DAOL Daily Bond Morning Brief

DAOL 다올투자증권
5 Feb. 2026

허정인 채권분석 | jeongin@daolfn.com

전일 국내 채권 시장 요약

- 금리방향: 상승(3Y), 상승(10Y)
- 일드커브: 스티프닝
- 스프레드(bp): 국5/3: 31.3 (1.1) 국10/3: 49.8 (2.6)
  국10/5: 18.5 (1.5) 국30/10: -8.8 (-1.6)

KR Market

KR Bond(%,bp)	YTM	1D	1W	1M
CD91D	2.750	1.0	5.0	-1.0
통안1Y	2.673	0.8	6.3	18.2
통안2Y	3.110	4.7	16.8	27.0
국고3Y	3.222	3.2	15.7	29.5
국고5Y	3.535	4.3	18.0	29.3
국고10Y	3.720	5.8	20.3	32.5
국고20Y	3.720	4.5	19.0	34.5
KR Credit(%,bp)	**YTM**	**1D**	**1W**	**1M**
금융채AA- 3Y	3.820	4.2	21.7	35.9
회사채 AA- 3Y	3.746	4.1	18.3	31.9
회사채 BBB+ 3Y	7.140	3.7	17.1	29.9
KTB Futures(tick)	**종가**	**1D**	**1W**	**저평**
KTBF 3Y	104.7	-12.0	-38.0	
LKTBF 10Y	110.2	-45.0	-120.0	
KR Stock(%)	**Index**	**1D**	**1W**	**1M**
KOSPI	5,371.1	1.57	3.87	20.50
KOSDAQ	1,149.4	0.45	1.40	20.04
FX Market(%)	**Price**	**1D**	**1W**	**1M**
원/달러	1,450.2	0.33	1.95	0.44
원/100엔	932.7	0.31	-0.81	1.16

IRS(%)		1D(bp)	CRS(%)		1D(bp)	Spread(bp)		1D(bp)
1Y	2.900	1.8	1Y	2.850	4.5	IRS-통1	22.7	1.0
2Y	3.155	3.0	2Y	3.135	5	IRS-통2	4.5	-1.7
3Y	3.310	3.3	3Y	3.305	6	IRS-국3	8.8	0.1
5Y	3.465	4.0	5Y	3.505	7.5	IRS-국5	-7.0	-0.3
10Y	3.605	4.3	10Y	3.500	8.5	IRS-국10	-11.5	-1.6

US Bond Market

US Bond(%,bp)	YTM	1D	1W	1M
UST2Y	3.557	-1.5	-2.3	10.4
UST5Y	3.831	-0.2	0.1	12.5
UST10Y	4.278	1.1	3.3	11.5
UST30Y	4.919	2.3	6.3	6.8

KR Credit Market

Bond Yield(%, bp)	Yield	1D	1W	1M	3M	1Y
특수채 AAA 1Y	2.994	1.0	7.5	23.7	22.7	19.3
특수채 AAA 3Y	3.517	3.8	17.3	36.3	48.7	68.6
특수채 AAA 5Y	3.769	4.4	19.2	33.9	59.0	82.2
은행채 AAA 1Y	3.003	0.8	8.1	24.5	22.8	14.8
은행채 AAA 3Y	3.527	3.6	17.1	34.8	49.2	65.2
은행채 AAA 5Y	3.809	4.3	18.1	31.3	55.7	80.9
금융채 AA 1Y	3.159	1.5	10.7	16.9	27.1	16.1
금융채 AA 3Y	3.743	4.2	21.7	35.9	55.8	65.4
금융채 AA 5Y	4.048	4.3	18.8	29.0	51.9	72.3
금융채 AA- 1Y	3.213	1.5	10.7	16.9	27.1	14.9
금융채 AA- 3Y	3.820	4.2	21.7	35.9	55.8	64.1
금융채 AA- 5Y	4.146	4.3	18.8	29.0	51.9	71.3
금융채 A+ 1Y	3.594	1.5	10.7	19.0	27.2	-16.5
금융채 A+ 3Y	4.600	4.2	21.7	37.4	55.1	53.2
금융채 A+ 5Y	5.262	4.3	18.8	29.5	52.5	70.4
금융채 A 1Y	4.261	1.5	10.7	19.0	22.7	-21.5
금융채 A 3Y	5.370	4.2	21.7	37.4	51.8	50.9
금융채 A 5Y	5.941	4.3	18.8	29.5	52.0	69.9
금융채 A- 1Y	4.823	1.5	10.7	19.0	22.7	-22.5
금융채 A- 3Y	6.021	4.2	21.7	37.4	51.8	52
금융채 A- 5Y	6.584	4.3	18.8	29.5	52.0	70.1
회사채 AAA 1Y	3.137	1.7	10.6	16.6	30.7	18.4
회사채 AAA 3Y	3.562	3.7	17.7	31.0	48.6	55.4
회사채 AAA 5Y	3.840	4.3	18.7	28.9	54.1	75.3
회사채 AA+ 1Y	3.204	1.7	11.2	17.7	33.2	20.9
회사채 AA+ 3Y	3.661	4.0	18.2	31.9	50.7	56.3
회사채 AA+ 5Y	3.905	4.4	18.8	28.9	54.4	73.1
회사채 AA 1Y	3.239	1.7	11.2	17.7	33.4	21.5
회사채 AA 3Y	3.696	4.0	18.2	31.9	51.1	57.1
회사채 AA 5Y	3.972	4.4	18.8	28.9	54.4	73.6
회사채 AA- 1Y	3.274	1.7	11.3	17.8	33.4	21.9
회사채 AA- 3Y	3.746	4.1	18.3	31.9	51.1	57.3
회사채 AA- 5Y	4.073	4.4	18.8	28.9	54.4	73.2

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
2월 4일	수	통안채	2y	20,000	3.115

전일 주요 채권 발행 결과 (발행 금액 상위 10개 종목)

종목명	구분	만기일	발행금액	표면금리	민평3사	신용등급
CJ대한통운104-2	회사채	2029-02-02(금)	3,000	3.611	3.703	AA-
기업은행(신)2602할1A-04	금융채	2027-02-04(목)	2,300	2.880	2.964	AAA
국민은행4602할인일10M-04	금융채	2026-12-04(금)	2,100	2.870	2.939	AAA
한국투자캐피탈133	금융채	2028-02-04(금)	2,100	4.321	4.812	A0
기업은행(단)2602할334A-04	금융채	2027-01-04(월)	1,900	2.860	2.937	AAA
산금26신이0106-0204-1	금융채	2027-08-04(수)	1,300	3.130	3.134	AAA
토지주택채권574	특수채	2056-02-04(금)	1,000	6.500	3.892	
미래에셋캐피탈131-2	금융채	2029-02-02(금)	900	3.762	3.774	AA-
CJ대한통운104-1	회사채	2028-02-04(금)	800	3.403	3.531	AA-
CJ대한통운104-3	회사채	2031-02-04(화)	700	3.925	4.029	AA-

주체별 현물 순매수/순매도 현황 (십억계약,%,년)

은행 순매수 상위 5건

종목	만기	수익률	수량	잔존만기
재정2026-0010-0063	26-04-09	2.70	1,213	0.2
국고02250-2806(25-4)	28-06-10	3.19	220	2.3
통안02840-2801-02	28-01-02	3.11	180	1.9
기업은행(단)2602할334A-04	27-01-04	2.94	130	0.9
국고02750-2812(25-10)	28-12-10	3.21	75	2.8
수량 합계 및 가중 평균 잔존만기			1,818	0.8

은행 순매도 상위 5건

종목	만기	수익률	수량	잔존만기
우리은행28-09-이표02-감-24	26-09-24	2.90	-100	0.6
국고02625-5509(25-7)	55-09-10	3.63	-67	29.6
국고03250-5403(24-2)	54-03-10	2.95	-50	28.1
산금23신이0300-0908-1	26-09-08	2.84	-50	0.6
기업은행(신)2309이3A-07	26-09-07	2.85	-50	0.6
수량 합계 및 가중 평균 잔존만기			-317	11.1

보험/기금 순매수 상위 5건

종목	만기	수익률	수량	잔존만기
통안02840-2801-02	28-01-02	3.11	100	1.9
국고02500-3009(25-8)	30-09-10	3.53	67	4.6
국고02625-5509(25-7)	55-09-10	3.62	66	29.6
국고03250-5403(24-2)	54-03-10	2.95	50	28.1
국고03250-3512(25-11)	35-12-10	3.69	35	9.9
수량 합계 및 가중 평균 잔존만기			318	13.2

보험/기금 순매도 상위 5건

종목	만기	수익률	수량	잔존만기
에스케이하이닉스225-1	27-04-08	3.22	-30	1.2
국고02000-3106(21-5)	31-06-10	3.61	-18	5.3
국고02375-3112(21-11)	31-12-10	3.62	-12	5.8
신한카드2168	28-03-28	3.57	-10	2.1
한국철도공사243	28-12-13	3.51	-10	2.9
수량 합계 및 가중 평균 잔존만기			-80	3.1

투신 순매수 상위 5건

종목	만기	수익률	수량	잔존만기
재정2026-0010-0063	26-04-09	2.70	210	0.2
국고02250-2806(25-4)	28-06-10	3.19	91	2.3
산금26신이0106-0204-1	27-08-04	3.13	80	1.5
국민은행4602할인일10M-04	26-12-04	2.95	60	0.8
통안02840-2801-02	28-01-02	3.10	50	1.9
수량 합계 및 가중 평균 잔존만기			491	1.0

투신 순매도 상위 5건

종목	만기	수익률	수량	잔존만기
국고02500-3009(25-8)	30-09-10	3.53	-42	4.6
신한은행29-10-이-1-A	26-10-15	2.92	-40	0.7
국고03250-2803(23-1)	28-03-10	3.11	-20	2.1
기업은행(신)24090|1.5A-03	26-03-03	2.71	-20	0.1
국고01250-2603(21-1)	26-03-10	2.36	-20	0.1
수량 합계 및 가중 평균 잔존만기			-142	1.9

외국인 순매수 상위 5건

종목	만기	수익률	수량	잔존만기
재정2026-0010-0063	26-04-09	2.82	554	0.2
국고02625-2703(25-1)	27-03-10	2.78	160	1.1
통안02840-2801-02	28-01-02	3.10	150	1.9
국고02875-2712(24-12)	27-12-10	3.04	140	1.8
국고01750-2609(21-7)	26-09-10	2.62	54	0.6
수량 합계 및 가중 평균 잔존만기			1,058	0.8

외국인 순매도 상위 5건

종목	만기	수익률	수량	잔존만기
국고01250-2603(21-1)	26-03-10	2.40	-61	0.1
국고03250-5403(24-2)	54-03-10	3.21	-50	28.1
국고03625-5309(23-7)	53-09-10	3.66	-30	27.6
국고02250-3709(17-5)	37-09-10	3.75	-7	11.6
국고01125-3909(19-6)	39-09-10	3.74	-2	13.6
수량 합계 및 가중 평균 잔존만기			-151	15.6

주체별 선물 순매수 (계약수)

구분	은행	보험	자산운용	외국인	증권/선물
당일	-2,926	-1,615	-1,250	6,939	-504
5일누적	12,502	-2,433	-8,049	-6,630	3,172

Fund Flow (십억원)

구분	잔액	1D	1W	1M	YTD
MMF*	232,663	6,420	3,022	31,667	31,667
채권형*	217,973	586	-1,534	4,188	4,188
주식형*	249,315	7,266	12,698	39,599	39,599
저축성예금**	1,746,901	2,809	-10,509	-46,382	-32,418
CD순발행**	58,736	-250	-349	-3,703	-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
에스케이하이닉스225-1	AA0	2027-04-08	3.166	3.220	90
한화솔루션286-2	AA-	2026-02-13	3.088	3.090	80
이마트26-2	AA-	2029-02-07	3.712	3.730	70
KB금융지주44-4	AAA	2027-08-11	3.151	3.150	60
동양생명4(후)	AA0	2035-11-04	3.903	3.650	55
씨제이제일제당26-2	AA0	2026-04-27	2.916	2.910	51
CJ대한통운104-2	AA-	2029-02-02	-	3.610	50
메타이머전제사차1-1	-	2030-06-21	3.822	3.850	50
대신증권26-3	AA-	2031-01-30	4.086	4.080	40
현대트랜시스43-2	AA-	2027-02-16	3.224	3.300	40
HD현대13-1	A+	2026-02-27	2.892	3.180	40
하나에프앤아이190-1	A+	2027-03-10	3.396	3.470	30
SK텔레콤73-3	AAA	2028-02-20	3.342	3.420	30
한화솔루션287-2	AA-	2026-06-12	3.184	3.180	30
에이치디현대오일뱅크120-2	AA-	2026-07-09	2.981	2.950	30
GS칼텍스136-3	AA+	2026-04-08	2.878	2.900	30
에스케이하이닉스224-2	AA0	2028-02-14	3.379	3.440	30
현대건설309-1	AA-	2027-02-26	3.309	3.390	30