DAOL Daily Bond Morning Brief

DAOL 다올투자증권
30 Oct. 2025

허정인 채권분석 | jeongin@daolfn.com

전일 국내 채권 시장 요약

- 금리방향: 상승(3Y), 상승(10Y)
- 일드커브: 스티프닝
- 스프레드(bp): 국5/3 12.0 (0.0) 국10/3: 30.5 (0.3)
  국10/5: 18.5 (0.3) 국30/10: -9.8 (-0.1)

KR Market

KR Bond(%,bp)	YTM	1D	1W	1M
CD91D	2.550	0.0	1.0	-2.0
통안1Y	2.392	3.7	7.1	14.1
통안2Y	2.615	4.3	11.8	10.5
국고3Y	2.675	4.0	12.0	11.0
국고5Y	2.795	4.0	12.5	7.5
국고10Y	2.980	4.3	12.0	4.4
국고20Y	2.968	3.8	13.3	7.8
KR Credit(%,bp)	**YTM**	**1D**	**1W**	**1M**
금융채AA- 3Y	3.064	4.0	10.9	6.5
회사채 AA- 3Y	3.081	3.0	10.5	8.0
회사채 BBB+ 3Y	6.523	3.5	11.0	8.7
KTB Futures(tick)	**종가**	**1D**	**1W**	**저평**
KTBF 3Y	106.5	-13.0	-21.0	
LKTBF 10Y	117.1	-40.0	-61.0	
KR Stock(%)	**Index**	**1D**	**1W**	**1M**
KOSPI	4,081.2	1.76	5.08	18.94
KOSDAQ	901.6	-0.19	2.55	6.48
FX Market(%)	**Price**	**1D**	**1W**	**1M**
원/달러	1,431.7	-0.42	0.13	2.36
원/100엔	933.2	-1.04	-1.08	-1.02

IRS(%)		1D(bp)	CRS(%)		1D(bp)	Spread(bp)		1D(bp)
1Y	2.565	2.3	1Y	2.560	1	IRS-통1	17.3	-1.5
2Y	2.590	3.2	2Y	2.575	4.5	IRS-통2	-2.5	-1.1
3Y	2.633	3.7	3Y	2.655	6	IRS-국3	-4.3	-0.3
5Y	2.723	4.3	5Y	2.760	5	IRS-국5	-7.2	0.2
10Y	2.840	4.3	10Y	2.665	6	IRS-국10	-14.0	-0.1

US Bond Market

US Bond(%,bp)	YTM	1D	1W	1M
UST2Y	3.600	10.0	15.1	-2.3
UST5Y	3.718	10.8	16.3	-1.8
UST10Y	4.080	10.2	12.8	-5.9
UST30Y	4.626	8.4	9.3	-8.0

KR Credit Market

Bond Yield(%, bp)	Yield	1D	1W	1M	3M	1Y
특수채 AAA 1Y	2.619	3.6	7.5	7.7	16.1	-55.4
특수채 AAA 3Y	2.852	4.2	12.2	9.8	21.6	-33
특수채 AAA 5Y	2.964	3.8	12.3	6.3	23.0	-28.3
은행채 AAA 1Y	2.652	3.0	6.6	6.0	13.0	-56.7
은행채 AAA 3Y	2.862	4.2	11.3	9.3	18.9	-36.3
은행채 AAA 5Y	3.047	4.0	11.8	5.8	20.4	-26.4
금융채 AA 1Y	2.738	3.5	6.8	6.8	14.7	-57.8
금융채 AA 3Y	2.987	4.0	10.9	6.5	13.8	-43.4
금융채 AA 5Y	3.327	4.0	11.5	4.4	17.1	-30.5
금융채 AA- 1Y	2.792	3.5	6.8	6.8	14.4	-60.3
금융채 AA- 3Y	3.064	4.0	10.9	6.5	13.8	-45.3
금융채 AA- 5Y	3.425	4.0	11.5	4.4	16.6	-31.5
금융채 A+ 1Y	3.177	3.5	5.8	4.3	-0.6	-96.3
금융채 A+ 3Y	3.869	4.0	10.7	5.1	8.2	-56.6
금융채 A+ 5Y	4.535	4.0	11.0	3.4	15.3	-33.5
금융채 A 1Y	3.889	3.5	5.8	4.3	-1.1	-96.8
금융채 A 3Y	4.672	4.0	10.7	5.1	8.7	-55.6
금융채 A 5Y	5.219	4.0	11.0	3.4	15.3	-33.5
금융채 A- 1Y	4.451	3.5	5.8	4.3	-0.1	-97.8
금융채 A- 3Y	5.323	4.0	10.7	5.1	12.1	-54
금융채 A- 5Y	5.862	4.0	11.0	3.4	15.3	-33.3
회사채 AAA 1Y	2.691	3.3	6.6	6.4	17.3	-52.9
회사채 AAA 3Y	2.919	3.1	10.4	6.5	14.2	-43
회사채 AAA 5Y	3.104	3.6	11.8	5.2	17.0	-31.9
회사채 AA+ 1Y	2.738	3.3	7.0	6.6	18.8	-51
회사채 AA+ 3Y	2.997	3.0	10.5	8.1	14.7	-42.9
회사채 AA+ 5Y	3.164	3.5	10.8	4.5	16.5	-33.4
회사채 AA 1Y	2.769	3.3	7.0	6.7	19.1	-50.2
회사채 AA 3Y	3.028	3.0	10.5	8.0	14.6	-42.8
회사채 AA 5Y	3.231	3.5	10.8	4.5	16.5	-32.8
회사채 AA- 1Y	2.804	3.4	7.0	6.8	19.1	-49.6
회사채 AA- 3Y	3.081	3.0	10.5	8.0	14.6	-42.3
회사채 AA- 5Y	3.332	3.3	10.6	4.3	16.2	-32.9

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

전일 주요 채권 발행 결과 (발행 금액 상위 10개 종목)

종목명	구분	만기일	발행금액	표면금리	민평3사	신용등급
기업은행(신)25100|3A-29	금융채	2028-10-29(일)	4,200	2.760	2.731	AAA
우리은행29-10-이표03-갑-29	금융채	2028-10-29(일)	4,000	2.810	2.820	AAA
고려아연13-1	회사채	2028-10-27(금)	3,500	3.050	2.997	AA0
고려아연13-2	회사채	2030-10-29(화)	3,500	3.287	3.196	AA0
기업은행(신)25100|2A-29	금융채	2027-10-29(금)	3,000	2.690	2.675	AAA
신한은행29-10-이10갑후	금융채	2035-10-29(월)	3,000	3.420	3.784	AA0
하나은행48-100|2갑-29	금융채	2027-10-29(금)	2,400	2.720	2.715	AAA
국민은행45100|표일(03)2-29	금융채	2027-10-29(금)	2,100	2.720	2.715	AAA
서울특별시채권2025-4	지방채	2035-10-29(월)	1,930	3.117	3.361	AAA
한화시스템7-2	회사채	2028-10-27(금)	1,900	2.892	3.050	AA-

주체별 현물 순매수/순매도 현황 (십억계약,%,년)

은행 순매수 상위 5건

종목	만기	수익률	수량	잔존만기
기업은행(신)25100|3A-29	28-10-29	2.76	330	3.0
기업은행(신)25100|2A-29	27-10-29	2.69	250	2.0
산금25신이0206-1029-2	28-04-29	2.69	110	2.5
통안02500-2710-02	27-10-02	2.61	110	1.9
하나은행48-100|2갑-29	27-10-29	2.72	110	2.0
수량 합계 및 가중 평균 잔존만기			910	2.4

은행 순매도 상위 5건

종목	만기	수익률	수량	잔존만기
국고02250-2512(15-8)	25-12-10	2.50	-100	0.1
산금23신이0300-0407-1	26-04-07	2.63	-60	0.4
국민주택1종20-12	25-12-31	2.48	-50	0.2
국고02875-4409(24-10)	44-09-10	3.00	-50	18.9
기업은행(신)24080|1.5A-19(사)	26-02-19	2.64	-30	0.3
수량 합계 및 가중 평균 잔존만기			-290	3.4

보험/기금 순매수 상위 5건

종목	만기	수익률	수량	잔존만기
서울특별시채권2025-4	35-10-29	3.12	180	10.0
국고02625-5509(25-7)	55-09-10	2.88	71	29.9
국고02625-3506(25-5)	35-06-10	2.98	70	9.6
도로공사980	35-10-29	3.14	66	10.0
메리츠증권2510-3	30-10-29	3.18	50	5.0
수량 합계 및 가중 평균 잔존만기			437	12.6

보험/기금 순매도 상위 5건

종목	만기	수익률	수량	잔존만기
국고02500-2806(25-4)	28-06-10	2.68	-20	2.6
국고02625-5503(25-2)	55-03-10	2.88	-20	29.4
국고02625-3003(25-3)	30-03-10	2.81	-14	4.4
국민주택1종21-01	26-01-31	2.44	-10	0.3
한국가스공사472	26-10-27	2.63	-10	1.0
수량 합계 및 가중 평균 잔존만기			-73	9.7

투신 순매수 상위 5건

종목	만기	수익률	수량	잔존만기
우리카드272-2	28-10-27	2.87	110	3.0
하나은행48-100|2갑-29	27-10-29	2.72	90	2.0
메리츠증권2510-2	28-10-27	2.94	90	3.0
메리츠증권2510-1	27-10-29	2.86	80	2.0
국민은행45100|표일(03)2-29	27-10-29	2.72	70	2.0
수량 합계 및 가중 평균 잔존만기			440	2.5

투신 순매도 상위 5건

종목	만기	수익률	수량	잔존만기
국고02500-3009(25-8)	30-09-10	2.79	-89	4.9
국고02250-2806(25-4)	28-06-10	2.67	-42	2.6
국고02625-5503(25-2)	55-03-10	2.88	-32	29.4
산금23신이0200-1103-1	25-11-03	2.55	-30	0.0
국고03250-2903(24-1)	29-03-10	2.72	-28	3.4
수량 합계 및 가중 평균 잔존만기			-221	7.2

외국인 순매수 상위 5건

종목	만기	수익률	수량	잔존만기
국고02625-2703(25-1)	27-03-10	2.56	162	1.4
국고02250-2709(25-6)	27-09-10	2.60	121	1.9
국고03250-2603(24-3)	26-03-10	2.39	110	0.4
국고02625-3506(25-5)	35-06-10	2.96	100	9.6
국고02250-2806(25-4)	28-06-10	2.67	36	2.6
수량 합계 및 가중 평균 잔존만기			528	2.9

외국인 순매도 상위 5건

종목	만기	수익률	수량	잔존만기
국고02875-2712(24-12)	27-12-10	2.65	-50	2.1
국고02000-3106(21-5)	31-06-10	2.85	-30	5.6
국고02875-4409(24-10)	44-09-10	3.00	-20	18.9
국고03250-2803(23-1)	28-03-10	2.65	-10	2.4
수량 합계 및 가중 평균 잔존만기			-110	6.1

주체별 선물 순매수 (계약수)

구분	은행	보험	자산운용	외국인	증권/선물
당일	2,464	-456	-2,112	5,476	-5,416
5일누적	17,311	-615	-3,422	-9,423	-3,050

Fund Flow (십억원)

구분	잔액	1D	1W	1M	YTD
MMF*	214,069	307	-5,829	5,378	43,011
채권형*	229,268	13	1,537	1,073	92,684
주식형*	189,783	1,299	7,543	22,055	85,915
저축성예금**	1,781,445	6,597	3,853	16,775	164,852
CD순발행**	54,783	295	2,083	-1,806	-15,793

*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
메리츠증권2510-2	AA-	2028-10-27	-	2.940	180
고려아연13-1	AA0	2028-10-27	-	3.050	130
메리츠증권2510-1	AA-	2027-10-29	-	2.860	120
신한금융지주180-1	AAA	2028-10-29	-	2.770	110
메리츠증권2510-3	AA-	2030-10-29	-	3.180	100
고려아연13-2	AA0	2030-10-29	-	3.270	87
한화시스템7-1	AA-	2027-10-29	-	2.710	80
신한금융지주180-2	AAA	1930-10-29	-	2.940	60
키움증권15-1	AA-	2028-09-22	3.021	3.010	60
KB증권48-1	AA+	2027-09-09	2.825	2.830	60
키스윈드제일차유동화1	AAA	2029-04-24	2.956	2.930	50
골든이머전제일차1-1		2035-06-10	-	3.960	50
iM금융지주25-3	AAA	2027-09-06	2.790	2.830	40
한화시스템7-3	AA-	2030-10-29	-	3.100	40
연합자산관리36-2	AA0	2029-06-01	2.958	2.960	30
연합자산관리39-2	AA0	2028-07-28	2.898	2.890	30
한국항공우주산업29-1	AA-	2028-07-04	2.950	2.920	30
한국서부발전70-2	AAA	2030-07-16	3.000	3.060	30