DAOL Daily Bond Morning Brief

DAOL 다올투자증권
29 Oct. 2025

허정인 채권분석 | jeongin@daolfn.com

전일 국내 채권 시장 요약

- 금리방향: 상승(3Y), 하락(10Y)
- 일드커브: 플래트닝
- 스프레드(bp): 국5/3 12.0 (-1.7) 국10/3: 30.2 (-3.8)
  국10/5: 18.2 (-2.1) 국30/10: -9.7 (0.8)

주간 입찰 일정 및 결과

일자	요일	종목명	만기	발행금액	발행금리
10월 27일	월	국고채	5y	29,000	2.735
10월 27일	월	통안채	91d	9,000	2.310
10월 28일	화	국고채	20y	5,000	2.941

KR Market

KR Bond(%,bp)	YTM	1D	1W	1M
CD91D	2.550	1.0	1.0	-3.0
통안1Y	2.355	0.1	2.8	10.7
통안2Y	2.572	1.5	3.7	7.2
국고3Y	2.635	1.5	3.0	7.5
국고5Y	2.755	-0.2	4.0	4.3
국고10Y	2.937	-2.3	3.2	0.2
국고20Y	2.930	-1.5	5.8	6.0
KR Credit(%,bp)	**YTM**	**1D**	**1W**	**1M**
금융채AA- 3Y	3.024	1.2	2.4	2.5
회사채 AA- 3Y	3.051	1.3	2.5	5.4
회사채 BBB+ 3Y	6.488	1.3	2.5	5.5
KTB Futures(tick)	**종가**	**1D**	**1W**	**저평**
KTBF 3Y	106.7	-3.0	-23.0	
LKTBF 10Y	117.5	24.0	-73.0	
KR Stock(%)	**Index**	**1D**	**1W**	**1M**
KOSPI	4,010.4	-0.80	4.88	18.44
KOSDAQ	903.3	0.07	3.53	8.16
FX Market(%)	**Price**	**1D**	**1W**	**1M**
원/달러	1,437.7	0.42	0.69	1.79
원/100엔	943.1	0.52	-0.24	0.18

IRS(%)		1D(bp)	CRS(%)		1D(bp)	Spread(bp)		1D(bp)
1Y	2.543	1.5	1Y	2.550	4	IRS-통1	18.8	1.4
2Y	2.558	1.8	2Y	2.530	2.5	IRS-통2	-1.5	0.2
3Y	2.595	1.0	3Y	2.595	2	IRS-국3	-4.0	-0.5
5Y	2.680	-0.5	5Y	2.710	0.5	IRS-국5	-7.5	-0.3
10Y	2.798	-1.8	10Y	2.605	-0.5	IRS-국10	-14.0	0.6

US Bond Market

US Bond(%,bp)	YTM	1D	1W	1M
UST2Y	3.500	0.5	4.3	-14.5
UST5Y	3.610	0.6	4.5	-15.7
UST10Y	3.978	-0.3	1.3	-19.9
UST30Y	4.542	-1.1	-0.3	-20.9

KR Credit Market

Bond Yield(%, bp)	Yield	1D	1W	1M	3M	1Y
특수채 AAA 1Y	2.583	0.9	3.5	4.3	12.7	-58.8
특수채 AAA 3Y	2.810	1.5	3.0	6.3	17.6	-37.2
특수채 AAA 5Y	2.926	-0.2	3.9	3.3	18.9	-32.9
은행채 AAA 1Y	2.622	0.6	3.5	3.3	10.2	-58.9
은행채 AAA 3Y	2.820	1.3	2.4	5.6	14.4	-40.4
은행채 AAA 5Y	3.007	-0.3	3.3	2.6	15.8	-31.1
금융채 AA 1Y	2.703	0.8	3.3	3.8	11.7	-60.8
금융채 AA 3Y	2.947	1.2	2.4	2.5	9.8	-46.7
금융채 AA 5Y	3.287	-0.2	3.0	0.9	12.4	-35.3
금융채 AA- 1Y	2.757	0.8	3.3	3.8	11.4	-63.3
금융채 AA- 3Y	3.024	1.2	2.4	2.5	9.8	-48.6
금융채 AA- 5Y	3.385	-0.2	3.0	0.9	11.9	-36.3
금융채 A+ 1Y	3.142	-0.2	2.3	1.3	-5.1	-99.8
금융채 A+ 3Y	3.829	1.0	1.7	0.6	4.2	-61.1
금융채 A+ 5Y	4.495	-0.7	2.5	-0.1	10.6	-38.3
금융채 A 1Y	3.854	-0.2	2.3	1.3	-5.6	-100.3
금융채 A 3Y	4.632	1.0	1.7	1.1	4.7	-60.1
금융채 A 5Y	5.179	-0.7	2.5	-0.1	10.6	-38.3
금융채 A- 1Y	4.416	-0.2	2.3	1.3	-4.6	-101.3
금융채 A- 3Y	5.283	1.0	1.7	1.6	7.1	-58
금융채 A- 5Y	5.822	-0.7	2.5	-0.1	10.6	-38.1
회사채 AAA 1Y	2.658	0.0	2.9	3.5	14.3	-55.7
회사채 AAA 3Y	2.888	0.9	2.3	3.8	11.1	-46.1
회사채 AAA 5Y	3.068	-0.4	3.7	2.4	13.0	-36.3
회사채 AA+ 1Y	2.705	0.3	3.1	3.9	15.3	-53.7
회사채 AA+ 3Y	2.967	1.4	2.5	5.4	10.9	-45.7
회사채 AA+ 5Y	3.129	-0.6	2.8	1.8	12.6	-37.7
회사채 AA 1Y	2.736	0.3	3.1	4.1	15.5	-52.8
회사채 AA 3Y	2.998	1.3	2.5	5.4	10.9	-45.7
회사채 AA 5Y	3.196	-0.6	2.8	1.8	12.6	-37.1
회사채 AA- 1Y	2.770	0.2	3.1	4.0	15.4	-52.3
회사채 AA- 3Y	3.051	1.3	2.5	5.4	10.9	-45.2
회사채 AA- 5Y	3.299	-0.5	2.8	1.8	12.5	-37

전일 주요 채권 발행 결과 (발행 금액 상위 10개 종목)

종목명	구분	만기일	발행금액	표면금리	민평3사	신용등급
통안DC026-0127-0910	통안채	2026-01-27(화)	10,500	2.310	2.339	통안
기업은행(단)2510할273A-28	금융채	2026-07-28(화)	1,000	2.540	2.584	AAA
경기주택도시공사25-10-118(사	특수채	2028-10-27(금)	500	2.825	2.794	AAA
경기주택도시공사25-10-119 [-	특수채	2028-10-27(금)	1,600	2.825	2.794	AAA
주택금융공사MBS 2025-14(2-	특수채	2056-10-28(토)	5	14.646	3.186	AAA
주택금융공사MBS 2025-14(1-	특수채	2026-10-28(수)	782	2.533	2.584	AAA
주택금융공사MBS 2025-14(1-	특수채	2027-10-28(목)	1,100	2.651	2.743	AAA
주택금융공사MBS 2025-14(1-	특수채	2028-10-28(토)	1,100	2.718	2.843	AAA
주택금융공사MBS 2025-14(1-	특수채	2030-10-28(월)	1,400	2.920	2.973	AAA
주택금융공사MBS 2025-14(1-	특수채	2032-10-28(목)	1,000	3.137	3.031	AAA

주체별 현물 순매수/순매도 현황 (십억계약,%,년)

은행 순매수 상위 5건

종목	만기	수익률	수량	잔존만기
국고02250-2806(25-4)	28-06-10	2.64	190	2.6
통안02460-2809-03	28-09-03	2.67	170	2.9
주택금융공사MBS 2025-14(1-4)(사)	30-10-28	2.92	140	5.0
국고02625-2703(25-1)	27-03-10	2.53	130	1.4
한국수출입금융2510이-이표-2.5	28-04-28	2.66	120	2.5
수량 합계 및 가중 평균 잔존만기			750	2.9

은행 순매도 상위 5건

종목	만기	수익률	수량	잔존만기
국고03875-2612(23-10)	26-12-10	2.43	-90	1.1
산금25신이0200-0912-2	27-09-12	2.67	-70	1.9
국고02875-4409(24-10)	44-09-10	2.98	-51	18.9
국민주택1종20-12	25-12-31	2.44	-40	0.2
국고02875-2712(24-12)	27-12-10	2.60	-40	2.1
수량 합계 및 가중 평균 잔존만기			-291	4.4

보험/기금 순매수 상위 5건

종목	만기	수익률	수량	잔존만기
주택금융공사MBS 2025-14(1-7)(사)	45-10-28	3.57	90	20.0
국고채원금01210-5509(25-7)	55-09-10	2.80	60	29.9
주택금융공사MBS 2025-14(1-6)(사)	35-10-28	3.31	40	10.0
주택금융공사MBS 2025-14(1-8)(사)	55-10-28	3.46	30	30.0
한국캐피탈555-3	27-10-28	3.79	30	2.0
수량 합계 및 가중 평균 잔존만기			250	19.8

보험/기금 순매도 상위 5건

종목	만기	수익률	수량	잔존만기
국고02250-2512(15-8)	25-12-10	2.29	-100	0.1
국고03000-3412(24-13)	34-12-10	2.96	-47	9.1
국고재원금01280-4803(18-2)	48-03-10	2.95	-50	22.4
국고05250-2703(07-3)	27-03-10	2.54	-20	1.4
국고02500-3009(25-8)	30-09-10	2.77	-21	4.9
수량 합계 및 가중 평균 잔존만기			-238	7.1

투신 순매수 상위 5건

종목	만기	수익률	수량	잔존만기
산금25신이0200-0912-2	27-09-12	2.67	70	1.9
경기주택도시공사25-10-119	28-10-27	2.83	70	3.0
국고02625-3506(25-5)	35-06-10	2.94	50	9.6
수산금융채권(은행)25-100I18-13	27-04-13	2.68	40	1.5
신한은행27-11-이-2-B	25-11-06	2.62	40	0.0
수량 합계 및 가중 평균 잔존만기			270	3.3

투신 순매도 상위 5건

종목	만기	수익률	수량	잔존만기
국고02250-2806(25-4)	28-06-10	2.64	-168	2.6
국고02875-2712(24-12)	27-12-10	2.60	-58	2.1
국고02500-3009(25-8)	30-09-10	2.77	-47	4.9
수산금융채권(은행)25-20I18-06	26-08-06	2.64	-40	0.8
기업은행(신)24090I1.5A-04	26-03-04	2.60	-40	0.3
수량 합계 및 가중 평균 잔존만기			-353	2.4

외국인 순매수 상위 5건

종목	만기	수익률	수량	잔존만기
외평채권02375-2610(25-10)	26-10-10	2.42	210	1.0
외평채권02625-2603(25-3)	26-03-10	2.40	190	0.4
국고02625-2703(25-1)	27-03-10	2.53	141	1.4
국고02250-2709(25-6)	27-09-10	2.58	101	1.9
국고02625-3506(25-5)	35-06-10	2.93	67	9.6
수량 합계 및 가중 평균 잔존만기			709	1.8

외국인 순매도 상위 5건

종목	만기	수익률	수량	잔존만기
국고01375-3006(20-4)	30-06-10	2.80	-24	4.6
국고01875-5103(21-2)	51-03-10	2.51	-21	25.4
국고03250-4209(22-11)	42-09-10	2.99	-10	16.9
국고01125-3909(19-6)	39-09-10	2.93	-9	13.9
수량 합계 및 가중 평균 잔존만기			-64	14.6

주체별 선물 순매수 (계약수)

구분	은행	보험	자산운용	외국인	증권/선물
당일	-1,910	-158	-18	1,341	1,546
5일누적	15,542	624	2,085	-9,879	-6,990

Fund Flow (십억원)

구분	잔액	1D	1W	1M	YTD
MMF*	213,762	-1,729	-4,183	3,305	42,705
채권형*	229,255	134	1,889	1,099	92,672
주식형*	188,484	2,791	7,664	19,553	84,616
저축성예금**	1,775,918		4,508	15,305	159,325
CD순발행**	54,171		2,092	-2,076	-16,404

*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
신세계센트럴10-2	AA-	2028-04-23	2.893	2.890	60
KT190-3	AAA	2028-01-30	2.690	2.780	40
키움증권10-1	AA-	2026-05-29	2.734	2.760	40
미래에셋자산운용8-1	AA0	2026-04-28	2.775	2.780	40
메리츠증권2304-1	AA-	2026-04-14	2.715	2.780	40
이마트26-1	AA-	2027-02-07	2.833	2.870	40
SK아이이테크놀로지6-2(녹)	A0	2028-10-27	-	4.590	32
케이씨씨77-1	AA-	2026-10-07	2.782	2.800	30
iM금융지주11-3	AAA	2028-10-12	2.895	2.890	30
에스에프로키제오차1		2028-06-20	2.837	3.550	30
메리츠증권2403-1	AA-	2027-03-15	2.800	2.830	30
신한투자증권2403-1	AA0	2026-03-18	2.633	2.690	30
호텔신라73-2	AA-	2026-02-13	2.706	2.800	30
한국수력원자력75-1	AAA	2026-10-30	2.626	2.640	30
한국남부발전43-3	AAA	2028-01-11	2.779	2.800	30
한국투자금융지주34-2	AA-	2026-01-16	2.760	2.890	30
BNK금융 조건부(상)12	AA-		-	3.490	21
한국중부발전61	AAA	2026-04-21	2.598	2.570	20