DAOL Daily Bond Morning Brief

DAOL 다올투자증권
4 Feb. 2026

허정인 채권분석 | jeongin@daolfn.com

전일 국내 채권 시장 요약

- 금리방향: 상승(3Y), 상승(10Y)
- 일드커브: 스티프닝
- 스프레드(bp): 국5/3: 30.2 (0.7) 국10/3: 47.2 (2.2)
  국10/5: 17.0 (1.5) 국30/10: -7.2 (0.8)

KR Market

KR Bond(%,bp)	YTM	1D	1W	1M
CD91D	2.740	0.0	3.0	-3.0
통안1Y	2.665	1.7	5.5	15.9
통안2Y	3.063	4.8	12.3	23.7
국고3Y	3.190	3.5	10.1	26.4
국고5Y	3.492	4.2	11.7	25.7
국고10Y	3.662	5.7	13.5	27.7
국고20Y	3.675	6.5	13.0	32.9
KR Credit(%,bp)	**YTM**	**1D**	**1W**	**1M**
금융채AA- 3Y	3.778	4.8	17.0	31.4
회사채 AA- 3Y	3.705	3.6	12.4	27.6
회사채 BBB+ 3Y	7.103	3.6	11.7	26.0
KTB Futures(tick)	**종가**	**1D**	**1W**	**저평**
KTBF 3Y	104.8	-13.0	-41.0	
LKTBF 10Y	110.6	-43.0	-119.0	
KR Stock(%)	**Index**	**1D**	**1W**	**1M**
KOSPI	5,288.1	6.84	4.00	22.70
KOSDAQ	1,144.3	4.19	5.70	21.02
FX Market(%)	**Price**	**1D**	**1W**	**1M**
원/달러	1,445.4	-1.29	-0.06	0.25
원/100엔	929.9	-0.84	-0.54	1.02

IRS(%)		1D(bp)	CRS(%)		1D(bp)	Spread(bp)		1D(bp)
1Y	2.883	1.2	1Y	2.805	1	IRS-통1	21.8	-0.5
2Y	3.125	3.3	2Y	3.085	-1	IRS-통2	6.2	-1.5
3Y	3.278	4.5	3Y	3.245	-0.5	IRS-국3	8.7	1.0
5Y	3.425	4.7	5Y	3.430	4.5	IRS-국5	-6.7	0.6
10Y	3.563	4.7	10Y	3.415	4	IRS-국10	-9.9	-1.0

US Bond Market

US Bond(%,bp)	YTM	1D	1W	1M
UST2Y	3.572	-0.2	-1.2	9.7
UST5Y	3.833	-0.4	0.4	8.9
UST10Y	4.267	-1.3	2.2	7.5
UST30Y	4.896	-1.8	3.5	2.5

KR Credit Market

Bond Yield(%, bp)	Yield	1D	1W	1M	3M	1Y
특수채 AAA 1Y	2.984	2.3	8.0	20.0	26.3	17.8
특수채 AAA 3Y	3.479	4.7	12.7	32.6	53.0	66.8
특수채 AAA 5Y	3.725	4.6	13.9	29.9	63.3	79.4
은행채 AAA 1Y	2.995	1.5	8.7	21.7	26.1	13.9
은행채 AAA 3Y	3.491	3.9	12.1	31.2	53.4	63.2
은행채 AAA 5Y	3.766	4.2	12.4	27.4	59.3	78.4
금융채 AA 1Y	3.144	2.7	10.2	12.9	30.1	13.6
금융채 AA 3Y	3.701	4.8	17.0	31.4	59.4	62.2
금융채 AA 5Y	4.005	4.5	13.0	24.7	55.4	70
금융채 AA- 1Y	3.198	2.7	10.2	12.9	30.1	12.4
금융채 AA- 3Y	3.778	4.8	17.0	31.4	59.4	60.9
금융채 AA- 5Y	4.103	4.5	13.0	24.7	55.4	69
금융채 A+ 1Y	3.579	2.7	10.2	15.0	30.2	-19
금융채 A+ 3Y	4.558	4.8	17.0	33.2	58.7	50
금융채 A+ 5Y	5.219	4.5	13.0	25.2	56.0	68.1
금융채 A 1Y	4.246	2.7	10.2	15.0	25.7	-24
금융채 A 3Y	5.328	4.8	17.0	33.2	55.4	47.7
금융채 A 5Y	5.898	4.5	13.0	25.2	55.5	67.6
금융채 A- 1Y	4.808	2.7	10.2	15.0	25.7	-25
금융채 A- 3Y	5.979	4.8	17.0	33.2	55.4	48.8
금융채 A- 5Y	6.541	4.5	13.0	25.2	55.5	67.8
회사채 AAA 1Y	3.120	2.1	9.4	12.6	33.5	15.4
회사채 AAA 3Y	3.525	3.7	12.2	27.1	52.4	53.1
회사채 AAA 5Y	3.797	4.2	12.4	24.7	57.3	73
회사채 AA+ 1Y	3.187	2.2	10.0	13.7	36.0	18.1
회사채 AA+ 3Y	3.621	3.7	12.5	27.6	54.1	53.6
회사채 AA+ 5Y	3.861	4.2	12.4	24.7	57.7	70.7
회사채 AA 1Y	3.222	2.2	10.0	13.7	36.2	18.7
회사채 AA 3Y	3.656	3.7	12.5	27.7	54.5	54.4
회사채 AA 5Y	3.928	4.2	12.4	24.7	57.7	71.2
회사채 AA- 1Y	3.257	2.2	10.1	13.7	36.2	19.1
회사채 AA- 3Y	3.705	3.6	12.4	27.6	54.4	54.6
회사채 AA- 5Y	4.029	4.2	12.4	24.7	57.7	70.8

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
2월 3일	화	국고채	30y	23,500	3.595

전일 주요 채권 발행 결과 (발행 금액 상위 10개 종목)

종목명	구분	만기일	발행금액	표면금리	민평3사	신용등급
한국수출입금융2602가-할인-1	금융채	2026-06-03(수)	2,600	2.700	2.778	AAA
산금26신할0100-0203-1	금융채	2027-02-03(수)	2,400	2.870	2.949	AAA
한국수출입금융(변)2602나-이표	금융채	2026-05-03(일)	1,900	2.717	2.761	AAA
도로공사988	특수채	2029-02-02(금)	1,500	3.494	3.431	AAA
국가철도공단채권442	특수채	2029-02-02(금)	1,400	3.497	3.431	AAA
한국전력1547	특수채	2031-02-03(월)	1,300	3.800	3.679	AAA
한국전력1546	특수채	2029-02-02(금)	1,200	3.540	3.431	AAA
경남은행2026-02이(변)1A-03	금융채	2027-02-03(수)	1,000	2.820	3.020	AA+
주택금융공사258(사)	특수채	2027-02-03(수)	800	2.960	2.961	AAA
SKC146-1	회사채	2028-02-03(목)	790	4.223	3.959	A0

주체별 현물 순매수/순매도 현황 (십억계약,%,년)

은행 순매수 상위 5건

종목	만기	수익률	수량	잔존만기
국고03500-5603(26-2)	56-03-10	3.58	259	30.1
국고02250-2806(25-4)	28-06-10	3.16	200	2.4
국고02625-5509(25-7)	55-09-10	3.60	165	29.6
산금26신할0100-0203-1	27-02-03	2.95	160	1.0
국고02750-2812(25-10)	28-12-10	3.19	107	2.9
수량 합계 및 가중 평균 잔존만기			891	15.3

은행 순매도 상위 5건

종목	만기	수익률	수량	잔존만기
통안03365-2604-02	26-04-02	2.46	-120	0.2
산금25신이0103-1119-1	27-02-19	2.98	-50	1.0
국고01250-2603(21-1)	26-03-10	2.23	-50	0.1
산금24신이0200-0717-1	26-07-17	2.78	-40	0.4
국고02375-2712(17-7)	27-12-10	3.07	-40	1.8
수량 합계 및 가중 평균 잔존만기			-300	0.6

보험/기금 순매수 상위 5건

종목	만기	수익률	수량	잔존만기
국고02625-5509(25-7)	55-09-10	3.60	521	29.6
국고03500-5603(26-2)	56-03-10	3.57	196	30.1
통안02840-2801-02	28-01-02	3.06	185	1.9
국고02750-2812(25-10)	28-12-10	3.19	135	2.9
국고03250-3512(25-11)	35-12-10	3.66	120	9.9
수량 합계 및 가중 평균 잔존만기			1,157	20.1

보험/기금 순매도 상위 5건

종목	만기	수익률	수량	잔존만기
국고05750-2603(06-1)	26-03-10	2.54	-110	0.1
국고03250-5303(23-2)	53-03-10	3.61	-100	27.1
통안03365-2604-02	26-04-02	2.52	-60	0.2
폭스바겐파이낸셜5	26-06-13	3.10	-20	0.4
국고02625-3506(25-5)	35-06-10	3.70	-14	9.4
수량 합계 및 가중 평균 잔존만기			-304	9.4

투신 순매수 상위 5건

종목	만기	수익률	수량	잔존만기
국고05750-2603(06-1)	26-03-10	2.65	90	0.1
경남은행2026-02이(변)1A-03	27-02-03	2.82	90	1.0
국고03500-5603(26-2)	56-03-10	3.58	79	30.1
대구교통공사54	26-04-17	3.00	60	0.2
도로공사988	29-02-02	3.49	50	3.0
수량 합계 및 가중 평균 잔존만기			369	7.2

투신 순매도 상위 5건

종목	만기	수익률	수량	잔존만기
산금24신이0200-1223-2	26-12-23	2.91	-40	0.9
부산은행2025-07이1A-10	26-07-10	2.88	-30	0.4
신한은행29-04-이-1.5-A	26-10-23	2.92	-30	0.7
국고03250-2706(24-4)	27-06-10	2.88	-20	1.3
주택금융공사199(사)	26-08-06	2.82	-20	0.5
수량 합계 및 가중 평균 잔존만기			-140	0.8

외국인 순매수 상위 5건

종목	만기	수익률	수량	잔존만기
국고02625-5509(25-7)	55-09-10	3.59	833	29.6
국고03500-5603(26-2)	56-03-10	3.57	525	30.1
국고02250-2806(25-4)	28-06-10	3.16	161	2.4
국고02375-2703(22-1)	27-03-10	2.79	160	1.1
국고02250-2709(25-6)	27-09-10	3.00	146	1.6
수량 합계 및 가중 평균 잔존만기			1,824	22.6

외국인 순매도 상위 5건

종목	만기	수익률	수량	잔존만기
국고01500-2612(16-8)	26-12-10	2.70	-150	0.8
국고01250-2603(21-1)	26-03-10	2.40	-84	0.1
국고02750-5409(24-8)	54-09-10	3.60	-5	28.6
국고03250-3306(23-5)	33-06-10	3.66	-1	7.4
국고01500-4009(20-7)	40-09-10	3.77	-1	14.6
수량 합계 및 가중 평균 잔존만기			-241	1.2

주체별 선물 순매수 (계약수)

구분	은행	보험	자산운용	외국인	증권/선물
당일	7,635	-950	-2,944	4,216	-6,789
5일누적	16,747	-639	-5,934	-15,079	3,417

Fund Flow (십억원)

구분	잔액	1D	1W	1M	YTD
MMF*	226,243	-194	-425	25,247	25,247
채권형*	217,386	-600	-2,141	3,601	3,601
주식형*	242,049	-3,527	9,764	32,334	32,334
저축성예금**	1,746,901	2,809	-4,165	-36,684	-32,418
CD순발행**	58,736	-250	-638	-3,712	-3,532

*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
디비수성스위첸유동화1	-	2027-11-02	-	3.400	141
미래에셋자산운용8-1	AA0	2026-04-28	3.060	3.060	70
GS파워10-1(녹)	AA0	2026-04-30	2.896	2.940	60
케이씨씨75-1	AA-	2026-05-29	3.034	3.020	60
에스케이하이닉스223-2(사)	AA0	2026-04-13	2.881	2.870	60
CJ159	AA-	2027-02-05	3.163	3.230	60
삼양식품2-2	A+	2027-04-16	3.301	3.400	50
KB증권45-1	AA+	2026-09-03	3.005	3.040	50
한화252-1	A+	2027-02-12	3.238	3.330	40
대신증권24-2	AA-	2027-04-29	3.335	3.360	40
키움증권11-1	AA-	2026-09-04	3.082	3.090	30
씨제이제일제당31-2	AA0	2029-01-22	3.503	3.570	30
에스케이하이닉스225-1	AA0	2027-04-08	3.132	3.210	30
종근당홀딩스2	A+	2026-07-01	3.018	3.070	30
SKC146-1	A0	2028-02-03	-	4.220	23
케이씨씨76-2	AA-	2027-01-15	3.232	3.240	20
호텔롯데77-1	AA-	2027-02-19	3.499	3.530	20
LG전자100-2	AA0	2028-03-07	3.332	3.400	20