DAOL Daily Bond Morning Brief

DAOL 다올투자증권
6 Nov. 2025

허정인 채권분석 | jeongin@daolfn.com

전일 국내 채권 시장 요약

- 금리방향: 상승(3Y), 상승(10Y)
- 일드커브: 스티프닝
- 스프레드(bp): 국5/3 15.5 (0.5) 국10/3: 36.3 (1.1)
  국10/5: 20.8 (0.6) 국30/10: -7.5 (-2.3)

KR Market

KR Bond(%,bp)	YTM	1D	1W	1M
CD91D	2.570	0.0	2.0	2.0
통안1Y	2.476	1.6	8.4	22.0
통안2Y	2.715	3.5	10.0	21.3
국고3Y	2.767	3.7	9.2	19.0
국고5Y	2.921	4.1	12.6	19.8
국고10Y	3.130	4.8	15.0	17.1
국고20Y	3.132	2.7	16.4	23.0
KR Credit(%,bp)	**YTM**	**1D**	**1W**	**1M**
금융채AA- 3Y	3.184	4.2	12.0	18.6
회사채 AA- 3Y	3.161	3.7	8.0	14.7
회사채 BBB+ 3Y	6.601	3.7	7.8	15.4
KTB Futures(tick)	**종가**	**1D**	**1W**	**저평**
KTBF 3Y	106.2	-12.0	-11.0	
LKTBF 10Y	115.6	-45.0	-73.0	
KR Stock(%)	**Index**	**1D**	**1W**	**1M**
KOSPI	4,004.4	-2.85	-1.88	12.83
KOSDAQ	901.9	-2.66	0.03	5.58
FX Market(%)	**Price**	**1D**	**1W**	**1M**
원/달러	1,449.4	0.80	1.24	3.53
원/100엔	938.9	0.14	0.61	-2.08

IRS(%)		1D(bp)	CRS(%)		1D(bp)	Spread(bp)		1D(bp)
1Y	2.613	0.7	1Y	2.595	0.5	IRS-통1	13.7	-0.9
2Y	2.670	3.2	2Y	2.660	2.5	IRS-통2	-4.5	-0.2
3Y	2.728	3.3	3Y	2.760	2.5	IRS-국3	-3.9	-0.4
5Y	2.828	3.3	5Y	2.865	1	IRS-국5	-9.3	-0.8
10Y	2.968	3.2	10Y	2.730	0.5	IRS-국10	-16.3	-1.6

US Bond Market

US Bond(%,bp)	YTM	1D	1W	1M
UST2Y	3.634	5.6	3.4	4.4
UST5Y	3.765	6.7	4.7	2.9
UST10Y	4.160	7.3	8.0	0.4
UST30Y	4.739	7.2	11.3	-1.2

KR Credit Market

Bond Yield(%, bp)	Yield	1D	1W	1M	3M	1Y
특수채 AAA 1Y	2.721	2.0	10.2	17.7	28.0	-46.8
특수채 AAA 3Y	2.949	3.7	9.7	18.3	36.8	-22.1
특수채 AAA 5Y	3.092	4.1	12.8	18.8	40.8	-12.5
은행채 AAA 1Y	2.734	1.7	8.2	15.4	23.2	-50.1
은행채 AAA 3Y	2.957	3.8	9.5	17.7	34.3	-25.1
은행채 AAA 5Y	3.173	4.1	12.6	18.1	37.9	-10.8
금융채 AA 1Y	2.843	2.0	10.5	16.8	25.7	-49.6
금융채 AA 3Y	3.107	4.2	12.0	18.6	29.7	-31.2
금융채 AA 5Y	3.451	4.0	12.4	17.4	32.7	-14.4
금융채 AA- 1Y	2.897	2.0	10.5	16.8	25.4	-52.1
금융채 AA- 3Y	3.184	4.2	12.0	18.6	29.7	-33.1
금융채 AA- 5Y	3.549	4.0	12.4	17.4	32.2	-15.4
금융채 A+ 1Y	3.277	2.0	10.0	14.3	13.4	-86.8
금융채 A+ 3Y	3.971	4.2	10.2	15.4	24.1	-45.4
금융채 A+ 5Y	4.659	4.0	12.4	16.4	32.2	-17.4
금융채 A 1Y	3.989	2.0	10.0	14.3	12.9	-87.3
금융채 A 3Y	4.774	4.2	10.2	15.4	24.6	-44.4
금융채 A 5Y	5.343	4.0	12.4	16.4	32.2	-17.4
금융채 A- 1Y	4.551	2.0	10.0	14.3	13.9	-88.3
금융채 A- 3Y	5.425	4.2	10.2	15.4	28.0	-42.8
금융채 A- 5Y	5.986	4.0	12.4	16.4	32.2	-17.2
회사채 AAA 1Y	2.785	2.1	9.4	14.8	27.4	-45.4
회사채 AAA 3Y	3.001	3.6	8.2	14.4	27.7	-32.5
회사채 AAA 5Y	3.224	4.1	12.0	17.4	33.3	-15.5
회사채 AA+ 1Y	2.827	2.0	8.9	14.5	28.1	-43.4
회사채 AA+ 3Y	3.080	3.7	8.3	15.1	28.5	-32.4
회사채 AA+ 5Y	3.284	4.1	12.0	16.8	32.6	-17.5
회사채 AA 1Y	2.860	2.0	9.1	14.8	28.6	-42.5
회사채 AA 3Y	3.111	3.7	8.3	15.0	28.4	-32.4
회사채 AA 5Y	3.351	4.1	12.0	16.8	32.6	-16.9
회사채 AA- 1Y	2.895	2.0	9.1	14.9	28.6	-41.9
회사채 AA- 3Y	3.161	3.7	8.0	14.7	28.1	-32.2
회사채 AA- 5Y	3.452	4.1	12.0	16.7	32.3	-17.1

주간 입찰 일정 및 결과

일자	요일	종목명	만기	발행금액	발행금리
11월 3일	월	국고채	2y	20,000	2.660
11월 3일	월	통안채	91d	9,200	2.420
11월 4일	화	국고채	30y	41,000	3.060
11월 5일	수	통안채	2y	25,000	2.705

전일 주요 채권 발행 결과 (발행 금액 상위 10개 종목)

종목명	구분	만기일	발행금액	표면금리	민평3사	신용등급
에이치엘홀딩스17-2	회사채	2028-11-03(금)	860	3.633	3.807	A0
농심홀딩스6	회사채	2028-11-03(금)	500	2.974	3.073	AA0
스마트케이제일차2	회사채	2028-09-22(금)	500	3.100	-	
에이치엘홀딩스17-1	회사채	2027-11-05(금)	440	3.394	3.521	A0
중앙일보47	회사채	2027-11-05(금)	350	6.840	6.857	BBB0
대호에이엘21CB	회사채	2028-11-05(일)	100	1.000	-	

주체별 현물 순매수/순매도 현황

(십억계약,%,년)

은행 순매수 상위 5건

종목	만기	수익률	수량	잔존만기
통안02500-2710-02	27-10-02	2.70	740	1.9
통안02460-2809-03	28-09-03	2.77	110	2.8
국고02500-3009(25-8)	30-09-10	2.90	87	4.8
국민주택1종25-10	30-10-31	3.03	80	5.0
국고02250-2806(25-4)	28-06-10	2.77	60	2.6
수량 합계 및 가중 평균 잔존만기			1,077	2.5

은행 순매도 상위 5건

종목	만기	수익률	수량	잔존만기
통안02400-2707-02	27-07-02	2.70	-120	1.7
국고03250-4209(22-11)	42-09-10	3.17	-49	16.9
국고채원금02780-3112(11-7)	31-12-10	3.06	-50	6.1
산금25신이0106-0306-1	26-09-06	2.73	-30	0.8
산금25신이0106-0522-1	26-11-22	2.72	-30	1.0
수량 합계 및 가중 평균 잔존만기			-279	5.0

보험/기금 순매수 상위 5건

종목	만기	수익률	수량	잔존만기
국고02625-3506(25-5)	35-06-10	3.10	56	9.6
국고채원금01230-5303(23-2)	53-03-10	3.03	50	27.4
고려아연12-2	28-09-22	3.15	50	2.9
신한은행29-08-이-2-A	27-08-05	2.85	40	1.7
국고02875-2712(24-12)	27-12-10	2.73	30	2.1
수량 합계 및 가중 평균 잔존만기			226	9.7

보험/기금 순매도 상위 5건

종목	만기	수익률	수량	잔존만기
국고02625-5503(25-2)	55-03-10	3.04	-22	29.4
국고03250-3306(23-5)	33-06-10	3.08	-11	7.6
국고02250-2806(25-4)	28-06-10	2.75	-11	2.6
현대캐피탈2001-2	26-11-20	2.86	-10	1.0
케이비캐피탈503-7	25-12-08	2.73	-10	0.1
수량 합계 및 가중 평균 잔존만기			-64	12.0

투신 순매수 상위 5건

종목	만기	수익률	수량	잔존만기
국고02250-2806(25-4)	28-06-10	2.77	61	2.6
신한은행28-08-이-1.25-A	25-11-09	2.56	60	0.0
기업은행(신)2411할1A-26	25-11-26	2.56	40	0.1
기업은행(신)2212이3A-12	25-12-12	2.58	40	0.1
통안02500-2710-02	27-10-02	2.71	30	1.9
수량 합계 및 가중 평균 잔존만기			231	1.0

투신 순매도 상위 5건

종목	만기	수익률	수량	잔존만기
국고04250-2512(22-13)	25-12-10	2.47	-51	0.1
케이비국민카드397-3	25-11-11	2.80	-40	0.0
국민은행4410이표일(03)2-31	26-10-31	2.75	-30	1.0
국고02875-2712(24-12)	27-12-10	2.71	-20	2.1
산금24신이0200-0909-1	26-09-09	2.70	-20	0.8
수량 합계 및 가중 평균 잔존만기			-161	0.6

외국인 순매수 상위 5건

종목	만기	수익률	수량	잔존만기
국고02250-2806(25-4)	28-06-10	2.75	155	2.6
국고02250-2709(25-6)	27-09-10	2.67	150	1.8
국고02625-5509(25-7)	55-09-10	3.03	150	29.9
통안02500-2710-02	27-10-02	2.69	50	1.9
국고02875-2712(24-12)	27-12-10	2.69	50	2.1
수량 합계 및 가중 평균 잔존만기			555	9.6

외국인 순매도 상위 5건

종목	만기	수익률	수량	잔존만기
국고03125-2606(23-4)	26-06-10	2.49	-80	0.6
국고03000-3412(24-13)	34-12-10	3.13	-77	9.1
국고채원금02780-3112(11-7)	31-12-10	3.08	-50	6.1
국고03625-5309(23-7)	53-09-10	3.47	-40	27.9
국고03500-3406(24-5)	34-06-10	3.16	-34	8.6
수량 합계 및 가중 평균 잔존만기			-282	8.8

주체별 선물 순매수

(계약수)

구분	은행	보험	자산운용	외국인	증권/선물
당일	2,653	-859	-614	-4,365	3,428
5일누적	-1,355	-3,424	2,977	-1,023	6,221

Fund Flow

(십억원)

구분	잔액	1D	1W	1M	YTD
MMF*	220,059	4,978	5,990	13,455	49,001
채권형*	227,422	234	-1,845	-20	90,839
주식형*	194,487	-391	4,703	21,307	90,619
저축성예금**	1,773,565		-7,880	-9,098	156,972
CD순발행**	54,686		-97	-296	-15,889

*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
고려아연12-2	AA	2028-09-22	3.278	3.150	60
한국남부발전70-2	AAA	2026-09-04	2.738	2.840	40
LG에너지솔루션3-1(녹)	AA0	2026-02-16	2.677	2.660	40
에이치엘홀딩스17-2	A0	2028-11-03	-	3.630	36
신한금융조건부(상)18(신종-영구	AA-		3.291	3.260	34
키움증권15-1	AA-	2028-09-22	3.090	3.080	30
하나에프앤아이189-1	A+	2026-09-11	2.927	2.990	30
현대위아86-2	AA-	2028-03-07	3.029	3.070	30
롯데렌탈56-3(녹)	A+	2029-01-26	3.525	3.560	30
이마트26-2	AA-	2029-02-07	3.188	3.150	30
농협금융지주53-2	AAA	2028-09-29	2.884	2.890	20
스마트케이제일차2		2028-09-22	-	3.100	20
하나금융지주65-3	AAA	2030-02-18	2.992	3.040	20
하나금융지주66-3	AAA	2030-06-12	3.046	3.080	20
한화253-2	A+	2028-09-08	3.272	3.280	20
한화투자증권29-1	AA-	2026-02-27	2.989	2.930	20
SK브로드밴드58-1	AA0	2030-06-19	3.164	3.210	20
미래에셋생명3(후)	AA-	2035-10-24	3.856	3.750	10