DAOL Daily Bond Morning Brief

DAOL 다올투자증권

30 Jan. 2026

허정인 채권분석 | jeongin@daolfn.com

전일 국내 채권 시장 요약

- 금리방향: 상승(3Y), 상승(10Y)
- 일드커브: 스티프닝
- 스프레드(bp): 국5/3: 29.2 (0.2) 국10/3: 45.7 (0.5)
  국10/5: 16.5 (0.3) 국30/10: -7.5 (0.5)

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
롯데건설신종자본증권 155	회사채	2056-01-29(토)	3,500	5.800	-	-
기업은행(변)2601이1A-29	금융채	2027-01-29(금)	2,700	2.760	2.893	AAA
SK가스43-2	회사채	2029-01-29(월)	2,700	3.445	3.563	AA-
현대트랜시스50-2	회사채	2029-01-29(월)	2,600	3.465	3.563	AA-
대상149-1	회사채	2029-01-29(월)	2,100	3.410	3.563	AA-
하나은행49-010이1갑-29	금융채	2027-01-29(금)	2,100	2.910	2.922	AAA
코리아에너지터미널6	회사채	2029-01-29(월)	1,650	3.572	3.563	-
현대건설311-2(녹)	회사채	2029-01-29(월)	1,600	3.581	3.563	AA-
메리츠금융지주신종자본증권 10	회사채	2056-01-29(토)	1,600	4.800	6.360	-
광주은행2026-010이(변)1갑-29	금융채	2027-01-29(금)	1,600	2.820	2.962	AA+

주체별 현물 순매수/순매도 현황 (십억계약,%,년)

은행 순매수 상위 5건

종목	만기	수익률	수량	잔존만기
KB증권49-2	29-01-26	3.47	70	5.0
메릴린치 BV11	46-01-27	5.10	60	2.0
키움증권17-1	29-01-26	3.52	60	0.4
주택금융공사MBS 2026-2(1-6)(사)	36-01-27	4.13	50	2.5
신한금융지주183-2	31-01-27	3.62	50	3.0
수량 합계 및 가중 평균 잔존만기			540	2.6

은행 순매도 상위 5건

종목	만기	수익률	수량	잔존만기
국고04250-3212(22-14)	32-12-10	3.50	-60	1.1
국고03750-3312(13-8)	33-12-10	3.62	-50	6.4
국고04125-3312(23-11)	33-12-10	3.58	-43	0.1
국고04000-3112(11-7)	31-12-10	3.49	-40	0.9
삼천리24	27-03-05	3.09	-30	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
KB증권49-2	29-01-26	3.47	70	29.1
메릴린치 BV11	46-01-27	5.10	60	0.9
키움증권17-1	29-01-26	3.52	60	48.7
주택금융공사MBS 2026-2(1-6)(사)	36-01-27	4.13	50	0.1
신한금융지주183-2	31-01-27	3.62	50	1.0
수량 합계 및 가중 평균 잔존만기			533	18.9

투신 순매도 상위 5건

종목	만기	수익률	수량	잔존만기
국고04250-3212(22-14)	32-12-10	3.50	-60	29.6
국고03750-3312(13-8)	33-12-10	3.62	-50	3.6
국고04125-3312(23-11)	33-12-10	3.58	-43	2.7
국고04000-3112(11-7)	31-12-10	3.49	-40	0.1
삼천리24	27-03-05	3.09	-30	0.6
수량 합계 및 가중 평균 잔존만기			-251	19.2

외국인 순매수 상위 5건

종목	만기	수익률	수량	잔존만기
KB증권49-2	29-01-26	3.47	70	1.0
메릴린치 BV11	46-01-27	5.10	60	29.1
키움증권17-1	29-01-26	3.52	60	2.1
주택금융공사MBS 2026-2(1-6)(사)	36-01-27	4.13	50	6.4
신한금융지주183-2	31-01-27	3.62	50	0.9
수량 합계 및 가중 평균 잔존만기			549	7.5

외국인 순매도 상위 5건

종목	만기	수익률	수량	잔존만기
국고04250-3212(22-14)	32-12-10	3.50	-60	29.6
국고03750-3312(13-8)	33-12-10	3.62	-50	0.1
국고04125-3312(23-11)	33-12-10	3.58	-43	3.4
국고04000-3112(11-7)	31-12-10	3.49	-40	8.4
삼천리24	27-03-05	3.09	-30	48.7
수량 합계 및 가중 평균 잔존만기			-311	24.5

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*	233,435	3,793	5,585	28,145	32,439
채권형*	218,609	-898	-793	4,452	4,824
주식형*	241,230	4,614	13,051	32,765	31,515
저축성예금**	1,757,410		4,990	-26,865	-21,909
CD순발행**	59,086		-1,247	-2,481	-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	-	3.460	830
한국항공우주산업27-2	AA-	2027-04-08	3.131	3.190	250
한국투자금융지주35-2	AA-	2026-06-26	3.092	3.070	160
한국서부발전63-1	AAA	2027-06-17	3.069	3.140	130
한화에너지23-2(녹)	A+	2027-05-28	3.318	3.390	90
포스코인터25-2(녹)	AA-	2026-03-19	2.896	3.050	70
오케이제이와이제삼차1-2	-	2027-11-12	-	3.660	60
신한투자증권2407-1	AA0	2026-07-24	2.945	2.960	60
한국남동발전59-2(녹)	AAA	2027-05-28	3.068	3.190	60
BNK금융지주40	AAA	2026-02-23	2.827	2.980	60
팜한농23-2	A	2029-01-29	-	3.820	51
KB증권43-3	AA+	2027-01-29	3.081	3.130	50
LS129-2	A+	2027-02-26	3.140	3.210	50
모데라토제일차1	-	2030-12-20	-	4.000	50
CJ ENM28	AA-	2031-01-29	-	4.030	50
CJ ENM21-2	AA-	2026-06-26	2.986	3.010	50
효성티앤씨1-1	A+	2027-02-24	3.335	3.410	50
현대건설311-2(녹)	AA-	2029-01-29	-	3.580	41