DAOL Daily Bond Morning Brief

DAOL 다올투자증권
29 Jan. 2026

허정인 채권분석 | jeongin@daolfn.com

전일 국내 채권 시장 요약

- 금리방향: 하락(3Y), 하락(10Y)
- 일드커브: 스티프닝
- 스프레드(bp): 국5/3: 29.0 (0.5) 국10/3: 45.2 (1.5)
  국10/5: 16.2 (1.0) 국30/10: -8.0 (0.7)

KR Market

KR Bond(%,bp)	YTM	1D	1W	1M
CD91D	2.700	-1.0	2.0	-17.0
통안1Y	2.610	0.0	5.7	11.8
통안2Y	2.942	0.2	-0.5	12.2
국고3Y	3.065	-2.4	-6.5	12.6
국고5Y	3.355	-2.0	-7.2	12.8
국고10Y	3.517	-1.0	-8.0	16.2
국고20Y	3.530	-1.5	-4.5	20.2
KR Credit(%,bp)	**YTM**	**1D**	**1W**	**1M**
금융채AA- 3Y	3.603	-0.5	-2.3	11.1
회사채 AA- 3Y	3.563	-1.8	-5.4	11.0
회사채 BBB+ 3Y	6.969	-1.7	-6.7	10.7
KTB Futures(tick)	**종가**	**1D**	**1W**	**저평**
KTBF 3Y	105.2	11.0	15.0	
LKTBF 10Y	111.8	14.0	44.0	
KR Stock(%)	**Index**	**1D**	**1W**	**1M**
KOSPI	5,170.8	1.69	5.31	22.51
KOSDAQ	1,133.5	4.70	19.16	21.55
FX Market(%)	**Price**	**1D**	**1W**	**1M**
원/달러	1,422.5	-1.64	-3.32	-0.51
원/100엔	940.4	0.58	1.35	2.41

IRS(%)		1D(bp)	CRS(%)		1D(bp)	Spread(bp)		1D(bp)
1Y	2.825	-2.5	1Y	2.740	-0.5	IRS-통1	21.5	-2.5
2Y	3.005	-2.8	2Y	2.990	-2.5	IRS-통2	6.3	-3.0
3Y	3.128	-3.0	3Y	3.155	-3.5	IRS-국3	6.3	-0.6
5Y	3.268	-2.3	5Y	3.310	-1.5	IRS-국5	-8.7	-0.2
10Y	3.413	-0.7	10Y	3.305	-1.5	IRS-국10	-10.5	0.3

US Bond Market

US Bond(%,bp)	YTM	1D	1W	1M
UST2Y	3.580	-0.4	-0.9	12.3
UST5Y	3.830	0.1	0.5	16.0
UST10Y	4.245	0.0	-0.1	13.3
UST30Y	4.856	-0.5	-0.8	5.8

KR Credit Market

Bond Yield(%, bp)	Yield	1D	1W	1M	3M	1Y
특수채 AAA 1Y	2.919	1.5	11.6	10.6	24.7	10.6
특수채 AAA 3Y	3.344	-0.8	0.7	17.6	43.0	53.3
특수채 AAA 5Y	3.577	-0.9	-3.5	15.7	54.6	63
은행채 AAA 1Y	2.922	1.4	9.3	11.4	22.9	6
은행채 AAA 3Y	3.356	-1.4	-2.7	16.1	43.3	50.1
은행채 AAA 5Y	3.628	-1.4	-5.9	14.1	51.6	62.8
금융채 AA 1Y	3.052	1.0	5.5	2.7	26.4	3.4
금융채 AA 3Y	3.526	-0.5	-2.3	11.1	47.7	44.7
금융채 AA 5Y	3.860	-1.5	-6.0	10.0	47.1	53.7
금융채 AA- 1Y	3.106	1.0	5.5	2.7	26.4	2.2
금융채 AA- 3Y	3.603	-0.5	-2.3	11.1	47.7	43.4
금융채 AA- 5Y	3.958	-1.5	-6.0	10.0	47.1	52.7
금융채 A+ 1Y	3.487	1.0	5.5	4.8	26.0	-29.2
금융채 A+ 3Y	4.383	-0.5	-2.3	12.9	45.7	32.5
금융채 A+ 5Y	5.074	-1.5	-6.0	10.5	47.7	51.8
금융채 A 1Y	4.154	1.0	5.5	4.8	21.5	-34.2
금융채 A 3Y	5.153	-0.5	-2.3	12.9	42.4	30.2
금융채 A 5Y	5.753	-1.5	-6.0	10.5	47.2	51.3
금융채 A- 1Y	4.716	1.0	5.5	4.8	21.5	-35.2
금융채 A- 3Y	5.804	-0.5	-2.3	12.9	42.4	31.3
금융채 A- 5Y	6.396	-1.5	-6.0	10.5	47.2	51.5
회사채 AAA 1Y	3.031	0.5	6.5	3.0	29.0	5.3
회사채 AAA 3Y	3.385	-1.8	-5.9	10.8	40.5	39.4
회사채 AAA 5Y	3.653	-2.0	-7.2	10.9	48.4	56.9
회사채 AA+ 1Y	3.092	0.5	7.4	3.7	30.4	7.6
회사채 AA+ 3Y	3.479	-1.7	-5.3	11.0	42.2	39.7
회사채 AA+ 5Y	3.717	-2.0	-7.1	10.9	48.9	54.7
회사채 AA 1Y	3.127	0.5	7.4	3.7	30.8	8.2
회사채 AA 3Y	3.514	-1.7	-5.3	11.0	42.6	40.6
회사채 AA 5Y	3.784	-2.0	-7.1	10.9	48.9	55.1
회사채 AA- 1Y	3.161	0.5	7.3	3.6	30.7	8.5
회사채 AA- 3Y	3.563	-1.8	-5.4	11.0	42.2	40.7
회사채 AA- 5Y	3.885	-2.0	-7.1	10.9	48.9	54.8

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
1월 27일	화	국고채	20y	5,000	3.565

전일 주요 채권 발행 결과 (발행 금액 상위 10개 종목)

종목명	구분	만기일	발행금액	표면금리	민평3사	신용등급
씨제이제일제당33-1	회사채	2029-01-26(금)	3,700	3.412	-	AA0
기업은행(신)2601이2A-28	금융채	2028-01-28(금)	3,100	3.110	3.103	AAA
LG유플러스120-1	회사채	2029-01-28(일)	2,600	3.384	-	AA0
기은센풍무프로젝트11	회사채	2029-05-13(일)	1,800	3.500	-	-
큐브고척제일차유동화1	회사채	2028-12-28(목)	1,702	3.553	3.380	AAA
토지주택채권571	특수채	2029-01-28(일)	1,400	3.372	3.352	AAA
호텔롯데80-1	회사채	2028-01-25(화)	1,350	3.619	3.375	-
LG유플러스120-2	회사채	2031-01-28(화)	1,300	3.624	-	AA0
씨제이제일제당33-2	회사채	2031-01-28(화)	1,200	3.664	-	-
LG유플러스120-3	회사채	2036-01-28(월)	1,100	3.993	-	AA0

주체별 현물 순매수/순매도 현황 (십억계약,%,년)

은행 순매수 상위 5건

종목	만기	수익률	수량	잔존만기
국고02625-2703(25-1)	27-03-10	2.78	250	1.1
기업은행(신)26010|2A-28	28-01-28	3.11	240	2.0
토지주택채권571	29-01-28	3.37	110	3.0
국고02000-3106(21-5)	31-06-10	3.42	110	5.4
통안02840-2801-02	28-01-02	2.95	80	1.9
수량 합계 및 가중 평균 잔존만기			790	2.3

은행 순매도 상위 5건

종목	만기	수익률	수량	잔존만기
국고03125-2606(23-4)	26-06-10	2.49	-100	0.4
국고05750-2603(06-1)	26-03-10	2.76	-80	0.1
통안03200-2607-02	26-07-02	2.50	-80	0.4
국고02625-3003(25-3)	30-03-10	3.37	-60	4.1
한국장학재단24-6(사)	26-02-13	2.66	-50	0.0
수량 합계 및 가중 평균 잔존만기			-370	0.9

보험/기금 순매수 상위 5건

종목	만기	수익률	수량	잔존만기
큐브고척제일차유동화1	28-12-28	3.59	160	2.9
큐브진접제일차유동화1	29-04-30	3.63	50	3.3
국고03250-3512(25-11)	35-12-10	3.52	33	9.9
국고02625-5509(25-7)	55-09-10	3.43	34	29.6
현대캐피탈2035-1	26-08-14	2.93	20	0.5
수량 합계 및 가중 평균 잔존만기			297	6.6

보험/기금 순매도 상위 5건

종목	만기	수익률	수량	잔존만기
국고02000-3106(21-5)	31-06-10	3.43	-60	5.4
국고02375-2703(22-1)	27-03-10	2.78	-50	1.1
국고02500-5203(22-2)	52-03-10	3.50	-50	26.1
통안02840-2801-02	28-01-02	2.95	-40	1.9
국고03250-3306(23-5)	33-06-10	3.53	-35	7.4
수량 합계 및 가중 평균 잔존만기			-235	8.6

투신 순매수 상위 5건

종목	만기	수익률	수량	잔존만기
신한은행30-01-이-1.5-A	27-07-28	3.03	70	1.5
국고02750-2812(25-10)	28-12-10	3.07	61	2.9
한국장학재단24-6(사)	26-02-13	2.66	50	0.0
한국수출입금융2601사-할인-151	26-06-27	2.71	50	0.4
국고03125-5209(22-9)	52-09-10	3.49	47	26.6
수량 합계 및 가중 평균 잔존만기			278	5.6

투신 순매도 상위 5건

종목	만기	수익률	수량	잔존만기
국고02250-2806(25-4)	28-06-10	3.05	-74	2.4
산금23신이0400-0119-2	27-01-19	2.91	-50	1.0
기업은행(신)25020|2A-07	27-02-07	2.91	-50	1.0
한국수출입금융2502사-이표-2	27-02-17	2.91	-50	1.1
신한은행29-10-할-12M-C	26-10-27	2.88	-50	0.7
수량 합계 및 가중 평균 잔존만기			-274	1.3

외국인 순매수 상위 5건

종목	만기	수익률	수량	잔존만기
국고03875-2612(23-10)	26-12-10	2.68	307	0.9
국고02625-2703(25-1)	27-03-10	2.79	202	1.1
국고02875-2609(24-9)	26-09-10	2.58	200	0.6
국고02000-3106(21-5)	31-06-10	3.41	111	5.4
국고03250-2803(23-1)	28-03-10	2.98	100	2.1
수량 합계 및 가중 평균 잔존만기			920	1.5

외국인 순매도 상위 5건

종목	만기	수익률	수량	잔존만기
국고02625-5509(25-7)	55-09-10	3.44	-65	29.6
국고03625-5309(23-7)	53-09-10	3.35	-50	27.6
국고03125-2606(23-4)	26-06-10	2.50	-50	0.4
국고03250-3512(25-11)	35-12-10	3.53	-34	9.9
국고02875-4409(24-10)	44-09-10	3.58	-20	18.6
수량 합계 및 가중 평균 잔존만기			-219	18.4

주체별 선물 순매수 (계약수)

구분	은행	보험	자산운용	외국인	증권/선물
당일	1,319	179	865	-1,510	-259
5일누적	-5,092	468	3,251	-31,440	32,922

Fund Flow (십억원)

구분	잔액	1D	1W	1M	YTD
MMF*	229,642	2,973	899	22,987	28,646
채권형*	219,507	-20	216	4,667	5,722
주식형*	236,616	4,332	6,490	30,161	26,901
저축성예금**	1,757,410	6,344	1,285	-31,943	-21,909
CD순발행**	59,086	-289	-2,117	-2,244	-3,183

*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
기은센풍무프로젝트11	-	2029-05-13	-	3.470	360
큐브고척제일차유동화1	AAA	2028-12-28	-	3.580	180
씨제이제일제당33-1	AA	2029-01-26	-	3.410	170
큐브진접제일차유동화1	AAA	2029-04-30	-	3.630	120
메리츠증권2304-1	AA-	2026-04-14	2.950	2.920	80
SK이노베이션12-1	AA0	2026-03-03	2.918	2.920	70
LG에너지솔루션4-1	AA0	2027-02-14	3.105	3.150	70
호텔롯데80-1	AA-	2028-01-25	-	3.620	61
SK에너지50-2	AA0	2026-03-06	2.931	2.890	60
에스케이인천석유화학24-2	A+	2026-02-06	3.132	3.260	60
한화시스템5-2	AA0	2027-06-04	3.081	3.120	60
SK297-2	AA+	2026-09-13	2.994	3.000	60
메리츠증권2403-1	AA-	2027-03-15	3.152	3.160	50
미래에셋증권71	AA0	2027-04-05	3.087	3.100	50
미래에셋증권74-1	AA0	2027-01-20	3.079	3.090	50
한화251-2	A+	2027-09-10	3.302	3.350	50
CJ ENM21-2	AA-	2026-06-26	2.988	3.000	50
미래에셋자산운용9	AA0	2027-01-15	3.218	3.210	50