DAOL Daily Bond Morning Brief

DAOL 다올투자증권

16 Jan. 2026

허정인 채권분석 | jeongin@daolfn.com

전일 국내 채권 시장 요약

- 금리방향: 상승(3Y), 상승(10Y)
- 일드커브: 플래트닝
- 스프레드(bp): 국5/3: 23.5 (-1.0) 국10/3: 41.5 (-1.0)
  국10/5: 18.0 (0.0) 국30/10: -17.3 (-3.0)

주간 입찰 일정 및 결과

일자	요일	종목명	만기	발행금액	발행금리
1월 12일	월	국고채	3y	29,000	2.965
1월 12일	월	통안채	91d	6,000	2.410
1월 14일	수	통안채	1y	5,000	2.550

KR Market

KR Bond(%,bp)	YTM	1D	1W	1M
CD91D	2.680	-1.0	-2.0	-16.0
통안1Y	2.543	2.3	2.5	4.7
통안2Y	2.925	6.1	9.5	6.5
국고3Y	3.085	9.0	17.6	8.3
국고5Y	3.321	8.1	15.6	7.6
국고10Y	3.500	8.0	15.5	18.5
국고20Y	3.437	6.0	11.0	17.2
KR Credit(%,bp)	**YTM**	**1D**	**1W**	**1M**
금융채AA- 3Y	3.581	8.5	14.7	3.0
회사채 AA- 3Y	3.562	8.6	15.9	4.4
회사채 BBB+ 3Y	6.984	8.7	16.6	5.6
KTB Futures(tick)	**종가**	**1D**	**1W**	**저평**
KTBF 3Y	105.1	-25.0	-27.0	
LKTBF 10Y	111.6	-76.0	-115.0	
KR Stock(%)	**Index**	**1D**	**1W**	**1M**
KOSPI	4,797.6	1.58	5.39	19.96
KOSDAQ	951.2	0.95	0.75	3.83
FX Market(%)	**Price**	**1D**	**1W**	**1M**
원/달러	1,469.7	-0.53	1.32	-0.49
원/100엔	927.1	0.60	0.09	-2.54

IRS(%)		1D(bp)	CRS(%)		1D(bp)	Spread(bp)		1D(bp)
1Y	2.853	7.0	1Y	2.780	4.5	IRS-통1	31.0	4.7
2Y	3.043	8.5	2Y	3.005	10.5	IRS-통2	11.8	2.4
3Y	3.173	9.2	3Y	3.170	8.5	IRS-국3	8.7	0.2
5Y	3.298	8.3	5Y	3.325	5.5	IRS-국5	-2.4	0.2
10Y	3.420	6.7	10Y	3.350	5.5	IRS-국10	-8.0	-1.3

US Bond Market

US Bond(%,bp)	YTM	1D	1W	1M
UST2Y	3.568	5.4	7.8	7.9
UST5Y	3.769	5.6	4.0	7.2
UST10Y	4.173	3.9	0.4	2.6
UST30Y	4.797	1.2	-4.2	-1.8

KR Credit Market

Bond Yield(%, bp)	Yield	1D	1W	1M	3M	1Y
특수채 AAA 1Y	2.772	3.0	4.0	-4.8	25.1	-4.7
특수채 AAA 3Y	3.285	8.8	16.1	5.0	56.2	36.1
특수채 AAA 5Y	3.505	8.2	15.4	6.1	67.4	48
은행채 AAA 1Y	2.775	2.6	3.7	-6.6	21.0	-7.6
은행채 AAA 3Y	3.320	8.5	16.6	6.3	57.9	34.7
은행채 AAA 5Y	3.577	8.3	15.8	7.3	66.1	49.2
금융채 AA 1Y	2.987	2.0	1.5	-4.8	33.7	-6.1
금융채 AA 3Y	3.504	8.5	14.7	3.0	63.8	27.2
금융채 AA 5Y	3.818	7.7	13.7	3.1	61.3	39.8
금융채 AA- 1Y	3.041	2.0	1.5	-4.8	33.7	-8.5
금융채 AA- 3Y	3.581	8.5	14.7	3.0	63.8	25.7
금융채 AA- 5Y	3.916	7.7	13.7	3.1	61.3	38.8
금융채 A+ 1Y	3.417	2.0	2.5	-3.2	31.3	-40.7
금융채 A+ 3Y	4.361	8.5	15.7	4.8	60.4	15.5
금융채 A+ 5Y	5.032	7.7	14.2	4.1	61.4	38.4
금융채 A 1Y	4.084	2.0	2.5	-3.2	26.8	-45.7
금융채 A 3Y	5.131	8.5	15.7	4.5	57.1	13.2
금융채 A 5Y	5.711	7.7	14.2	4.1	60.9	37.9
금융채 A- 1Y	4.646	2.0	2.5	-3.2	26.8	-46.7
금융채 A- 3Y	5.782	8.5	15.7	4.5	57.1	14.3
금융채 A- 5Y	6.354	7.7	14.2	4.1	60.9	38.1
회사채 AAA 1Y	2.956	2.7	0.8	-4.0	34.7	-5.1
회사채 AAA 3Y	3.394	8.6	16.6	5.3	58.9	24.7
회사채 AAA 5Y	3.620	7.8	14.4	5.7	65.0	43.5
회사채 AA+ 1Y	3.004	2.9	0.7	-5.0	35.0	-3.7
회사채 AA+ 3Y	3.478	8.7	15.9	4.4	59.8	22.5
회사채 AA+ 5Y	3.679	7.6	13.9	5.3	63.9	39.7
회사채 AA 1Y	3.039	2.9	0.7	-5.1	35.4	-3.1
회사채 AA 3Y	3.513	8.7	16.0	4.5	60.2	23.3
회사채 AA 5Y	3.746	7.6	13.9	5.3	63.9	40.2
회사채 AA- 1Y	3.074	2.9	0.8	-5.1	35.5	-2.7
회사채 AA- 3Y	3.562	8.6	15.9	4.4	59.8	23.4
회사채 AA- 5Y	3.847	7.6	13.9	5.3	63.7	39.9

전일 주요 채권 발행 결과 (발행 금액 상위 10개 종목)

종목명	구분	만기일	발행금액	표면금리	민평3사	신용등급
기업은행(단)2601할181A-15	금융채	2026-07-15(수)	7,700	2.700	2.696	AAA
포스코퓨처엠23-1	회사채	2029-01-15(월)	3,900	3.574	3.476	AA-
농업금융채권(은행)2026-01이	금융채	2027-01-15(금)	3,500	2.740	2.749	AAA
한화에어로스페이스130-2	회사채	2029-01-15(월)	2,800	3.315	3.426	AA0
롯데웰푸드74-1	회사채	2029-01-15(월)	2,100	3.322	3.426	AA0
아이엠뱅크47-01이(변)11A-15	금융채	2026-12-15(화)	2,000	2.740	2.743	AAA
한화투자증권30-2	회사채	2029-01-15(월)	1,750	3.490	3.476	
기업은행(신)2601할1A-15	금융채	2027-01-15(금)	1,400	2.700	2.719	AAA
한화에어로스페이스130-1	회사채	2028-01-14(금)	1,200	3.100	3.241	
국민은행4601할인일1-15	금융채	2027-01-15(금)	1,200	2.680	2.749	AAA

주체별 현물 순매수/순매도 현황

(십억계약,%,년)

은행 순매수 상위 5건

종목	만기	수익률	수량	잔존만기
국고02250-2806(25-4)	28-06-10	3.09	270	2.4
국고02750-2812(25-10)	28-12-10	3.05	160	2.9
기업은행(신)2601할1A-15	27-01-15	2.77	110	1.0
기업은행(신)2601이3A-15	29-01-15	3.22	100	3.0
국고02500-3009(25-8)	30-09-10	3.31	80	4.7
수량 합계 및 가중 평균 잔존만기			720	2.6

은행 순매도 상위 5건

종목	만기	수익률	수량	잔존만기
통안03365-2604-02	26-04-02	2.41	-50	0.2
국고03250-2903(24-1)	29-03-10	3.15	-40	3.2
산금23신이0300-0502-2	26-05-02	2.71	-30	0.3
국고04250-3212(22-14)	32-12-10	3.48	-20	6.9
국고03250-2803(23-1)	28-03-10	3.02	-20	2.2
수량 합계 및 가중 평균 잔존만기			-160	2.0

보험/기금 순매수 상위 5건

종목	만기	수익률	수량	잔존만기
국고02250-2806(25-4)	28-06-10	3.10	209	2.4
국고03000-3412(24-13)	34-12-10	3.55	190	8.9
국고02625-5509(25-7)	55-09-10	3.33	178	29.7
국고03250-3512(25-11)	35-12-10	3.49	132	9.9
국고02500-3009(25-8)	30-09-10	3.32	123	4.7
수량 합계 및 가중 평균 잔존만기			832	11.2

보험/기금 순매도 상위 5건

종목	만기	수익률	수량	잔존만기
국고05750-2603(06-1)	26-03-10	2.50	-60	0.1
한국전력1053	26-07-09	2.72	-30	0.5
국민주택1종21-11	26-11-30	2.42	-20	0.9
한화투탈에너지스24-3	26-10-16	3.12	-20	0.8
국고01375-2912(19-8)	29-12-10	3.30	-20	3.9
수량 합계 및 가중 평균 잔존만기			-150	0.9

투신 순매수 상위 5건

종목	만기	수익률	수량	잔존만기
농업금융채권(은행)2026-01이1Y-C(변동)	27-01-15	2.74	290	1.0
국고02250-2806(25-4)	28-06-10	3.09	202	2.4
아이엠뱅크47-01이(변)11A-15	26-12-15	2.74	200	0.9
국고02750-2812(25-10)	28-12-10	3.08	123	2.9
국민은행4601할인일1-15	27-01-15	2.75	90	1.0
수량 합계 및 가중 평균 잔존만기			905	1.6

투신 순매도 상위 5건

종목	만기	수익률	수량	잔존만기
산금24신이0106-0906-2	26-03-06	2.62	-40	0.1
신한은행28-08-이-4-A	28-08-28	3.19	-30	2.6
현대캐피탈2070-4	30-08-28	3.61	-30	4.6
하나금융지주70-1	27-12-10	3.13	-20	1.9
산금24신이0106-0919-2	26-03-19	2.62	-20	0.2
수량 합계 및 가중 평균 잔존만기			-140	1.9

외국인 순매수 상위 5건

종목	만기	수익률	수량	잔존만기
국고02625-3003(25-3)	30-03-10	3.33	90	4.2
국고03625-5309(23-7)	53-09-10	3.34	70	27.7
국고03250-5303(23-2)	53-03-10	3.34	50	27.2
국고채원금01230-5309(23-7)	53-09-10	3.27	30	27.7
국고02375-2812(18-10)	28-12-10	3.13	30	2.9
수량 합계 및 가중 평균 잔존만기			270	17.0

외국인 순매도 상위 5건

종목	만기	수익률	수량	잔존만기
국고01250-2603(21-1)	26-03-10	2.35	-164	0.1
국고03250-2803(23-1)	28-03-10	4.13	-100	2.2
국고02375-2712(17-7)	27-12-10	2.94	-97	1.9
국고03250-2706(24-4)	27-06-10	2.77	-55	1.4
국고03250-5403(24-2)	54-03-10	3.40	-50	28.2
수량 합계 및 가중 평균 잔존만기			-467	4.1

주체별 선물 순매수

(계약수)

구분	은행	보험	자산운용	외국인	증권/선물
당일	4,810	698	1,665	-35,035	27,158
5일누적	3,009	2,870	-3,272	-59,136	53,842

Fund Flow

(십억원)

구분	잔액	1D	1W	1M	YTD
MMF*	222,005	-354	894	572	21,009
채권형*	218,746	222	1,875	2,566	4,961
주식형*	224,110	818	7,170	21,481	14,395
저축성예금**	1,757,170	-12,744	-14,199	-41,404	-22,149
CD순발행**	62,359	-1,110	260	1,761	91

*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
블루드래곤제이차1-1	-	2031-02-19	3.202	3.280	80
2025기보제이차유동화1-1(사)	AAA	2027-11-07	3.035	3.120	60
롯데웰푸드74-1	AA0	2029-01-15	-	3.320	50
한화에어로스페이스130-2	AA0	2029-01-15	-	3.320	40
한화에어로스페이스130-3(사)	AA0	2031-01-15	-	3.470	31
HS효성첨단소재6-2	A0	2028-07-04	3.888	3.790	30
농협금융지주53-1	AAA	2027-09-30	2.998	3.070	30
JB금융지주26	AA+	2026-04-23	2.910	2.910	30
한화에어로스페이스130-1	AA0	2028-01-14	-	3.100	30
동원산업31-3	AA-	2026-06-26	2.913	2.970	30
하나금융지주70-1	AAA	2027-12-10	3.058	3.130	30
에스케이하이닉스225-2	AA0	2029-04-08	3.322	3.400	30
현대건설310-2(녹)	AA-	2028-09-01	3.445	3.530	30
포스코퓨처엠23-1	AA-	2029-01-15	-	3.570	30
에스케이리츠4-2	AA-	2026-05-22	3.125	3.030	20
한화투자증권29-1	AA-	2026-02-27	3.153	2.960	20
은평진관제사차유동화1	AA-	2029-01-17	4.223	4.220	20
현대차증권5-1	AA-	2026-02-27	3.210	2.980	20