DAOL Daily Bond Morning Brief

DAOL 다올투자증권

5 Jan. 2026

허정인 채권분석 | jeongin@daolfn.com

전일 국내 채권 시장 요약

- 금리방향: 하락(3Y), 보합(10Y)
- 일드커브: 스티프닝
- 스프레드(bp): 국5/3: 30.8 (2.5) 국10/3: 45.8 (2.5)
  국10/5: 15.0 (0.0) 국30/10: -13.0 (0.5)

KR Market

KR Bond(%,bp)	YTM	1D	1W	1M
CD91D	2.770	-4.0	-10.0	-4.0
통안1Y	2.506	-1.2	3.1	-3.1
통안2Y	2.826	-0.7	0.5	-10.9
국고3Y	2.926	-2.5	-3.4	-11.1
국고5Y	3.235	0.0	-0.9	-0.5
국고10Y	3.385	0.0	0.5	2.0
국고20Y	3.346	-0.2	-1.2	-1.6
KR Credit(%,bp)	**YTM**	**1D**	**1W**	**1M**
금융채AA- 3Y	3.464	-3.5	-5.0	-9.6
회사채 AA- 3Y	3.429	-3.0	-4.6	-7.7
회사채 BBB+ 3Y	6.843	-2.8	-4.1	-7.9
KTB Futures(tick)	**종가**	**1D**	**1W**	**저평**
KTBF 3Y	105.4	-1.0	2.0	
LKTBF 10Y	112.8	-17.0	-3.0	
KR Stock(%)	**Index**	**1D**	**1W**	**1M**
KOSPI	4,309.6	2.27	4.36	6.77
KOSDAQ	945.6	2.17	2.82	1.45
FX Market(%)	**Price**	**1D**	**1W**	**1M**
원/달러	1,441.8	0.19	0.10	-1.78
원/100엔	920.5	-0.32	-0.16	-2.29

IRS(%)		1D(bp)	CRS(%)		1D(bp)	Spread(bp)		1D(bp)
1Y	2.730	-4.5	1Y	2.570	1	IRS-통1	22.4	-3.3
2Y	2.890	-3.2	2Y	2.825	-1	IRS-통2	6.4	-2.5
3Y	3.020	-1.0	3Y	3.015	-1.5	IRS-국3	9.4	1.5
5Y	3.153	0.2	5Y	3.220	-6.5	IRS-국5	-8.3	0.2
10Y	3.285	2.3	10Y	3.225	-5.5	IRS-국10	-10.0	2.3

US Bond Market

US Bond(%,bp)	YTM	1D	1W	1M
UST2Y	3.475	0.2	-0.6	-1.3
UST5Y	3.744	1.7	4.7	11.3
UST10Y	4.192	1.3	6.2	12.7
UST30Y	4.871	2.4	5.6	13.9

KR Credit Market

Bond Yield(%, bp)	Yield	1D	1W	1M	3M	1Y
특수채 AAA 1Y	2.784	-4.5	-1.9	-6.4	24.0	-17.5
특수채 AAA 3Y	3.153	-2.7	-3.8	-7.5	38.7	33.3
특수채 AAA 5Y	3.426	-0.2	-1.1	-1.2	52.2	46.6
은행채 AAA 1Y	2.778	-3.8	-2.8	-8.5	19.8	-18.1
은행채 AAA 3Y	3.179	-2.6	-3.8	-6.8	39.9	33
은행채 AAA 5Y	3.492	-0.3	-1.2	-0.3	50.0	49.3
금융채 AA 1Y	3.015	-3.0	0.0	-4.5	34.0	-17.8
금융채 AA 3Y	3.387	-3.5	-5.0	-9.6	46.6	23.8
금융채 AA 5Y	3.758	-0.5	-2.5	-3.2	48.1	42.5
금융채 AA- 1Y	3.069	-3.0	0.0	-4.5	34.0	-20.2
금융채 AA- 3Y	3.464	-3.5	-5.0	-9.6	46.6	22.3
금융채 AA- 5Y	3.856	-0.5	-2.5	-3.2	48.1	41.5
금융채 A+ 1Y	3.429	-3.0	0.0	-4.5	29.5	-51.5
금융채 A+ 3Y	4.226	-3.5	-5.0	-9.6	40.9	12.3
금융채 A+ 5Y	4.967	-0.5	-2.0	-2.7	47.2	41.1
금융채 A 1Y	4.096	-3.0	0.0	-4.5	25.0	-56.5
금융채 A 3Y	4.996	-3.5	-5.0	-9.9	37.6	10
금융채 A 5Y	5.646	-0.5	-2.0	-2.7	46.7	40.6
금융채 A- 1Y	4.658	-3.0	0.0	-4.5	25.0	-57.5
금융채 A- 3Y	5.647	-3.5	-5.0	-9.9	37.6	11.1
금융채 A- 5Y	6.289	-0.5	-2.0	-2.7	46.7	40.8
회사채 AAA 1Y	2.994	-2.4	0.4	0.3	35.7	-7.8
회사채 AAA 3Y	3.254	-3.0	-4.5	-8.1	39.7	22.9
회사채 AAA 5Y	3.550	-0.2	-1.1	-0.1	50.0	44.4
회사채 AA+ 1Y	3.050	-2.3	0.4	1.1	36.8	-6.4
회사채 AA+ 3Y	3.345	-3.0	-4.6	-7.9	41.6	23.4
회사채 AA+ 5Y	3.614	-0.1	-1.1	0.0	49.8	41.1
회사채 AA 1Y	3.085	-2.3	0.4	1.0	37.3	-5.6
회사채 AA 3Y	3.379	-3.0	-4.6	-7.8	41.8	24.1
회사채 AA 5Y	3.681	-0.1	-1.1	0.0	49.8	41.8
회사채 AA- 1Y	3.120	-2.3	0.5	1.0	37.4	-5.1
회사채 AA- 3Y	3.429	-3.0	-4.6	-7.7	41.5	24.4
회사채 AA- 5Y	3.782	-0.1	-1.1	0.0	49.7	41.4

주간 입찰 일정 및 결과

일자	요일	종목명	만기	발행금액	발행금리

전일 주요 채권 발행 결과 (발행 금액 상위 10개 종목)

종목명	구분	만기일	발행금액	표면금리	민평3사	신용등급
주택금융공사247(변)(사)	특수채	2026-10-02(금)	2,200	2.730	2.849	AAA
주택금융공사246(변)(사)	특수채	2026-09-02(수)	2,100	2.730	2.845	AAA
주택금융공사248(변)(사)	특수채	2026-12-02(수)	1,300	2.740	2.835	AAA
루이스베타제일차2	회사채	2026-02-02(월)	50	7.000	-	-
대주정공15-2	회사채	2026-12-18(금)	20	6.500	-	-
국민행복제9차4	회사채	2027-01-20(수)	6	3.573	-	-
제일가이즈제1차1-1	회사채	2027-06-15(화)	2	3.553	-	-

주체별 현물 순매수/순매도 현황

(십억계약,%,년)

은행 순매수 상위 5건

종목	만기	수익률	수량	잔존만기
국고02250-2806(25-4)	28-06-10	2.97	133	2.4
국고02625-3003(25-3)	30-03-10	3.25	53	4.2
국고02625-3509(15-6)	35-09-10	3.41	40	9.7
국고02500-3009(25-8)	30-09-10	3.24	21	4.7
국고03500-2809(23-6)	28-09-10	2.99	20	2.7
수량 합계 및 가중 평균 잔존만기			267	4.1

은행 순매도 상위 5건

종목	만기	수익률	수량	잔존만기
국고03875-2612(23-10)	26-12-10	2.53	-50	0.9
주택금융공사136(사)	26-07-22	2.70	-50	0.5
기업은행(단)2511할242A-20	26-07-20	2.70	-50	0.5
기업은행(신)2306이3A-08	26-06-08	2.73	-40	0.4
국고03250-2803(23-1)	28-03-10	2.91	-30	2.2
수량 합계 및 가중 평균 잔존만기			-220	0.8

보험/기금 순매수 상위 5건

종목	만기	수익률	수량	잔존만기
국고01500-5003(20-2)	50-03-10	1.85	70	24.2
국고02250-2806(25-4)	28-06-10	2.97	39	2.4
국고03250-3512(25-11)	35-12-10	3.39	29	9.9
넥스라이즈제일차1-1	27-12-09	4.00	25	1.9
국고01500-3609(16-6)	36-09-10	3.38	20	10.7
수량 합계 및 가중 평균 잔존만기			183	12.8

보험/기금 순매도 상위 5건

종목	만기	수익률	수량	잔존만기
한국남부발전40-2	27-06-16	3.03	-50	1.4
국고03375-3206(22-5)	32-06-10	3.34	-30	6.4
산금24신이0106-0805-2	26-02-05	2.69	-20	0.1
국고02625-3509(15-6)	35-09-10	3.42	-19	9.7
현대카드900-3	29-02-05	3.34	-10	3.1
수량 합계 및 가중 평균 잔존만기			-129	3.7

투신 순매수 상위 5건

종목	만기	수익률	수량	잔존만기
국고02500-3009(25-8)	30-09-10	3.23	206	4.7
주택금융공사247(변)(사)	26-10-02	2.73	190	0.7
주택금융공사246(변)(사)	26-09-02	2.73	120	0.7
주택금융공사248(변)(사)	26-12-02	2.74	110	0.9
국고03875-2612(23-10)	26-12-10	2.53	80	0.9
수량 합계 및 가중 평균 잔존만기			706	1.9

투신 순매도 상위 5건

종목	만기	수익률	수량	잔존만기
농업금융채권(은행)2025-110(11M-G(변동)	26-10-17	2.94	-50	0.8
기업은행(신)2507할1A-17	26-07-17	2.81	-50	0.5
국고02250-2709(25-6)	27-09-10	2.80	-29	1.7
통안04000-2609-03	26-09-03	2.46	-20	0.7
하나은행48-110|1감-21KOFR-변	26-11-21	2.90	-20	0.9
수량 합계 및 가중 평균 잔존만기			-169	0.9

외국인 순매수 상위 5건

종목	만기	수익률	수량	잔존만기
통안02700-2701-02	27-01-02	2.54	100	1.0
국고02000-3106(21-5)	31-06-10	3.31	96	5.4
국고02750-2812(25-10)	28-12-10	2.95	70	2.9
국고03250-2803(23-1)	28-03-10	2.90	60	2.2
국고02250-2709(25-6)	27-09-10	2.80	50	1.7
수량 합계 및 가중 평균 잔존만기			377	2.8

외국인 순매도 상위 5건

종목	만기	수익률	수량	잔존만기
국고04125-3312(23-11)	33-12-10	3.40	-54	7.9
국고03250-3512(25-11)	35-12-10	3.39	-43	9.9
국고01750-2609(21-7)	26-09-10	2.46	-40	0.7
국고03875-2612(23-10)	26-12-10	2.55	-23	0.9
국고02625-2703(25-1)	27-03-10	2.64	-7	1.2
수량 합계 및 가중 평균 잔존만기			-168	5.5

주체별 선물 순매수

(계약수)

구분	은행	보험	자산운용	외국인	증권/선물
당일	-215	124	986	-9,199	8,206
5일누적	-3,567	-1,411	-90	-3,126	9,471

Fund Flow

(십억원)

구분	잔액	1D	1W	1M	YTD
MMF*	193,440	-3,461	-15,871	-26,931	20,934
채권형*	213,741	53	-945	-5,479	44,114
주식형*	208,584	6	2,767	7,829	84,020
저축성예금**	1,780,661	-3,614	-3,910	-10,953	59,970
CD순발행**	62,184	618	1,302	2,059	1,315

*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
한국남부발전40-2	AAA	2027-06-16	3.045	3.030	140
SK인텔릭스13-1	A+	2026-03-04	3.024	3.060	70
키스윈드제일차유동화1	AAA	2029-04-24	3.281	3.190	60
삼성물산115-1	AA+	2026-09-10	3.035	2.910	50
이마트22-2	AA-	2026-08-11	3.130	2.990	50
한국남부발전59-2	AAA	2026-06-03	2.987	2.930	40
농협금융지주51-1	AAA	2027-07-23	2.995	2.970	40
신한금융지주148-2	AAA	2027-05-21	2.971	2.930	40
신보2025제18차유동화1-1(사)	AAA	2028-09-30	3.213	3.200	40
현대제철135-1	AA0	2026-10-28	3.046	2.950	40
KB증권40-2	AA+	2026-04-23	2.985	2.830	30
한국동서발전39-1	AAA	2026-07-13	2.996	2.960	30
하나금융지주70-1	AAA	2027-12-10	3.070	3.050	30
KB금융지주56	AAA	2028-08-11	3.156	3.130	30
KB금융지주52-2	AAA	2028-03-24	3.093	3.050	30
SK지오센트릭21-1	AA-	2027-01-29	3.272	3.300	30
BNK금융지주46	AAA	2027-08-27	3.073	3.040	30
한국동서발전49-2	AAA	2028-03-07	3.158	3.170	30