DAOL Daily Bond Morning Brief

DAOL 다올투자증권

29 Aug. 2025

허정인 채권분석 | jeongin@daolfn.com

전일 국내 채권 시장 요약

- 금리방향: 상승(3Y), 하락(10Y)
- 일드커브: 플래트닝
- 스프레드(bp): 국5/3 16.2 (-0.6) 국10/3: 40.0 (-2.5)
  국10/5: 23.8 (-1.9) 국30/10: -4.5 (1.7)

KR Market

KR Bond(%,bp)	YTM	1D	1W	1M
CD91D	2.530	0.0	1.0	2.0
통안1Y	2.185	0.1	0.4	-6.4
통안2Y	2.360	0.9	-2.5	-3.3
국고3Y	2.415	1.8	-2.2	-4.2
국고5Y	2.577	1.2	-2.5	-3.0
국고10Y	2.815	-0.7	-2.7	-0.1
국고20Y	2.865	0.7	1.5	3.5
KR Credit(%,bp)	**YTM**	**1D**	**1W**	**1M**
금융채AA- 3Y	2.892	1.3	-3.6	-3.4
회사채 AA- 3Y	2.881	1.4	-2.9	-6.5
회사채 BBB+ 3Y	6.309	1.6	-2.9	-4.8
KTB Futures(tick)	**종가**	**1D**	**1W**	**저평**
KTBF 3Y	107.4	-6.0	13.0	
LKTBF 10Y	118.7	10.0	58.0	
KR Stock(%)	**Index**	**1D**	**1W**	**1M**
KOSPI	3,196.3	0.29	1.74	-1.06
KOSDAQ	798.4	-0.41	2.73	-0.75
FX Market(%)	**Price**	**1D**	**1W**	**1M**
원/달러	1,387.6	-0.62	-0.77	-0.24
원/100엔	941.6	-0.04	-0.58	0.65

IRS(%)		1D(bp)	CRS(%)		1D(bp)	Spread(bp)		1D(bp)
1Y	2.360	1.5	1Y	2.285	-1	IRS-통1	17.5	1.4
2Y	2.333	1.5	2Y	2.240	-1	IRS-통2	-2.7	0.6
3Y	2.368	1.8	3Y	2.325	-1	IRS-국3	-4.7	-0.1
5Y	2.458	1.0	5Y	2.470	-1.5	IRS-국5	-12.0	-0.2
10Y	2.625	0.0	10Y	2.535	-1.5	IRS-국10	-19.0	0.7

US Bond Market

US Bond(%,bp)	YTM	1D	1W	1M
UST2Y	3.639	2.0	-15.7	-23.2
UST5Y	3.695	-0.3	-16.2	-20.6
UST10Y	4.209	-2.7	-12.1	-11.3
UST30Y	4.877	-4.5	-4.2	1.8

KR Credit Market

Bond Yield(%, bp)	Yield	1D	1W	1M	3M	1Y
특수채 AAA 1Y	2.426	0.0	0.4	-3.3	-5.8	-86.9
특수채 AAA 3Y	2.597	1.5	-2.2	-3.3	1.6	-56.4
특수채 AAA 5Y	2.717	1.0	-2.4	-2.6	0.6	-47.5
은행채 AAA 1Y	2.504	0.0	-0.3	-1.6	-2.0	-84.9
은행채 AAA 3Y	2.630	1.6	-2.2	-4.5	1.2	-57.9
은행채 AAA 5Y	2.826	1.3	-2.5	-3.2	2.6	-42.3
금융채 AA 1Y	2.578	0.0	-0.5	-0.8	-2.1	-89
금융채 AA 3Y	2.815	1.3	-3.6	-3.4	0.1	-63.7
금융채 AA 5Y	3.143	0.7	-3.8	-3.0	0.6	-44.9
금융채 AA- 1Y	2.632	-0.3	-0.8	-1.1	-2.4	-90.8
금융채 AA- 3Y	2.892	1.3	-3.6	-3.4	-1.0	-67.4
금융채 AA- 5Y	3.241	0.7	-3.8	-3.5	0.1	-47.4
금융채 A+ 1Y	3.105	-0.3	-0.8	-9.3	-17.9	-127.8
금융채 A+ 3Y	3.728	1.3	-3.3	-5.9	-3.0	-79.9
금융채 A+ 5Y	4.356	0.7	-3.8	-4.3	-0.7	-47.9
금융채 A 1Y	3.822	-0.3	-0.8	-9.3	-17.9	-128.3
금융채 A 3Y	4.526	1.3	-3.3	-5.9	-3.0	-79.4
금융채 A 5Y	5.040	0.7	-3.8	-4.3	-0.7	-47.9
금융채 A- 1Y	4.374	-0.3	-0.8	-11.3	-19.9	-129.8
금융채 A- 3Y	5.146	1.3	-3.0	-8.6	-5.7	-80.4
금융채 A- 5Y	5.683	0.7	-3.8	-4.3	-0.7	-47.7
회사채 AAA 1Y	2.518	0.1	1.3	0.1	-6.1	-82
회사채 AAA 3Y	2.737	1.7	-2.6	-4.2	0.3	-56.6
회사채 AAA 5Y	2.907	1.1	-3.0	-4.1	0.6	-42.9
회사채 AA+ 1Y	2.551	0.1	1.0	-0.5	-7.0	-81.4
회사채 AA+ 3Y	2.797	1.5	-2.9	-6.5	-0.3	-58.4
회사채 AA+ 5Y	2.976	1.0	-2.9	-3.8	0.3	-44.6
회사채 AA 1Y	2.579	0.1	1.0	-0.7	-7.1	-80.7
회사채 AA 3Y	2.828	1.4	-2.9	-6.5	-0.3	-59.1
회사채 AA 5Y	3.043	1.0	-2.9	-3.8	0.3	-44.3
회사채 AA- 1Y	2.614	0.1	1.0	-0.7	-7.1	-80.1
회사채 AA- 3Y	2.881	1.4	-2.9	-6.5	-0.1	-58.4
회사채 AA- 5Y	3.147	1.0	-2.9	-3.9	0.2	-44.4

주간 입찰 일정 및 결과

일자	요일	종목명	만기	발행금액	발행금리
8월 25일	월	국고채	5y	16,500	2.580
8월 25일	월	통안채	91d	7,400	2.350
8월 26일	화	국고채	20y	2,500	2.858

전일 주요 채권 발행 결과 (발행 금액 상위 10개 종목)

종목명	구분	만기일	발행금액	표면금리	민평3사	신용등급
하나은행48-08이2갑-28	금융채	2027-08-28(토)	5,400	2.550	2.533	AAA
국민은행4508할인일9M-28	금융채	2026-05-28(목)	3,000	2.470	2.523	AAA
SK316-2	회사채	2030-08-28(수)	2,600	2.923	2.966	AA+
대신증권25-4	회사채	2028-08-28(월)	1,700	2.890	2.867	AA-
SK316-1	회사채	2028-08-28(월)	1,700	2.756	2.782	AA+
부산은행2025-08할10M-28	금융채	2026-06-28(일)	1,500	2.490	2.516	AAA
현대캐피탈2070-3	금융채	2028-08-28(월)	1,500	2.740	2.747	AA+
대신증권25-3	회사채	2027-08-27(금)	1,100	2.722	2.756	AA-
전북은행29-08이1갑28(변)	금융채	2026-09-01(화)	1,100	2.590	2.545	AA+
현대캐피탈2070-4	금융채	2030-08-28(수)	1,100	2.956	2.934	AA+

주체별 현물 순매수/순매도 현황 (십억계약,%,년)

은행 순매수 상위 5건

종목	만기	수익률	수량	잔존만기
국고03250-2903(24-1)	29-03-10	2.49	180	3.5
국고02250-2806(25-4)	28-06-10	2.40	110	2.8
통안02400-2707-02	27-07-02	2.35	100	1.8
하나은행48-08이2갑-28	27-08-28	2.55	90	2.0
국고02625-3506(25-5)	35-06-10	2.81	53	9.8
수량 합계 및 가중 평균 잔존만기			533	3.4

은행 순매도 상위 5건

종목	만기	수익률	수량	잔존만기
농금채(중앙회)2024-10I2Y-A	26-01-05	2.55	-50	0.4
국고03500-3406(24-5)	34-06-10	2.83	-40	8.8
국고04250-2512(22-13)	25-12-10	2.32	-20	0.3
우리금융캐피탈528-4	28-07-07	2.77	-20	2.9
국고03375-3206(22-5)	32-06-10	2.74	-10	6.8
수량 합계 및 가중 평균 잔존만기			-140	3.6

보험/기금 순매수 상위 5건

종목	만기	수익률	수량	잔존만기
국고03250-2803(23-1)	28-03-10	2.41	150	2.5
통안02690-2803-03	28-03-03	2.42	100	2.5
국고02625-3003(25-3)	30-03-10	2.57	96	4.5
산금24신할01000924-1(사)	26-01-29	2.53	50	0.4
롯데캐피탈483-2	28-08-28	3.57	50	3.0
수량 합계 및 가중 평균 잔존만기			446	2.8

보험/기금 순매도 상위 5건

종목	만기	수익률	수량	잔존만기
국고03500-3406(24-5)	34-06-10	2.83	-50	8.8
국고03125-5209(22-9)	52-09-10	2.79	-20	27.1
산금24신할01000924-1(사)	25-09-24	2.48	-20	0.1
국고03500-7209(22-12)	72-09-10	2.65	-10	47.1
케이비캐피탈497-3	27-08-25	2.68	-10	2.0
수량 합계 및 가중 평균 잔존만기			-110	13.4

투신 순매수 상위 5건

종목	만기	수익률	수량	잔존만기
JB 우리캐피탈543-2	28-08-25	2.88	80	3.0
아이비케이캐피탈335-2	27-08-27	2.66	60	2.0
국고04250-3212(22-14)	32-12-10	2.67	57	7.3
하나은행48-08이1.5갑-27	27-02-27	2.55	50	1.5
미래에셋캐피탈126-2	28-08-25	2.94	50	3.0
수량 합계 및 가중 평균 잔존만기			297	3.4

투신 순매도 상위 5건

종목	만기	수익률	수량	잔존만기
국고02625-5503(25-2)	55-03-10	2.78	-116	29.6
국고02875-2712(24-12)	27-12-10	2.38	-83	2.3
국고03500-3406(24-5)	34-06-10	2.83	-50	8.8
국고02250-2806(25-4)	28-06-10	2.40	-25	2.8
국고04125-3312(23-11)	33-12-10	2.84	-20	8.3
수량 합계 및 가중 평균 잔존만기			-274	14.2

외국인 순매수 상위 5건

종목	만기	수익률	수량	잔존만기
국고02625-5503(25-2)	55-03-10	2.75	123	29.6
국고02625-2703(25-1)	27-03-10	2.33	55	1.5
국고02375-3112(21-11)	31-12-10	2.68	35	6.3
국고02625-3506(25-5)	35-06-10	2.80	25	9.8
국고03250-2603(24-3)	26-03-10	2.31	15	0.5
수량 합계 및 가중 평균 잔존만기			253	16.6

외국인 순매도 상위 5건

종목	만기	수익률	수량	잔존만기
국고01375-2912(19-8)	29-12-10	2.56	-86	4.3
국고01500-3012(20-9)	30-12-10	2.62	-62	5.3
국고05500-2912(09-5)	29-12-10	2.61	-50	4.3
국고04000-3112(11-7)	31-12-10	2.72	-50	6.3
국고04125-3312(23-11)	33-12-10	2.82	-34	8.3
수량 합계 및 가중 평균 잔존만기			-282	5.3

주체별 선물 순매수 (계약수)

구분	은행	보험	자산운용	외국인	증권/선물
당일	3,633	-18	-4,182	7,555	-6,751
5일누적	-3,813	-945	-8,598	7,366	7,243

Fund Flow (십억원)

구분	잔액	1D	1W	1M	YTD
MMF*	231,961	2,625	-323	5,286	60,903
채권형*	224,821	455	3,019	7,848	88,238
주식형*	158,208	811	2,220	2,560	54,341
저축성예금**	1,746,791	-12,099	-1,234	19,532	130,199
CD순발행**	54,304	283	442	365	-16,271

*는 T-2일 기준, 펀드는 설정액 및 ETF 제외 기준

**는 T-4일 기준

전일 주요 회사채 거래 내역 (십억원)

종목명	신용등급	만기일	민평수익률	평균수익률	거래량
SK316-2	AA+	2030-08-28	-	2.920	100
현대엔지니어링8	AA-	2028-08-28	-	3.900	90
현대지에프홀딩스1-1	AA+	2027-07-02	2.651	2.630	60
넥스비전제칠차1	-	2030-12-20	-	3.610	60
키스에스에프제31차1	-	2032-11-28	-	3.830	40
SK316-1	AA+	2028-08-28	-	2.760	40
호텔롯데77-1	AA-	2027-02-19	2.942	2.830	30
한화에너지25-1	A+	2027-01-29	2.859	2.830	30
메리츠증권2311-2	AA-	2025-11-21	2.616	2.610	30
엔에이치투자71-1	AA+	2028-02-21	2.679	2.670	30
미래에셋증권76	AA0	2028-04-28	2.706	2.700	30
삼성증권20-1	AA+	2026-01-23	2.584	2.620	30
한국남부발전37-2	AAA	2026-10-12	2.495	2.530	30
현대트렌시스46-1	AA-	2026-01-30	2.604	2.650	30
신한금융지주178-1	AAA	2028-08-26	2.634	2.630	20
고려아연11-1	AA0	2027-04-09	2.905	2.800	20
메리츠증권2506-2	AA-	2028-06-12	2.822	2.790	20
신한투자증권2402-1	AA0	2026-02-19	2.588	2.610	20