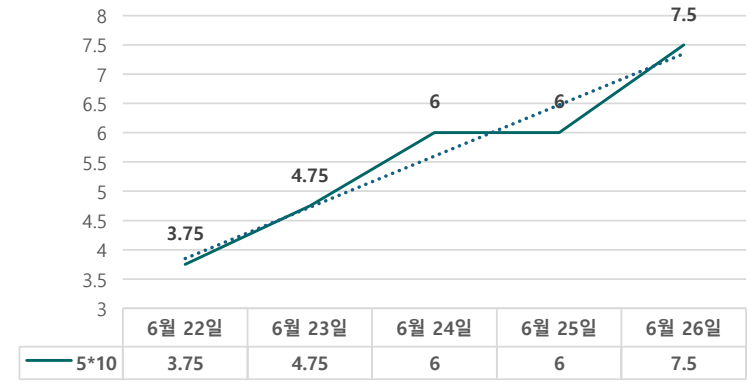
단위 : % , bp

구분	증가	전일대비
6m	3.1275	-4.25
9m	3.3225	-3.75
1y	3.4575	-3.25
1.5y	3.6350	-4.50
2y	3.7250	-5.50
3y	3.8150	-5.50
4y	3.8600	-5.00
5y	3.8900	-5.00
6y	3.9125	-4.75
7y	3.9300	-4.00
8y	3.9425	-3.75
9y	3.9525	-3.75
10y	3.9650	-3.50
15y	3.9600	-1.75
20y	3.9175	3.00

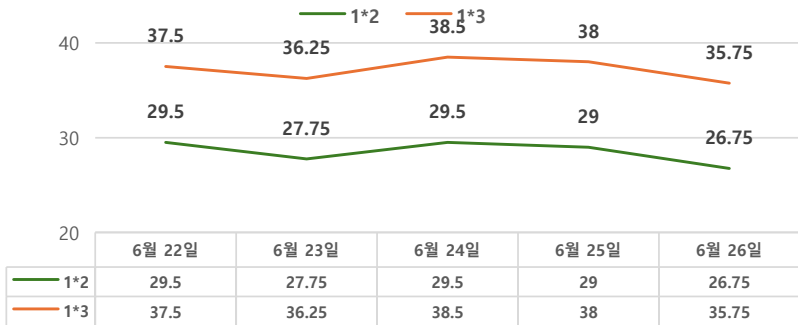
IRS 증가



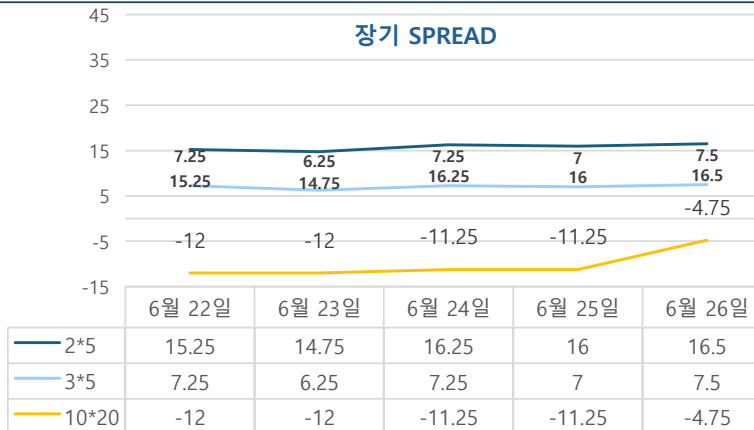
5\*10 SPREAD



단기 SPREAD



장기 SPREAD

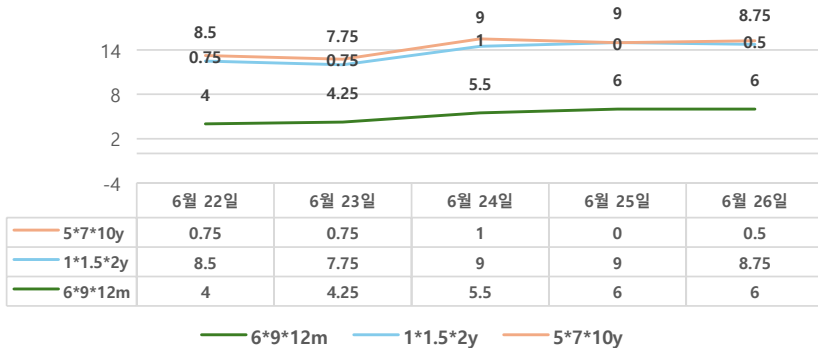


IRS 주요 커브

SPREAD

구분	증가	전일대비
1*2y	26.75	-2.25
1*3y	35.75	-2.25
2*5y	16.50	0.50
3*5y	7.50	0.50
5*10y	7.50	1.50
10*20y	-4.75	6.50

주요 FLY



IRS 주요 커브

FLY

구분	증가	전일대비
6m*9m*1y	6.00	0.00
1*1.5*2y	8.75	-0.25
2*5*10y	9.00	-1.00
5*7*10y	0.50	0.50

2\*5\*10y FLY

