DAOL Daily Bond Morning Brief

DAOL 다올투자증권
3 Feb. 2026

허정인 채권분석 | jeongin@daolfn.com

전일 국내 채권 시장 요약

- 금리방향: 상승(3Y), 하락(10Y)
- 일드커브: 플래트닝
- 스프레드(bp): 국5/3: 29.5 (-0.5) 국10/3: 45.0 (-1.8)
  국10/5: 15.5 (-1.3) 국30/10: -8.0 (0.5)

주간 입찰 일정 및 결과

일자	요일	종목명	만기	발행금액	발행금리
2월 2일	월	국고채	2y	15,500	2.990
2월 2일	월	통안채	91d	5,000	2.495

KR Market

KR Bond(%,bp)	YTM	1D	1W	1M
CD91D	2.740	1.0	4.0	-3.0
통안1Y	2.648	0.8	5.8	14.2
통안2Y	3.015	0.9	8.0	18.9
국고3Y	3.155	1.3	6.3	22.9
국고5Y	3.450	0.8	6.8	21.5
국고10Y	3.605	-0.6	6.0	22.0
국고20Y	3.610	1.3	3.5	26.4
KR Credit(%,bp)	**YTM**	**1D**	**1W**	**1M**
금융채AA- 3Y	3.730	2.3	12.7	26.6
회사채 AA- 3Y	3.669	1.8	8.6	24.0
회사채 BBB+ 3Y	7.067	1.7	7.8	22.4
KTB Futures(tick)	**종가**	**1D**	**1W**	**저평**
KTBF 3Y	104.9	-2.0	-17.0	
LKTBF 10Y	111.0	8.0	-62.0	
KR Stock(%)	**Index**	**1D**	**1W**	**1M**
KOSPI	4,949.7	-5.26	0.00	14.85
KOSDAQ	1,098.4	-4.44	3.19	16.16
FX Market(%)	**Price**	**1D**	**1W**	**1M**
원/달러	1,464.3	1.72	1.65	1.56
원/100엔	937.8	0.18	0.04	1.88

IRS(%)		1D(bp)	CRS(%)		1D(bp)	Spread(bp)		1D(bp)
1Y	2.870	0.0	1Y	2.795	0	IRS-통1	22.2	-0.8
2Y	3.093	0.2	2Y	3.095	5	IRS-통2	7.7	-0.7
3Y	3.233	0.2	3Y	3.250	4.5	IRS-국3	7.8	-1.1
5Y	3.378	0.2	5Y	3.385	3	IRS-국5	-7.3	-0.6
10Y	3.515	0.8	10Y	3.375	3	IRS-국10	-9.0	1.4

US Bond Market

US Bond(%,bp)	YTM	1D	1W	1M
UST2Y	3.574	5.0	-1.8	9.9
UST5Y	3.837	4.4	1.4	9.3
UST10Y	4.280	4.1	6.5	8.8
UST30Y	4.914	4.0	11.0	4.3

KR Credit Market

Bond Yield(%, bp)	Yield	1D	1W	1M	3M	1Y
특수채 AAA 1Y	2.961	1.0	9.1	17.7	26.0	15
특수채 AAA 3Y	3.432	1.5	9.4	27.9	52.0	61.5
특수채 AAA 5Y	3.679	1.2	8.4	25.3	62.8	73.2
은행채 AAA 1Y	2.980	0.8	9.2	20.2	26.3	12
은행채 AAA 3Y	3.452	1.3	8.4	27.3	53.3	58.7
은행채 AAA 5Y	3.724	0.8	7.5	23.2	59.2	72.2
금융채 AA 1Y	3.117	2.0	9.5	10.2	29.4	10.4
금융채 AA 3Y	3.653	2.3	12.7	26.6	58.8	56.4
금융채 AA 5Y	3.960	1.3	8.0	20.2	54.9	63.5
금융채 AA- 1Y	3.171	2.0	9.5	10.2	29.4	9.2
금융채 AA- 3Y	3.730	2.3	12.7	26.6	58.8	55.1
금융채 AA- 5Y	4.058	1.3	8.0	20.2	54.9	62.5
금융채 A+ 1Y	3.552	2.0	9.5	12.3	29.5	-22.2
금융채 A+ 3Y	4.510	2.3	12.7	28.4	58.1	44.2
금융채 A+ 5Y	5.174	1.3	8.0	20.7	55.5	61.6
금융채 A 1Y	4.219	2.0	9.5	12.3	25.0	-27.2
금융채 A 3Y	5.280	2.3	12.7	28.4	54.8	41.9
금융채 A 5Y	5.853	1.3	8.0	20.7	55.0	61.1
금융채 A- 1Y	4.781	2.0	9.5	12.3	25.0	-28.2
금융채 A- 3Y	5.931	2.3	12.7	28.4	54.8	43
금융채 A- 5Y	6.496	1.3	8.0	20.7	55.0	61.3
회사채 AAA 1Y	3.099	1.4	9.1	10.5	33.5	12.5
회사채 AAA 3Y	3.488	1.6	8.0	23.4	52.3	48.7
회사채 AAA 5Y	3.755	1.1	7.2	20.5	57.2	66.9
회사채 AA+ 1Y	3.165	1.5	9.9	11.5	35.8	15.1
회사채 AA+ 3Y	3.584	1.7	8.5	23.9	54.1	49.2
회사채 AA+ 5Y	3.819	1.2	7.2	20.5	57.6	64.7
회사채 AA 1Y	3.200	1.5	9.9	11.5	36.0	15.7
회사채 AA 3Y	3.619	1.7	8.6	24.0	54.5	50.1
회사채 AA 5Y	3.886	1.2	7.2	20.5	57.6	65.1
회사채 AA- 1Y	3.235	1.5	10.0	11.5	36.0	16.1
회사채 AA- 3Y	3.669	1.8	8.6	24.0	54.5	50.3
회사채 AA- 5Y	3.987	1.2	7.2	20.5	57.6	64.8

전일 주요 채권 발행 결과 (발행 금액 상위 10개 종목)

종목명	구분	만기일	발행금액	표면금리	민평3사	신용등급
기업은행 조건부(상)26020이(신)(	금융채	9999-12-31(금)	7,000	3.870	4.238	AA0
통안DC026-0504-0910	통안채	2026-05-04(월)	5,000	2.495	2.460	-
삼성증권24-1	회사채	2029-02-02(금)	3,700	3.561	3.567	AA+
케이씨씨80-2	회사채	2029-02-02(금)	3,000	3.695	3.651	AA-
삼성증권24-2	회사채	2031-01-31(금)	2,300	3.825	3.806	AA+
연합자산관리41-2	회사채	2029-02-02(금)	1,600	3.590	3.602	AA0
SK디스커버리197-2	회사채	2029-02-02(금)	1,100	4.009	4.049	-
토지주택채권573	특수채	2056-02-02(수)	1,000	6.500	3.814	AAA
케이씨씨80-1	회사채	2028-02-02(수)	1,000	3.491	3.464	-
연합자산관리41-1	회사채	2028-02-02(수)	700	3.405	3.417	AA0

주체별 현물 순매수/순매도 현황 (십억계약,%,년)

은행 순매수 상위 5건

종목	만기	수익률	수량	잔존만기
통안DC026-0504-0910	26-05-04	2.50	400	0.2
국고02250-2806(25-4)	28-06-10	3.13	140	2.4
국민주택1종26-01	31-01-31	3.65	120	5.0
국고02875-2712(24-12)	27-12-10	3.02	110	1.9
국고04125-3312(23-11)	33-12-10	3.64	40	7.9
수량 합계 및 가중 평균 잔존만기			810	1.9

은행 순매도 상위 5건

종목	만기	수익률	수량	잔존만기
국고05250-2703(07-3)	27-03-10	2.83	-150	1.1
국고03000-2803(26-1)	28-03-10	3.09	-138	2.1
국고채원금02780-3112(11-7)	31-12-10	3.64	-80	5.9
기업은행(신)2408이1.5A-08	26-02-08	2.56	-50	0.0
통안03365-2604-02	26-04-02	2.48	-50	0.2
수량 합계 및 가중 평균 잔존만기			-468	2.0

보험/기금 순매수 상위 5건

종목	만기	수익률	수량	잔존만기
기업은행 조건부(상)26020이(신)명A-02(사)	99-12-31	3.87	180	7,979.2
삼성증권24-1	29-02-02	3.56	80	3.0
삼성증권24-2	31-01-31	3.83	70	5.0
국고03250-3512(25-11)	35-12-10	3.65	39	9.9
연합자산관리41-3	31-01-31	3.82	20	5.0
수량 합계 및 가중 평균 잔존만기			389	3,694.9

보험/기금 순매도 상위 5건

종목	만기	수익률	수량	잔존만기
주택금융공사MBS2021-7(11-4)(사)	26-04-02	2.71	-100	0.2
국고04125-3312(23-11)	33-12-10	3.64	-40	7.9
국고05750-2603(06-1)	26-03-10	2.44	-40	0.1
농업금융채권(은행)2024-040이2Y-F	26-04-23	2.83	-40	0.2
국고02750-4412(14-7)	44-12-10	3.67	-26	18.9
수량 합계 및 가중 평균 잔존만기			-246	3.4

투신 순매수 상위 5건

종목	만기	수익률	수량	잔존만기
기업은행 조건부(상)26020이(신)명A-02(사)	99-12-31	3.87	350	7,979.2
국고02750-2812(25-10)	28-12-10	3.16	85	2.9
국고03000-2803(26-1)	28-03-10	3.10	76	2.1
국고02625-5509(25-7)	55-09-10	3.53	71	29.6
국고02250-2709(25-6)	27-09-10	2.99	59	1.6
수량 합계 및 가중 평균 잔존만기			641	4,362.2

투신 순매도 상위 5건

종목	만기	수익률	수량	잔존만기
국고02375-3809(18-7)	38-09-10	3.71	-30	12.6
국고03250-2903(24-1)	29-03-10	3.23	-20	3.1
부산은행2025-060이1.3A-19	26-09-19	2.89	-20	0.6
국고02625-3003(25-3)	30-03-10	3.41	-20	4.1
국고03000-3412(24-13)	34-12-10	3.65	-20	8.9
수량 합계 및 가중 평균 잔존만기			-110	6.5

외국인 순매수 상위 5건

종목	만기	수익률	수량	잔존만기
국고05250-2703(07-3)	27-03-10	2.83	256	1.1
국고02250-2709(25-6)	27-09-10	2.99	255	1.6
국고03000-2803(26-1)	28-03-10	3.10	50	2.1
국고02875-2712(24-12)	27-12-10	3.01	41	1.9
국고02750-4412(14-7)	44-12-10	3.64	40	18.9
수량 합계 및 가중 평균 잔존만기			642	2.5

외국인 순매도 상위 5건

종목	만기	수익률	수량	잔존만기
국고02625-2703(25-1)	27-03-10	2.79	-120	1.1
국고03250-3512(25-11)	35-12-10	3.64	-78	9.9
국고채원금02780-3112(11-7)	31-12-10	3.66	-70	5.9
국고02750-4509(25-9)	45-09-10	3.62	-39	19.6
국고02875-4409(24-10)	44-09-10	3.66	-23	18.6
수량 합계 및 가중 평균 잔존만기			-330	7.6

주체별 선물 순매수 (계약수)

구분	은행	보험	자산운용	외국인	증권/선물
당일	-4,704	288	-2,092	3,338	2,297
5일누적	7,824	1,626	-1,953	-19,601	9,211

Fund Flow (십억원)

구분	잔액	1D	1W	1M	YTD
MMF*	226,437	-9,916	273	32,997	25,441
채권형*	217,987	-642	-1,275	4,246	4,202
주식형*	245,576	1,505	12,377	36,992	35,861
저축성예금**	1,744,092	4,563	-5,338	-36,568	-35,227
CD순발행**	58,987	217	-420	-3,198	-3,282

*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
삼성증권24-2	AA+	2031-01-31	-	3.830	110
삼성증권24-1	AA+	2029-02-02	-	3.560	80
한온시스템14-1	AA-	2026-04-25	3.235	3.280	60
하나증권12-1	AA0	2026-11-04	3.156	3.160	60
하나에프앤아이185-3	A+	2026-06-09	3.057	3.090	40
케이씨씨80-2	AA-	2029-02-02	-	3.700	40
케이씨지아이에스에프1	-	2027-09-22	3.340	3.200	30
SK디스커버리197-2	A+	2029-02-02	-	4.010	30
삼성물산115-1	AA+	2026-09-10	3.004	3.010	30
삼성물산114-2	AA+	2027-04-05	3.153	3.200	30
SK가스41	AA-	2027-02-26	3.109	3.170	30
SK가스43-2	AA-	2029-01-29	3.509	3.580	30
한국남동발전70-1	AAA	2028-01-25	3.269	3.390	30
신한금융지주159-1	AAA	2026-08-28	2.907	2.920	30
이마트28-1	AA-	2027-02-26	3.235	3.280	30
농협금융지주30-3	AAA	2028-01-22	3.253	3.290	30
SK디스커버리197-1	A+	2028-02-02	-	3.690	20
신세계142-1	AA0	2026-10-07	2.988	3.010	20