

# 보도자료

이 자료는 6월 16일 조간부터 취급하여  
주십시오. 단, 통신/방송/인터넷 매체는  
6월 15일 12:00 이후부터 취급 가능

## 제 목 : 2026년 5월 이후 국제금융·외환시장 동향

- ▣ 국제금융시장에서는 중동지역 불확실성 장기화에도 불구하고, 경제 지표 호조 및 견조한 기업실적 등으로 양호한 투자심리가 지속
    - 미국 국채금리가 상승하고 주가 흐름은 국가별로 엇갈린 가운데 미 달러화는 강세
  - ▣ 국내 외환부문에서는 원/달러 환율은 상승하였으며, 외국인 국내 증권 투자자금은 순유출 규모가 확대
    - 국내은행의 대외차입여건은 대체로 안정적인 흐름
- ※ 자세한 내용은 <붙임> 참조

문의처 : 국제국 국제금융동향팀 과장 김보석(759-5785), 팀장 황문우(5819)  
외 환 시 장 팀 과장 김영웅(5740), 팀장 백봉현(5967) (원/달러 환율 관련)  
자본이동분석팀 과장 임준혁(5716), 팀장 최재혁(5773) (외국인 증권자금 관련)  
Fax. (02) 759-5891 E-mail. gfmm@bok.or.kr  
공보관 : Tel. (02) 759-4015, 4016

“한국은행 보도자료는 인터넷(<http://www.bok.or.kr>)에도 수록되어 있습니다.”



## 2026년 5월 이후 국제금융·외환시장 동향

### I. 국제금융시장 동향

#### 1 금리

- 선진국 국채금리(10년물)는 미국·일본은 상승, 독일·영국은 하락
  - 미국은 중동지역 협상 교착에 따른 고유가 장기화 우려 및 고용 지표\* 호조, 일본은 일본은행의 금리인상 기대 확대\*\* 등으로 상승
    - \* 비농업부문 고용자수 변동(만명): '26.4월 11.5 → 5월 17.2(예상 8.8)
    - JOLTs 구인건수(백만명): '26.3월 6.87 → 4월 7.62(예상 6.88)
    - \*\* 6월 Reuters 설문조사에서 응답자 94%가 BOJ의 6월 금리인상을 예상했으며 (5월 65%), 약 2/3는 '27년 상반기 중 정책금리가 1.5%에 도달할 것으로 전망
  - 영국은 물가지표 예상치 하회\* 등으로 하락
    - \* CPI(전년대비, %): '26.3월 3.3 → 4월 2.8(예상 3.0)
- 주요 신흥국 국채금리는 국별로 엇갈림
  - 브라질은 인플레이션 재상승 우려, 튀르키예는 정치적 불확실성 확대\* 등으로 상승
    - \* 튀르키예 법원이 제1야당(CHP)의 '23년 당대표 선거를 무효화하고 현 당 대표 외젤을 해임하면서, 야권 탄압 논란이 확산되고 금융시장 불안이 확대
  - 인도는 중앙은행의 정책금리 동결 및 성장 전망 하향 등으로 하락

주요국 국채금리(10년)

(기말 기준, %)

	24년	25년	26.4월(A)	26.5월	6.11일(B)	B-A(%p)	
선진국	■ 미국	4.57	4.17	4.37	4.44	4.46	0.09
	■ 일본	1.10	2.07	2.53	2.67	2.69	0.16
	■ 독일	2.37	2.86	3.04	2.94	3.03	-0.01
	■ 영국	4.57	4.48	5.01	4.81	4.91	-0.10
	■ 한국	2.87	3.39	3.92	4.07	4.32	0.40
신흥국	■ 중국	1.68	1.86	1.75	1.72	1.75	0.00
	■ 인도	6.76	6.59	7.02	7.00	6.92	-0.10
	■ 인니	7.00	6.07	6.85	6.72	7.45	0.60
	■ 브라질	15.16	13.74	13.96	14.12	14.47	0.51
	■ 멕시코	10.44	9.12	9.22	9.19	9.02	-0.20
	■ 러시아	15.22	14.44	14.54	14.89	15.10	0.56
	■ 튀르키예	27.19	27.12	31.42	32.94	31.95	0.53
■ 남아공	10.33	8.20	8.94	8.57	8.76	-0.18	

자료: Bloomberg, 러시아 중앙은행

## 2 주 가

### □ 선진국 주가는 미국·일본은 상승, 독일·영국은 하락

- 미국은 일부 반도체주 관련 우려 등에도 불구하고 전반적인 기업 실적 호조세 지속 기대\*, 일본은 양호한 경제지표\*\* 등으로 상승

\* S&P 500 기업의 '26.2분기 순이익은 전년대비 21.7% 상승하면서, 두 분기 연속 20%를 상회하는 높은 순이익 성장률을 보일 것으로 전망(Factset)

\*\* GDP 성장률(전기대비 연율화, %): '25.4Q 0.8 → '26.1Q(확정) 1.8(예상 1.4)

- 독일은 중동 불확실성 장기화에 따른 실적둔화 우려 등으로 하락

### □ 주요 신흥국 주가는 국별로 엇갈림

- 대만은 견조한 AI 수요를 바탕으로 한 수출 호조세\* 등으로 상승

\* 수출 증가율(전년동월대비, %): '26.4월 39.0 → 5월 51.7(예상 37.9)

대만의 대표적인 반도체기업 TSMC의 5월 매출은 4,170억 대만달러로 역대 최대 월간 실적을 기록했으며, 1~5월 누적 매출은 전년대비 30% 증가

- 인니는 MSCI 시장분류 불확실성, 남아공은 귀금속 가격 하락 등으로 하락

### 주요국 주가

(기말 기준)

	24년	25년	26.4월(A)	26.5월	6.11일(B)	B-A 변동률(%)	
선진국	■ MSCI 지수	3,708	4,430	4,661	4,865	4,746	+1.8
	■ 미국 S&P500	5,882	6,846	7,209	7,580	7,394	+2.6
	■ 일본 Nikkei225	39,895	50,339	59,285	66,330	64,217	+8.3
	■ 유럽 Stoxx600	508	592	611	626	622	+1.7
	■ 독일 DAX	19,909	24,490	24,292	25,105	24,210	-0.3
	■ 영국 FTSE100	8,173	9,931	10,379	10,409	10,304	-0.7
	■ 한국 KOSPI	2,399	4,214	6,599	8,476	7,764	+17.7
신흥국	■ MSCI 지수	1,075	1,404	1,600	1,752	1,665	+4.0
	■ 중국 SHCOMP	3,352	3,969	4,112	4,069	3,987	-3.0
	■ 대만 TAIEX	23,035	28,964	38,927	44,733	43,149	+10.8
	■ 인도 SENSEX	78,139	85,221	76,914	74,776	73,833	-4.0
	■ 인니 IDX	7,080	8,647	6,957	6,127	5,886	-15.4
	■ 브라질 BOVESPA	120,283	161,125	187,318	173,787	171,497	-8.4
	■ 멕시코 BOLSA	49,513	64,308	67,858	68,588	66,977	-1.3
	■ 러시아 MOEX	2,883	2,767	2,658	2,566	2,515	-5.4
	■ 튀르키예 ISE100	9,831	11,262	14,443	13,663	13,744	-4.8
	■ 남아공 ALSH	84,095	115,832	115,181	114,632	110,254	-4.3

자료: Bloomberg, 모스크바 증권거래소

### 3 환 율

□ 미 달러화(DXY 기준)는 인플레이션 재점화 우려에 따른 금리인상 기대 확대\* 등으로 강세

\* CME FedWatch 기준 연내 Fed 금리인상 확률(%): 4.30일 5.5 → 6.11일 59.2

○ 유로화는 경제지표 부진\*, 파운드화는 금리인상 기대 축소\*\* 등으로 약세

\* 유로존 GDP 성장률(전기대비, %): '25.4Q 0.2 → '26.1Q(확정) -0.2(예상 0.1)

\*\* 스왑시장 내재 연내 BOE 금리인상 횟수: 4.30일 2.5회 → 6.11일 1.9회

□ 신흥국 통화는 국별로 엇갈림

○ 중국 위안화는 수출 호조에 따른 무역수지 흑자 확대\* 등으로 강세

\* 무역수지(억달러): '26.4월 848 → 5월 1,054(예상 921)

○ 브라질 헤알화는 연초 이후 계속된 강세에 따른 차익실현 매물 및 중앙은행의 시장 개입\*, 인니 루피아화는 경상수지 적자 우려 등으로 약세

\* 헤알화는 연초 이후 4월말까지 미 달러화 대비 10.9% 절상되며 주요국 중 최대 강세를 시현한 가운데, 브라질 중앙은행이 달러 선물 매수(5억 달러 규모, 5.6일) 개입에 나서자 시장은 이를 당국의 강세 속도 조절 신호로 해석

#### 주요국 환율

(기말 기준)

		24년	25년	26.4월(A)	26.5월	6.11일(B)	B-A 변동률(%)
선진국	■ 미 달러 (DXY) <sup>2)</sup>	108.5	98.3	98.1	98.9	99.9	+1.8
	■ 일본 엔	157.3	156.7	156.6	159.3	159.9	-2.1
	■ 유로	1.036	1.175	1.173	1.166	1.158	-1.3
	■ 영국 파운드	1.252	1.348	1.361	1.346	1.342	-1.4
	■ 한국 원	1,472.5	1,439.0	1,483.3	1,507.9	1,528.9	-3.0
신흥국	■ JPM 지수	42.8	46.6	47.3	47.7	47.4	+0.2
	■ 중국 위안 <sup>3)</sup>	7,299	6,988	6,828	6,768	6,778	+0.7
	■ 대만 달러	32.79	31.42	31.66	31.36	31.62	+0.1
	■ 인도 루피아	85.63	89.89	94.91	94.99	95.83	-1.0
	■ 인니 루피아	16,145	16,695	17,328	17,858	17,996	-3.7
	■ 브라질 헤알	6,171	5,494	4,955	5,037	5,095	-2.8
	■ 멕시코 페소	20.83	18.01	17.47	17.36	17.25	+1.3
	■ 러시아 루블	113.73	79.13	75.01	71.00	72.02	+4.2
	■ 튀르키예 리라	35.37	42.96	45.18	45.90	46.15	-2.1
■ 남아공 란드	18.90	16.57	16.72	16.21	16.53	+1.1	

주: 1) 미 달러화는 지수 기준, 여타 통화는 미 달러화 대비 통화가치 변동률[강세(+), 약세(-)]

2) 주요 6개국 통화(유로, 엔, 파운드, 캐나다 달러, 스웨덴 크로나, 스위스 프랑) 대상 지수

3) 역내시장 기준(CNY)

자료: Bloomberg, Reuters, ECOS

## Ⅱ. 국내 외환시장 동향

### 1 원화 환율

□ 원/달러 환율은 중동지역 불확실성 증대 및 외국인의 국내주식 순매도\* 등의 영향으로 상승하였다가 정부의 시장안정 메시지\*\* 및 국민연금의 선물환 매도 소식 등으로 상승폭을 축소

\* 외국인은 5월중 318억달러 규모의 국내주식을 순매도

\*\* 「긴급 시장상황점검회의」 개최(6.7일), “참석자들은 최근과 같은 지나친 환율 변동성 확대가 우리 경제에 바람직하지 않으며, 과도한 변동성과 일방향 쏠림 현상은 용인하지 않기로 하였다.”

○ 원/엔 환율 및 원/위안 환율은 상승

#### 원화 환율<sup>1)</sup>

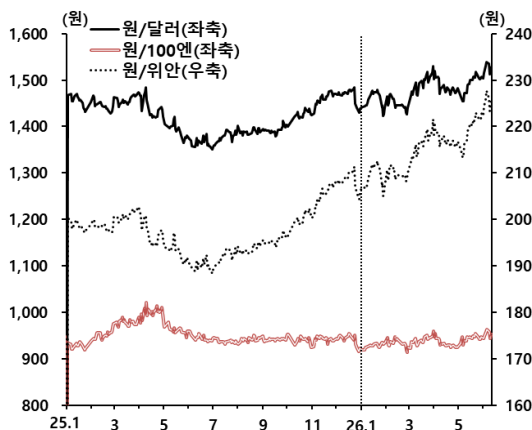
(기말 기준, 원)

	24년	25년	26.3월	4월(A)	5월	6.11일(B)	(B-A) 변화율 <sup>2)</sup> (%)	
주요 환율	■ 원/달러	1,472.5	1,439.0	1,530.1	1,483.3	1,507.9	1,528.9	-3.0
	■ 원/100엔	948.83	922.23	959.31	923.37	946.55	952.11	-3.0
	■ 원/위안	201.35	206.03	221.60	216.84	222.72	225.49	-3.8

주: 1) 원/달러, 원/위안 환율은 서울 외환시장 은행간 거래의 증가 기준, 원/100엔 환율은 하나은행 고시 매매기준율(15:30분) 기준

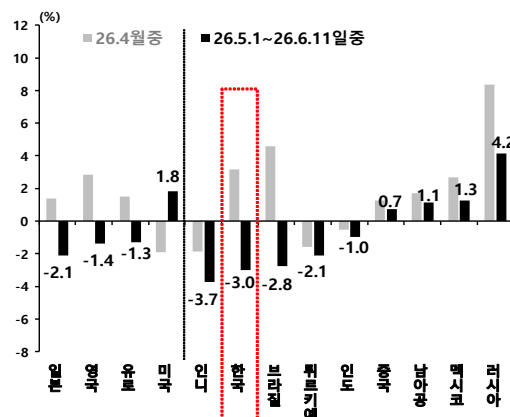
2) 기간중 미달러화, 엔화(100엔) 및 위안화 대비 원화가치 변동률[강세(+), 약세(-)]

#### 원화 환율



자료: ECOS

#### 주요국 통화가치 변화율<sup>1)2)3)</sup>



주: 1) 미국은 달러화지수(DXY) 기준, 여타 국가는 미달러화 대비 통화가치 변동률[강세(+), 약세(-)]  
2) 유로화-엔화 파운드화는 뉴욕시장 16:30 기준  
3) 위안화는 역외시장 기준(CNH)

자료: Bloomberg, Reuters, ECOS

## 2 원/달러 환율 변동성

□ 5월중 원/달러 환율의 변동성은 전월대비 축소

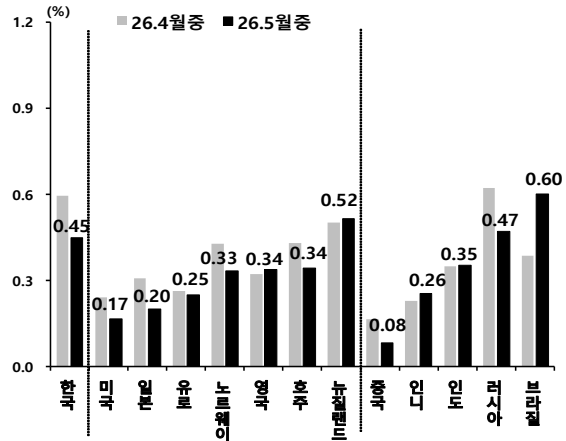
### 전일대비 원/달러 환율 변동성

(기간중 일평균, 원, %)

	26.3월	4월	5월
변동폭	11.4	8.9	6.6
변동률	0.76	0.59	0.45

자료: ECOS

### 주요국 통화의 환율 변동성<sup>1)</sup>



주: 1) 전일대비 변동률, 미국은 달러화지수(DXY) 기준  
자료: Bloomberg, Reuters, ECOS

## 3 원/달러 스왑레이트 및 통화스왑금리

□ 원/달러 스왑레이트(3개월)는 내외금리차 역전폭 축소\* 및 양호한 외화유동성 등의 영향으로 상승

\* 내외금리차(통안증권 91일물 - SOFR 3개월물): 26.4월말 -1.10%p → 6.11일 -0.99%p(+11bp)

○ 통화스왑금리(3년)는 국고채금리 상승\*에 연동되어 상승

\* 국고채금리(3년물, %): 26.4월말 3.60% → 6.11일 3.90%(+31bp)

### 원/달러 스왑레이트 및 통화스왑금리

(기말 기준, %)

	24년	25년	26.3월	4월(A)	5월	6.11일(B)	(B-A) 변동폭
■ 원/달러 스왑레이트(3개월)	-1.42	-1.48	-1.13	-1.08	-0.92	-0.96	+12bp
■ 통화스왑금리(3년)	2.19	2.60	3.11	3.17	3.30	3.41	+24bp

자료: 한국자금융재, Tullett Prebon

## 4 은행간 외환거래 규모

□ 국내 은행간시장의 일평균 외환거래 규모\*는 562.1억달러로 전월 (491.7억달러)에 비해 70.4억달러 증가

\* 외국환중개회사 경유분 기준

### 은행간 외환거래 규모<sup>1)2)</sup>

(기간중 일평균, 억달러)

	23년	24년	25년	26.3월	4월	5월 <sup>P</sup>	
■ 현 물 환	140.0	134.3	175.0	202.5	233.0	262.0	(+29.0)
(원/달러)	106.0	110.1	144.5	164.8	185.3	215.2	(+29.9)
(원/위안)	34.0	24.3	30.5	37.8	47.7	46.8	(-0.8)
■ 선 물 환	9.7	8.1	10.2	17.2	17.9	19.9	(+1.9)
■ 외환스왑	146.8	171.0	181.9	219.4	209.9	246.6	(+36.7)
■ 기타파생상품 <sup>3)</sup>	28.2	25.6	25.6	33.0	30.9	33.6	(+2.7)
■ 합 계	324.8	339.0	392.7	472.1	491.7	562.1	(+70.4)

주 : 1) 외국환중개회사 경유 기준 2) ( )내는 전월대비 증감액, p는 잠정치

3) 통화스왑, 옵션 등

## 5 외국인 증권투자자금

□ 5월중 외국인의 국내 증권투자자금은 순유출 규모가 확대

- 주식자금은 국내주가 상승에 따른 리밸런싱·차익실현 매도 등으로 순유출 확대
- 채권자금은 세계국채지수(WGBI) 추종자금 유입, 시장금리 상승에 따른 저가매수 등에 힘입어 순유입 확대

### 외국인 증권투자자금<sup>1)</sup>

(기간중, 억달러)

	24년	25년	12월	26년	1월	2월	3월	4월	5월
■ 전 체	207.7	420.6	74.4	-702.0	23.9	-77.6	-365.5	-21.3	-261.5
(주 식 <sup>2)</sup> )	20.2	-70.7	11.9	-778.3	-0.5	-135.0	-297.8	-26.8	-318.3
(채 권 <sup>3)</sup> )	187.6	491.3	62.6	76.3	24.4	57.4	-67.7	5.5	56.8

주: 1) 결제일 기준

2) 상장주식(KOSPI·KOSDAQ)의 장내·외거래 및 기업공개(IPO) 포함(단, ETF·ELW·ETN 등은 제외)

3) 상장채권 장내·외거래 기준(RP 거래 및 만기도래분 등 반영)

자료: 한국은행 추정

## 6

## 대외 외화차입여건

- 5월중 대외 외화차입여건은 전반적으로 양호한 흐름 지속
  - 단기 대외차입 가산금리(19bp → 24bp)는 만기 장기화 등으로 소폭 상승하였으나, 중장기 대외차입 가산금리(45bp → 44bp)는 전월 수준 유지
  - CDS 프리미엄(31bp → 25bp)은 전월대비 하락

### 대외 외화차입여건

(기간중 평균, bp)

	24년	25년	26년					
				1월	2월	3월	4월	5월
■ 대외차입 가산금리 <sup>1)2)</sup>								
<단 기 <sup>3)</sup> >	19 (114)	16 (85)	16 (80)	11 (118)	11 (76)	14 (56)	19 (85)	24 (104)
<중장기 <sup>4)</sup> >	67 (3.9)	57 (3.8)	43 (3.7)	42 (4.2)	46 (2.6)	37 (3.6)	45 (2.5)	44 (3.1)
■ 외평채 CDS 프리미엄 <sup>5)</sup>	34	27	26	21	22	30	31	25

- 주: 1) 국내은행 8개(국민·신한·우리·하나·농협·기업·산업·수출입) 기준  
 2) 국내 금융기관 간 차입 및 본지점 차입은 집계대상에서 제외  
 3) 만기 1년 이하 차입금액 가중평균(O/N 제외), SOFR 대비, ( )내는 가중평균 차입기간(일)  
 4) 만기 1년 초과 차입금액 가중평균(RP 포함), 건별 기준금리(SOFR 등) 대비, ( )내는 가중평균 차입기간(년)  
 5) 5년물 기준 (자료: Bloomberg, CMA Datavision)

<참고 1>

국제금융시장 주요 지표

		24년말	25년말	26.4월말	26.5월말	26.6.11일	최근 1년간		
							최고치	최저치	
미	미국(10년)	4.57	4.17	4.37	4.44	4.46	4.67	3.94	
	미국(2년)	4.24	3.47	3.87	4.00	4.06	4.16	3.37	
	SOFR(3개월)	4.31	3.65	3.66	3.66	3.66 <sup>1)</sup>	4.33	3.63	
	일본(10년)	1.10	2.07	2.53	2.67	2.69	2.79	1.39	
	독일(10년)	2.37	2.86	3.04	2.94	3.03	3.19	2.48	
	영국(10년)	4.57	4.48	5.01	4.81	4.91	5.17	4.23	
	한국(10년)	2.87	3.39	3.92	4.07	4.32	4.35	2.75	
리	이탈리아(10년)	3.52	3.55	3.86	3.65	3.80	4.05	3.27	
	그리스(10년)	3.22	3.44	3.81	3.60	3.75	4.00	3.20	
	중국(10년)	1.68	1.86	1.75	1.72	1.75	1.91	1.64	
	인도(10년)	6.76	6.59	7.02	7.00	6.92	7.13	6.25	
	인니(10년)	7.00	6.07	6.85	6.72	7.45	7.45	5.96	
	브라질(10년)	15.16	13.74	13.96	14.12	14.47	14.85	13.22	
	러시아(10년)	15.22	14.44	14.54	14.89	15.10	15.15	13.30	
EMBI+ Spread		364	271	262	259	265	379	246	
주 가	미국(S&P500)	5,882	6,846	7,209	7,580	7,394	7,610	5,968	
	일본(Nikkei225)	39,895	50,339	59,285	66,330	64,217	68,402	37,834	
	독일(DAX)	19,909	24,490	24,292	25,105	24,210	25,421	22,301	
	영국(FTSE100)	8,173	9,931	10,379	10,409	10,304	10,911	8,719	
	한국(KOSPI)	2,399	4,214	6,599	8,476	7,764	8,801	2,895	
	중국(SHCOMP)	3,352	3,969	4,112	4,069	3,987	4,243	3,360	
	대만(TAIEX)	23,035	28,964	38,927	44,733	43,149	46,459	21,732	
	인도(SENSEX)	78,139	85,221	76,914	74,776	73,833	85,762	71,948	
	인니(IDX)	7,080	8,647	6,957	6,127	5,886	9,135	5,342	
	브라질(BOVESPA)	120,283	161,125	187,318	173,787	171,497	198,657	132,129	
	러시아(MOEX)	2,883	2,767	2,658	2,566	2,515	3,012	2,477	
	VIX		17.4	15.0	16.9	15.3	19.4	31.1	13.5
	환 율	미 달러화	108.5	98.3	98.1	98.9	99.9	100.5	96.2
DXY지수		129.3	119.7	118.7	118.9	120.1 <sup>2)</sup>	121.9	117.4	
연준지수		157.3	156.7	156.6	159.3	159.9	160.5	143.6	
일본엔화		1.036	1.175	1.173	1.166	1.158	1.204	1.141	
유로화		1.252	1.348	1.361	1.346	1.342	1.384	1.302	
영국파운드화		1,472.5	1,439.0	1,483.3	1,507.9	1,528.9	1,539.1	1,350.0	
한국원화		7.299	6.988	6.828	6.768	6.778	7.212	6.763	
중국위안화		32.79	31.42	31.66	31.36	31.62	32.12	28.83	
대만달러화		85.63	89.89	94.91	94.99	95.83	96.83	85.32	
인도루피화		16,145	16,695	17,328	17,858	17,996	18,173	16,112	
율	인니루피아화	6.171	5.494	4.955	5.037	5.095	5.602	4.889	
	브라질헤알화	113.73	79.13	75.01	71.00	72.02	86.00	70.86	
	러시아루블화	WTI유(U\$/bbl)	71.7	57.4	105.1	87.4	87.7	113.0	55.3
	금(U\$/oz)	2,624.5	4,319.4	4,617.9	4,540.3	4,212.3	5,417.2	3,274.3	

주: 1) 지연고시로 26.6.10일 기준

2) 지연고시로 26.6.5일 기준

자료: Bloomberg, Reuters, ECOS, 러시아 중앙은행, 모스크바 증권거래소

<참고 2>

**외국인 증권투자자금 유출입 추이**

(기간중, 억달러)

	주식	채권	합계
2024년	20.2	187.6	207.7
1월	25.1	18.9	44.0
2월	55.9	25.2	81.0
3월	38.4	-33.9	4.4
4월	19.2	21.2	40.3
5월	13.4	27.7	41.1
6월	20.9	3.7	24.5
7월	18.6	3.8	22.4
8월	-18.5	54.7	36.3
9월	-55.7	30.4	-25.3
10월	-41.7	40.5	-1.2
11월	-29.5	8.1	-21.4
12월	-25.8	-12.8	-38.6
2025년	-70.7	491.3	420.6
1월	-5.1	-12.7	-17.8
2월	-18.1	35.4	17.3
3월	-11.6	48.3	36.7
4월	-93.3	76.3	-17.0
5월	14.5	78.3	92.9
6월	22.7	28.1	50.8
7월	24.4	24.0	48.3
8월	1.8	-7.7	-6.0
9월	43.4	47.8	91.2
10월	30.2	-7.2	22.9
11월	-91.3	118.1	26.8
12월	11.9	62.6	74.4
2026년	-778.3	76.3	-702.0
1월	-0.5	24.4	23.9
2월	-135.0	57.4	-77.6
3월	-297.8	-67.7	-365.5
4월	-26.8	5.5	-21.3
5월	-318.3	56.8	-261.5