DAOL Daily Bond Morning Brief

DAOL 다올투자증권

28 Jan. 2026

허정인 채권분석 | jeongin@daolfn.com

전일 국내 채권 시장 요약

- 금리방향: 하락(3Y), 하락(10Y)
- 일드커브: 플래트닝
- 스프레드(bp): 국5/3: 28.5 (-0.5) 국10/3: 43.7 (-1.6)
  국10/5: 15.2 (-1.1) 국30/10: -8.7 (0.3)

주간 입찰 일정 및 결과

일자	요일	종목명	만기	발행금액	발행금리
1월 26일	월	국고채	5y	25,000	3.385
1월 26일	월	통안채	91d	6,000	2.430

KR Market

KR Bond(%,bp)	YTM	1D	1W	1M
CD91D	2.710	1.0	3.0	-16.0
통안1Y	2.610	2.0	5.4	13.5
통안2Y	2.940	0.5	-4.5	11.9
국고3Y	3.089	-0.3	-9.4	12.9
국고5Y	3.375	-0.7	-10.4	13.1
국고10Y	3.527	-1.8	-11.9	14.7
국고20Y	3.545	-3.0	-6.0	18.7
KR Credit(%,bp)	**YTM**	**1D**	**1W**	**1M**
금융채AA- 3Y	3.608	0.5	-6.0	9.4
회사채 AA- 3Y	3.581	-0.2	-7.9	10.6
회사채 BBB+ 3Y	6.986	-0.3	-9.3	10.2
KTB Futures(tick)	**종가**	**1D**	**1W**	**저평**
KTBF 3Y	105.1	3.0	14.0	
LKTBF 10Y	111.7	21.0	73.0	
KR Stock(%)	**Index**	**1D**	**1W**	**1M**
KOSPI	5,084.9	2.73	4.08	23.13
KOSDAQ	1,082.6	1.71	10.88	17.72
FX Market(%)	**Price**	**1D**	**1W**	**1M**
원/달러	1,446.2	0.39	-2.16	0.41
원/100엔	934.9	-0.27	-0.21	1.40

IRS(%)		1D(bp)	CRS(%)		1D(bp)	Spread(bp)		1D(bp)
1Y	2.850	1.0	1Y	2.745	-5.5	IRS-통1	24.0	-1.0
2Y	3.033	0.8	2Y	3.015	-2	IRS-통2	9.3	0.3
3Y	3.158	0.0	3Y	3.190	-1.5	IRS-국3	6.9	0.3
5Y	3.290	-1.0	5Y	3.325	-1.5	IRS-국5	-8.5	-0.3
10Y	3.420	-2.0	10Y	3.320	-2.5	IRS-국10	-10.7	-0.2

US Bond Market

US Bond(%,bp)	YTM	1D	1W	1M
UST2Y	3.584	-0.8	-1.5	10.3
UST5Y	3.829	0.6	-3.2	13.2
UST10Y	4.245	3.0	-5.0	11.5
UST30Y	4.861	5.7	-6.0	4.6

KR Credit Market

Bond Yield(%, bp)	Yield	1D	1W	1M	3M	1Y
특수채 AAA 1Y	2.904	3.4	10.8	10.1	28.5	9.1
특수채 AAA 3Y	3.352	1.4	-3.4	16.1	50.0	54.1
특수채 AAA 5Y	3.586	-0.9	-7.5	14.9	62.2	63.9
은행채 AAA 1Y	2.908	2.0	9.3	10.2	25.6	4.6
은행채 AAA 3Y	3.370	0.2	-5.2	15.3	50.8	51.5
은행채 AAA 5Y	3.642	-0.7	-9.3	13.8	59.5	64.2
금융채 AA 1Y	3.042	2.0	4.5	2.7	30.4	2.4
금융채 AA 3Y	3.531	0.5	-6.0	9.4	54.4	45.2
금융채 AA 5Y	3.875	-0.5	-9.3	9.2	54.8	55.2
금융채 AA- 1Y	3.096	2.0	4.5	2.7	30.4	1.2
금융채 AA- 3Y	3.608	0.5	-6.0	9.4	54.4	43.9
금융채 AA- 5Y	3.973	-0.5	-9.3	9.2	54.8	54.2
금융채 A+ 1Y	3.477	2.0	4.5	4.8	30.0	-30.2
금융채 A+ 3Y	4.388	0.5	-6.0	11.2	51.9	33
금융채 A+ 5Y	5.089	-0.5	-9.3	10.2	55.4	53.3
금융채 A 1Y	4.144	2.0	4.5	4.8	25.5	-35.2
금융채 A 3Y	5.158	0.5	-6.0	11.2	48.6	30.7
금융채 A 5Y	5.768	-0.5	-9.3	10.2	54.9	52.8
금융채 A- 1Y	4.706	2.0	4.5	4.8	25.5	-36.2
금융채 A- 3Y	5.809	0.5	-6.0	11.2	48.6	31.8
금융채 A- 5Y	6.411	-0.5	-9.3	10.2	54.9	53
회사채 AAA 1Y	3.026	1.8	5.8	3.6	33.5	4.8
회사채 AAA 3Y	3.403	-0.5	-8.5	10.4	48.4	41.2
회사채 AAA 5Y	3.673	-1.0	-9.9	11.2	56.9	58.9
회사채 AA+ 1Y	3.087	2.1	7.2	4.1	34.9	7.1
회사채 AA+ 3Y	3.496	-0.3	-7.9	10.5	49.9	41.4
회사채 AA+ 5Y	3.737	-1.0	-9.8	11.2	57.3	56.7
회사채 AA 1Y	3.122	2.1	7.2	4.1	35.3	7.7
회사채 AA 3Y	3.531	-0.2	-7.9	10.6	50.3	42.3
회사채 AA 5Y	3.804	-1.0	-9.8	11.2	57.3	57.1
회사채 AA- 1Y	3.156	2.1	7.2	4.1	35.2	8
회사채 AA- 3Y	3.581	-0.2	-7.9	10.6	50.0	42.5
회사채 AA- 5Y	3.905	-1.0	-9.8	11.2	57.3	56.8

전일 주요 채권 발행 결과 (발행 금액 상위 10개 종목)

종목명	구분	만기일	발행금액	표면금리	민평3사	신용등급
KB증권49-2	회사채	2029-01-26(금)	5,300	3.471	3.498	AA+
한국항공우주산업30-1	회사채	2029-01-27(토)	4,200	3.480	3.583	AA-
통안DC026-0428-0910	통안채	2026-04-28(화)	3,600	2.430	2.434	통안
키움증권17-1	회사채	2029-01-26(금)	3,200	3.520	3.582	AA-
한국수출입금융2601사-할인-1	금융채	2026-06-27(토)	2,300	2.680	2.743	0
KB증권49-3	회사채	2031-01-27(월)	2,100	3.691	3.747	AA+
부산은행2026-01할11M-27	금융채	2026-12-27(일)	1,600	2.810	2.871	
신세계145-2	회사채	2029-01-26(금)	1,500	3.410	-	AA
주택금융공사MBS 2026-2(1-4	특수채	2031-01-27(월)	1,300	3.598	3.636	
도로공사986	특수채	2029-01-26(금)	1,200	3.388	3.337	0

주체별 현물 순매수/순매도 현황

(십억계약,%,년)

은행 순매수 상위 5건

종목	만기	수익률	수량	잔존만기
주택금융공사MBS 2026-2(1-4)(사)	31-01-27	3.60	130	5.0
주택금융공사MBS 2026-2(1-2)(사)	28-01-27	3.07	110	2.0
국고03125-2606(23-4)	26-06-10	2.53	110	0.4
산금26신이0206-0127-1	28-07-27	3.17	100	2.5
주택금융공사MBS 2026-2(1-3)(사)	29-01-27	3.30	90	3.0
수량 합계 및 가중 평균 잔존만기			540	2.6

은행 순매도 상위 5건

종목	만기	수익률	수량	잔존만기
국고02625-2703(25-1)	27-03-10	2.78	-340	1.1
국고03375-3206(22-5)	32-06-10	3.49	-100	6.4
통안DC026-0224-0910	26-02-24	2.57	-70	0.1
국고03875-2612(23-10)	26-12-10	2.69	-58	0.9
산금24신이0106-0801-2	26-02-01	2.58	-50	0.0
수량 합계 및 가중 평균 잔존만기			-618	1.7

보험/기금 순매수 상위 5건

종목	만기	수익률	수량	잔존만기
KB증권49-2	29-01-26	3.47	70	3.0
메릴린치 BV11	46-01-27	5.10	60	20.0
키움증권17-1	29-01-26	3.52	60	3.0
주택금융공사MBS 2026-2(1-6)(사)	36-01-27	4.13	50	10.0
신한금융지주183-2	31-01-27	3.62	50	5.0
수량 합계 및 가중 평균 잔존만기			290	8.1

보험/기금 순매도 상위 5건

종목	만기	수익률	수량	잔존만기
국고04250-3212(22-14)	32-12-10	3.50	-60	6.9
국고03750-3312(13-8)	33-12-10	3.62	-50	7.9
국고04125-3312(23-11)	33-12-10	3.58	-43	7.9
국고04000-3112(11-7)	31-12-10	3.49	-40	5.9
삼천리24	27-03-05	3.09	-30	1.1
수량 합계 및 가중 평균 잔존만기			-223	6.3

투신 순매수 상위 5건

종목	만기	수익률	수량	잔존만기
국고02625-5503(25-2)	55-03-10	3.45	173	29.1
부산은행2026-01할11M-27	26-12-27	2.88	110	0.9
국고채원금01470-7409(24-11)	74-09-10	2.49	100	48.7
통안DC026-0224-0910	26-02-24	2.57	80	0.1
수산금융채권(은행)26-10이(변)12-27	27-01-27	2.79	70	1.0
수량 합계 및 가중 평균 잔존만기			533	18.9

투신 순매도 상위 5건

종목	만기	수익률	수량	잔존만기
국고02625-5509(25-7)	55-09-10	3.44	-156	29.6
국고03000-2909(24-7)	29-09-10	3.28	-30	3.6
스마트케이제일차3	28-09-22	3.34	-25	2.7
한국전력1362	26-02-17	3.12	-20	0.1
우리은행28-08-이표02-감-22	26-08-22	2.80	-20	0.6
수량 합계 및 가중 평균 잔존만기			-251	19.2

외국인 순매수 상위 5건

종목	만기	수익률	수량	잔존만기
외평채권02750-2701(26-1)	27-01-10	2.71	150	1.0
국고02625-5503(25-2)	55-03-10	3.45	105	29.1
국고03250-2803(23-1)	28-03-10	3.01	100	2.1
국고03375-3206(22-5)	32-06-10	3.47	100	6.4
국고01500-2612(16-8)	26-12-10	2.70	94	0.9
수량 합계 및 가중 평균 잔존만기			549	7.5

외국인 순매도 상위 5건

종목	만기	수익률	수량	잔존만기
국고02625-5509(25-7)	55-09-10	3.46	-78	29.6
통안DC026-0224-0910	26-02-24	2.57	-50	0.1
국고01875-2906(19-4)	29-06-10	3.21	-50	3.4
국고03500-3406(24-5)	34-06-10	3.60	-33	8.4
국고채원금01470-7409(24-11)	74-09-10	2.50	-100	48.7
수량 합계 및 가중 평균 잔존만기			-311	24.5

주체별 선물 순매수

(계약수)

구분	은행	보험	자산운용	외국인	증권/선물
당일	-1,288	1,315	1,037	-306	-995
5일누적	-7,948	1,452	3,051	-33,035	37,082

Fund Flow

(십억원)

구분	잔액	1D	1W	1M	YTD
MMF*	226,669	520	-893	20,014	25,672
채권형*	219,527	234	325	4,687	5,742
주식형*	232,284	1,223	3,114	25,829	22,569
저축성예금**	1,751,066	1,636	-4,873	-32,319	-28,254
CD순발행**	59,374	-33	-2,242	-1,734	-2,894

*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
삼천리24	AA+	2027-03-05	3.050	3.090	210
신한금융지주183-2	AAA	2031-01-27	-	3.600	170
한국서부발전75-1	AAA	2029-01-26	-	3.440	160
KB증권49-2	AA+	2029-01-26	-	3.470	130
신한금융지주183-1	AAA	2029-01-27	-	3.350	110
SK296-2	AA+	2026-06-04	2.927	2.920	100
한국서부발전75-2	AAA	2031-01-27	-	3.750	97
S-Oil56-2	AA0	2027-03-10	3.023	3.000	80
SK텔레콤88-1	AAA	2027-02-22	2.992	3.040	80
키움증권17-1	AA-	2029-01-26	-	3.520	70
LG유플러스117-1	AA0	2027-06-12	3.020	3.100	70
뉴비타제십차2-1	-	2029-04-24	3.120	3.020	65
한국남부발전82-1	AAA	2029-01-23	3.367	3.460	60
KT201-1	AAA	2027-12-02	3.104	3.140	60
스마트케이제일차3	-	2028-09-22	3.350	3.340	60
케이씨지아이에스에프2	-	2028-09-22	3.252	3.220	55
에스케이리츠4-2	AA-	2026-05-22	3.135	3.090	50
한화에너지26-2	A+	2028-06-02	3.662	3.650	50