DAOL Daily Bond Morning Brief

DAOL 다올투자증권
2 Feb. 2026

허정인 채권분석 | jeongin@daolfn.com

전일 국내 채권 시장 요약

- 금리방향: 상승(3Y), 상승(10Y)
- 일드커브: 스티프닝
- 스프레드(bp): 국5/3: 30.0 (0.8) 국10/3: 46.8 (1.1)
  국10/5: 16.8 (0.3) 국30/10: -8.5 (-1.0)

KR Market

KR Bond(%,bp)	YTM	1D	1W	1M
CD91D	2.730	1.0	4.0	-8.0
통안1Y	2.640	2.0	6.5	12.2
통안2Y	3.006	2.6	5.3	17.3
국고3Y	3.142	3.7	1.2	19.1
국고5Y	3.442	4.5	3.0	20.7
국고10Y	3.611	4.9	3.1	22.6
국고20Y	3.597	2.5	1.7	24.9
KR Credit(%,bp)	**YTM**	**1D**	**1W**	**1M**
금융채AA- 3Y	3.707	5.2	7.1	20.8
회사채 AA- 3Y	3.651	4.0	3.2	19.2
회사채 BBB+ 3Y	7.050	3.7	2.4	17.9
KTB Futures(tick)	**종가**	**1D**	**1W**	**저평**
KTBF 3Y	104.9	-11.0	2.0	
LKTBF 10Y	111.0	-40.0	-9.0	
KR Stock(%)	**Index**	**1D**	**1W**	**1M**
KOSPI	5,224.4	0.06	4.70	23.97
KOSDAQ	1,149.4	-1.29	15.65	24.20
FX Market(%)	**Price**	**1D**	**1W**	**1M**
원/달러	1,439.5	0.93	-1.79	0.03
원/100엔	936.1	0.09	1.13	1.38

IRS(%)		1D(bp)	CRS(%)		1D(bp)	Spread(bp)		1D(bp)
1Y	2.870	3.0	1Y	2.795	2.5	IRS-통1	23.0	1.0
2Y	3.090	4.3	2Y	3.045	1.5	IRS-통2	8.4	1.7
3Y	3.230	5.2	3Y	3.205	1.5	IRS-국3	8.8	1.5
5Y	3.375	6.0	5Y	3.355	0.5	IRS-국5	-6.7	1.5
10Y	3.508	4.7	10Y	3.345	0	IRS-국10	-10.4	-0.2

US Bond Market

US Bond(%,bp)	YTM	1D	1W	1M
UST2Y	3.524	-3.7	-7.2	5.1
UST5Y	3.793	-2.8	-3.4	6.6
UST10Y	4.239	0.5	1.2	7.0
UST30Y	4.874	1.9	4.6	2.7

KR Credit Market

Bond Yield(%, bp)	Yield	1D	1W	1M	3M	1Y
특수채 AAA 1Y	2.951	2.0	11.0	12.2	27.6	13.8
특수채 AAA 3Y	3.417	3.7	4.9	23.7	52.6	60.6
특수채 AAA 5Y	3.667	4.6	4.2	23.9	64.1	72
은행채 AAA 1Y	2.972	2.5	10.1	15.6	27.4	11
은행채 AAA 3Y	3.439	3.8	3.7	23.4	54.0	58.4
은행채 AAA 5Y	3.716	4.6	3.9	22.1	60.9	71.6
금융채 AA 1Y	3.097	3.0	8.5	5.2	30.4	7.9
금융채 AA 3Y	3.630	5.2	7.1	20.8	59.8	55.1
금융채 AA 5Y	3.947	4.5	3.7	18.4	56.3	62.4
금융채 AA- 1Y	3.151	3.0	8.5	5.2	30.4	6.7
금융채 AA- 3Y	3.707	5.2	7.1	20.8	59.8	53.8
금융채 AA- 5Y	4.045	4.5	3.7	18.4	56.3	61.4
금융채 A+ 1Y	3.532	3.0	8.5	7.3	30.5	-24.7
금융채 A+ 3Y	4.487	5.2	7.1	22.6	59.1	42.9
금융채 A+ 5Y	5.161	4.5	3.7	18.9	56.9	60.5
금융채 A 1Y	4.199	3.0	8.5	7.3	26.0	-29.7
금융채 A 3Y	5.257	5.2	7.1	22.6	55.8	40.6
금융채 A 5Y	5.840	4.5	3.7	18.9	56.4	60
금융채 A- 1Y	4.761	3.0	8.5	7.3	26.0	-30.7
금융채 A- 3Y	5.908	5.2	7.1	22.6	55.8	41.7
금융채 A- 5Y	6.483	4.5	3.7	18.9	56.4	60.2
회사채 AAA 1Y	3.085	3.1	9.8	6.7	34.6	10.7
회사채 AAA 3Y	3.472	4.1	2.7	18.8	51.7	48.1
회사채 AAA 5Y	3.744	4.6	3.1	19.2	58.2	66
회사채 AA+ 1Y	3.150	3.5	10.8	7.7	36.5	13.4
회사채 AA+ 3Y	3.567	4.1	3.2	19.2	53.5	48.5
회사채 AA+ 5Y	3.807	4.6	3.1	19.2	58.6	63.7
회사채 AA 1Y	3.185	3.5	10.8	7.7	36.9	14
회사채 AA 3Y	3.602	4.1	3.2	19.3	53.9	49.4
회사채 AA 5Y	3.874	4.6	3.1	19.2	58.6	64.1
회사채 AA- 1Y	3.220	3.5	10.9	7.7	37.0	14.4
회사채 AA- 3Y	3.651	4.0	3.2	19.2	53.5	49.5
회사채 AA- 5Y	3.975	4.6	3.1	19.2	58.6	63.8

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
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
국고02875-2712(24-12)	27-12-10	3.00	130	1.9
국고02250-2806(25-4)	28-06-10	3.11	80	2.4
주택금융공사257(사)	28-01-30	3.20	80	2.0
국고01375-3006(20-4)	30-06-10	3.45	80	4.4
국고02500-3009(25-8)	30-09-10	3.44	61	4.6
수량 합계 및 가중 평균 잔존만기			431	2.8

은행 순매도 상위 5건

종목	만기	수익률	수량	잔존만기
국고01250-2603(21-1)	26-03-10	2.18	-60	0.1
기업은행(신)2408이1.5A-08	26-02-08	2.56	-50	0.0
국고채원금02780-3112(11-7)	31-12-10	3.63	-50	5.9
에스케이하이닉스225-1	27-04-08	3.17	-20	1.2
산금22신이0500-0823-1	27-08-23	3.12	-10	1.6
수량 합계 및 가중 평균 잔존만기			-190	1.8

보험/기금 순매수 상위 5건

종목	만기	수익률	수량	잔존만기
국고03250-2706(24-4)	27-06-10	2.85	120	1.4
국고03875-2612(23-10)	26-12-10	2.69	80	0.9
국고01500-5003(20-2)	50-03-10	2.08	75	24.1
국고03250-3512(25-11)	35-12-10	3.60	54	9.9
신세계디에프4	29-01-30	4.47	50	3.0
수량 합계 및 가중 평균 잔존만기			379	7.2

보험/기금 순매도 상위 5건

종목	만기	수익률	수량	잔존만기
국고02250-2806(25-4)	28-06-10	3.11	-71	2.4
국고03875-4309(23-9)	43-09-10	3.66	-20	17.6
SC은행(이중상환)2021-0002	26-07-08	2.81	-20	0.4
국고02000-3106(21-5)	31-06-10	3.49	-20	5.4
국고02625-3003(25-3)	30-03-10	3.43	-17	4.1
수량 합계 및 가중 평균 잔존만기			-148	4.8

투신 순매수 상위 5건

종목	만기	수익률	수량	잔존만기
국고02625-5503(25-2)	55-03-10	3.51	103	29.1
한국남동발전70-2	29-01-30	3.51	70	3.0
기업은행(신)2408이1.5A-08	26-02-08	2.59	50	0.0
한국남동발전70-1	28-01-25	3.26	30	2.0
더블케이마스제일차유1	29-05-09	3.35	30	3.3
수량 합계 및 가중 평균 잔존만기			283	11.9

투신 순매도 상위 5건

종목	만기	수익률	수량	잔존만기
국고02500-3009(25-8)	30-09-10	3.43	-93	4.6
국고02625-5509(25-7)	55-09-10	3.50	-104	29.6
국고03000-2909(24-7)	29-09-10	3.33	-40	3.6
HD현대13-1	26-02-27	3.23	-30	0.1
하나은행48-05이1.5갑-02	26-11-02	2.89	-30	0.8
수량 합계 및 가중 평균 잔존만기			-296	12.4

외국인 순매수 상위 5건

종목	만기	수익률	수량	잔존만기
국고02875-2712(24-12)	27-12-10	3.00	248	1.9
국고02500-3009(25-8)	30-09-10	3.42	226	4.6
국고02625-5509(25-7)	55-09-10	3.51	125	29.6
국고03250-2706(24-4)	27-06-10	2.85	103	1.4
국고02375-2703(22-1)	27-03-10	2.79	100	1.1
수량 합계 및 가중 평균 잔존만기			802	6.8

외국인 순매도 상위 5건

종목	만기	수익률	수량	잔존만기
국고03125-2709(22-8)	27-09-10	2.92	-150	1.6
국고03250-3512(25-11)	35-12-10	3.60	-110	9.9
국고02625-2703(25-1)	27-03-10	2.79	-107	1.1
국고01500-2612(16-8)	26-12-10	2.68	-63	0.9
국고채원금02780-3112(11-7)	31-12-10	3.68	-60	5.9
수량 합계 및 가중 평균 잔존만기			-490	3.8

주체별 선물 순매수 (계약수)

구분	은행	보험	자산운용	외국인	증권/선물
당일	-1,918	-77	-2,320	6,234	-3,343
5일누적	12,000	854	-170	-23,847	10,160

Fund Flow (십억원)

구분	잔액	1D	1W	1M	YTD
MMF*	236,353	2,918	10,204	39,452	35,357
채권형*	218,629	20	-664	4,941	4,844
주식형*	244,071	2,841	13,009	35,493	34,356
저축성예금**	1,739,529	2,603	-13,141	-44,746	-39,791
CD순발행**	58,770	-11	-642	-2,796	-3,499

*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
DL케미칼신종자본증권 1	AA-	2055-09-29	-	5.120	200
신한자산신탁신종자본증권 3	A-	2056-01-30	-	4.160	100
한국남동발전70-2	AAA	2029-01-30	-	3.490	100
한국남동발전70-1	AAA	2028-01-25	-	3.270	90
키움증권9-2	AA-	2027-04-23	3.215	3.270	90
HD현대13-1	A+	2026-02-27	2.867	3.230	80
한국남동발전70-3	AAA	2031-01-30	-	3.770	69
LS129-1	A+	2026-02-27	2.870	3.200	60
더블케이마스제일차유1	AAA	2029-05-09	3.306	3.350	60
메리츠금융지주17-2	AA0	2027-05-28	3.249	3.320	60
신세계디에프4	AA	2029-01-30	-	4.470	50
대명케이제일차유동화1	AAA	2029-08-31	-	3.750	50
한화토탈에너지스1(신종)	-	2055-12-04	-	6.200	50
에스케이하이닉스225-1	AA0	2027-04-08	3.075	3.170	50
고려아연11-2	AA0	2028-04-11	3.576	3.620	40
메리츠금융지주16-2	AA0	2027-03-26	3.235	3.310	40
대신증권26-2	AA-	2029-01-30	-	3.660	32
현대제철135-1	AA0	2026-10-28	3.028	3.100	30