



DAOL Daily Bond Morning Brief

DAOL 다올투자증권

18 Nov. 2024

전일 국내 채권 시장 요약

- 금리방향: 상승(3Y), 상승(10Y)
- 일드커브: 플랫트닝
- 스프레드(bp): 국5/3 5.3 (-0.2) 국10/3: 14.5 (-0.3)
국10/5: 9.2 (-0.1) 국30/10: -16.2 (-0.7)

KR Market

| KR Bond(%bp) | YTM | 1D | 1W | 1M |
|--------------------|---------|-------|-------|--------|
| CD91D | 3.440 | 0.0 | 1.0 | 4.0 |
| 통안1Y | 2.858 | 0.5 | 3.1 | 0.2 |
| 통안2Y | 2.976 | 1.1 | 5.1 | 9.2 |
| 국고3Y | 2.937 | 1.0 | 5.5 | 6.2 |
| 국고5Y | 2.990 | 0.6 | 5.3 | 7.0 |
| 국고10Y | 3.080 | 0.5 | 4.3 | 7.5 |
| 국고20Y | 3.004 | 0.2 | 1.6 | 9.4 |
| KR Credit(%bp) | YTM | 1D | 1W | 1M |
| 금융채AA- 3Y | 3.522 | 1.0 | 4.5 | 7.3 |
| 회사채 AA- 3Y | 3.501 | 0.7 | 5.1 | 5.4 |
| 회사채 BBB+ 3Y | 6.899 | 1.0 | 5.0 | 1.1 |
| KTBF Futures(tick) | 증가 | 1D | 1W | 자평 |
| KTBF 3Y | 105.8 | -5.0 | -20.0 | |
| LKTB 10Y | 116.3 | -8.0 | -43.0 | |
| KR Stock(%) | Index | 1D | 1W | 1M |
| KOSPI | 2,416.9 | -0.08 | -5.63 | -7.41 |
| KOSDAQ | 685.4 | 0.57 | -7.80 | -10.50 |
| FX Market(%) | Price | 1D | 1W | 1M |
| 원/달러 | 1,398.8 | -0.45 | 0.89 | 2.66 |
| 원/100엔 | 899.9 | 0.18 | -1.82 | -1.60 |

| IRS(%) | | 1D(bp) | CRS(%) | | 1D(bp) | Spread(bp) | 1D(bp) | |
|--------|-------|--------|--------|-------|--------|------------|--------|------|
| 1Y | 3.170 | 0.7 | 1Y | 2.910 | 0.5 | IRS-통1 | 31.2 | 0.2 |
| 2Y | 3.028 | 1.0 | 2Y | 2.785 | 2.5 | IRS-통2 | 5.1 | -0.1 |
| 3Y | 2.975 | 1.3 | 3Y | 2.770 | 2.5 | IRS-국3 | 3.8 | 0.3 |
| 5Y | 2.958 | 1.3 | 5Y | 2.725 | 1.5 | IRS-국5 | -3.3 | 0.6 |
| 10Y | 2.985 | 0.5 | 10Y | 2.765 | 1.5 | IRS-국10 | -9.5 | 0.0 |

US Bond Market

| US Bond(%bp) | YTM | 1D | 1W | 1M |
|--------------|-------|------|------|------|
| UST2Y | 4.307 | -4.2 | 5.1 | 36.5 |
| UST5Y | 4.309 | -1.7 | 11.6 | 46.4 |
| UST10Y | 4.441 | 0.2 | 13.4 | 42.6 |
| UST30Y | 4.619 | 3.1 | 14.8 | 32.2 |

KR Credit Market

| Bond Yield(% bp) | Yield | 1D | 1W | 1M | 3M | 1Y |
|------------------|-------|-----|-----|-----|-------|--------|
| 특수채 AAA 1Y | 3.234 | 1.4 | 4.7 | 3.8 | -2.5 | -79.5 |
| 특수채 AAA 3Y | 3.193 | 1.5 | 5.7 | 5.6 | 3.9 | -92.2 |
| 특수채 AAA 5Y | 3.235 | 0.6 | 5.1 | 6.4 | 8.9 | -89.5 |
| 은행채 AAA 1Y | 3.268 | 0.9 | 3.5 | 7.0 | -4.3 | -80 |
| 은행채 AAA 3Y | 3.222 | 0.8 | 5.0 | 5.6 | 1.1 | -96.1 |
| 은행채 AAA 5Y | 3.295 | 0.6 | 5.4 | 6.7 | 8.7 | -98.3 |
| 금융채 AA 1Y | 3.368 | 0.8 | 3.1 | 6.5 | -5.5 | -86.1 |
| 금융채 AA 3Y | 3.426 | 1.0 | 4.5 | 7.3 | 0.7 | -119.1 |
| 금융채 AA 5Y | 3.613 | 0.5 | 5.3 | 6.8 | 8.1 | -113 |
| 금융채 AA- 1Y | 3.444 | 0.5 | 2.8 | 5.7 | -4.6 | -98.3 |
| 금융채 AA- 3Y | 3.522 | 1.0 | 4.5 | 7.3 | -1.1 | -135.5 |
| 금융채 AA- 5Y | 3.721 | 0.5 | 5.3 | 6.6 | 6.6 | -123.9 |
| 금융채 A+ 1Y | 4.155 | 0.5 | 2.0 | 0.5 | -22.3 | -111.1 |
| 금융채 A+ 3Y | 4.429 | 1.0 | 4.2 | 3.6 | -11.5 | -125.8 |
| 금융채 A+ 5Y | 4.851 | 0.5 | 5.3 | 6.6 | 5.8 | -104.2 |
| 금융채 A 1Y | 4.872 | 0.5 | 2.0 | 0.0 | -22.8 | -108.6 |
| 금융채 A 3Y | 5.222 | 1.0 | 4.2 | 3.6 | -11.5 | -121.8 |
| 금융채 A 5Y | 5.535 | 0.5 | 5.3 | 6.6 | 5.8 | -102.7 |
| 금융채 A- 1Y | 5.444 | 0.5 | 2.0 | 0.5 | -22.3 | -107.6 |
| 금융채 A- 3Y | 5.857 | 1.0 | 4.2 | 4.1 | -11.0 | -118.3 |
| 금융채 A- 5Y | 6.176 | 0.5 | 5.3 | 6.6 | 5.8 | -101.9 |
| 회사채 AAA 1Y | 3.273 | 1.0 | 3.8 | 3.4 | -1.6 | -92.3 |
| 회사채 AAA 3Y | 3.353 | 0.9 | 5.6 | 5.0 | 6.8 | -89.9 |
| 회사채 AAA 5Y | 3.401 | 0.6 | 5.7 | 6.5 | 11.7 | -93.4 |
| 회사채 AA+ 1Y | 3.293 | 0.5 | 3.4 | 3.6 | -1.4 | -97.7 |
| 회사채 AA+ 3Y | 3.425 | 0.9 | 5.3 | 5.7 | 8.0 | -97.4 |
| 회사채 AA+ 5Y | 3.482 | 0.6 | 5.8 | 7.3 | 11.9 | -102.9 |
| 회사채 AA 1Y | 3.319 | 0.5 | 3.6 | 3.9 | -0.8 | -99.3 |
| 회사채 AA 3Y | 3.453 | 0.7 | 5.1 | 5.4 | 7.0 | -98.7 |
| 회사채 AA 5Y | 3.542 | 0.6 | 5.7 | 7.2 | 11.5 | -103.3 |
| 회사채 AA- 1Y | 3.348 | 0.5 | 3.6 | 3.9 | -0.9 | -100 |
| 회사채 AA- 3Y | 3.501 | 0.7 | 5.1 | 5.4 | 7.3 | -100.4 |
| 회사채 AA- 5Y | 3.644 | 0.6 | 5.6 | 7.1 | 11.3 | -104.1 |

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 |
|----------------------|-----|---------------|-------|--------|-------|------|
| 산금24신이0103-1115-1 | 금융채 | 2026-02-15(일) | 800 | 3.210 | 3.203 | AAA |
| 산금24신이0106-1115-2 | 금융채 | 2026-05-15(금) | 2,600 | 3.200 | 3.184 | AAA |
| 산금24신이0200-1115-3 | 금융채 | 2026-11-15(일) | 2,900 | 3.190 | 3.179 | AAA |
| 기업은행(신)2411할1A-15 | 금융채 | 2025-11-15(토) | 1,400 | 3.120 | 3.224 | AAA |
| 기업은행(신)2411이1.5A-15 | 금융채 | 2026-05-15(금) | 2,500 | 3.200 | 3.184 | AAA |
| 기업은행(신)2411이2A-15 | 금융채 | 2026-11-15(일) | 600 | 3.190 | 3.179 | AAA |
| 인천도시공사241 | 특수채 | 2027-11-15(월) | 400 | 3.226 | 3.279 | AA+ |
| 인천도시공사242 | 특수채 | 2029-11-15(목) | 600 | 3.321 | 3.359 | AA+ |
| 주택금융공사MBS 2024-22(2) | 특수채 | 2055-11-15(월) | 12 | 14.830 | 3.232 | AAA |
| 주택금융공사MBS 2024-22(1) | 특수채 | 2025-11-15(토) | 763 | 3.149 | 3.238 | AAA |

주제별 현물 순매수/순매도 현황

(십억계약, %, 년)

| 은행 순매수 상위 5건 | | | | | 은행 순매도 상위 5건 | | | | |
|---------------------------|----------|------|-----|------|---------------------|----------|------|------|------|
| 종목 | 만기 | 수익률 | 수량 | 잔존만기 | 종목 | 만기 | 수익률 | 수량 | 잔존만기 |
| 국고04000-3112(11-7) | 31-12-10 | 3.11 | 220 | 7.1 | 국고02000-3106(21-5) | 31-06-10 | 3.11 | -230 | 6.6 |
| 한국수출입은행2411비-할인-92 | 25-02-15 | 3.36 | 210 | 0.2 | 국고02750-7409(24-11) | 74-09-10 | 2.85 | -131 | 49.8 |
| 주택금융공사MBS 2024-22(1-4)(세) | 29-11-15 | 3.20 | 120 | 5.0 | 통안03340-2601-02 | 26-01-02 | 2.96 | -50 | 1.1 |
| 산금24신이0200-1115-3 | 26-11-15 | 3.19 | 120 | 2.0 | 통안03200-2607-02 | 26-07-02 | 2.99 | -50 | 1.6 |
| 토지주택채권506 | 27-11-15 | 3.16 | 90 | 3.0 | 국고01500-3012(20-9) | 30-12-10 | 3.12 | -50 | 6.1 |
| 수량 합계 및 가중 평균 잔존만기 | 760 | 3.6 | | | 수량 합계 및 가중 평균 잔존만기 | -511 | 16.6 | | |
| 보험/기금 순매수 상위 5건 | | | | | 보험/기금 순매도 상위 5건 | | | | |
| 종목 | 만기 | 수익률 | 수량 | 잔존만기 | 종목 | 만기 | 수익률 | 수량 | 잔존만기 |
| 국고02000-3106(21-5) | 31-06-10 | 3.11 | 130 | 6.6 | 국고04000-3112(11-7) | 31-12-10 | 3.11 | -120 | 7.1 |
| 국고02750-7409(24-11) | 74-09-10 | 2.85 | 92 | 49.8 | LG전자91-2 | 28-05-28 | 3.34 | -50 | 3.5 |
| 아이엠라이프10(후) | 34-11-15 | 6.10 | 90 | 10.0 | 국고05500-2803(08-2) | 28-03-10 | 3.04 | -32 | 3.3 |
| 국고채권01470-7409(24-11) | 74-09-10 | 2.75 | 320 | 49.8 | JB 우리캐피탈408-6 | 25-03-21 | 3.58 | -20 | 0.3 |
| 국고02750-5409(24-8) | 54-09-10 | 2.93 | 80 | 29.8 | SK296-2 | 26-06-04 | 3.31 | -20 | 1.5 |
| 수량 합계 및 가중 평균 잔존만기 | 712 | 34.7 | | | 수량 합계 및 가중 평균 잔존만기 | -242 | 4.8 | | |
| 투신 순매수 상위 5건 | | | | | 투신 순매도 상위 5건 | | | | |
| 종목 | 만기 | 수익률 | 수량 | 잔존만기 | 종목 | 만기 | 수익률 | 수량 | 잔존만기 |
| 국고03375-2503(23-3) | 25-03-10 | 2.98 | 100 | 0.3 | 국고03500-3406(24-5) | 34-06-10 | 3.08 | -54 | 9.6 |
| 국고03250-2706(24-4) | 27-06-10 | 2.94 | 66 | 2.6 | 현대캐피탈1864-4 | 28-06-20 | 3.97 | -50 | 3.6 |
| 산금24신이0106-1115-2 | 26-05-15 | 3.20 | 60 | 1.5 | 국고03000-2909(24-7) | 29-09-10 | 2.99 | -40 | 4.8 |
| 기업은행(신)2411할1A-15 | 25-11-15 | 3.22 | 60 | 1.0 | 국고03250-2603(24-3) | 26-03-10 | 2.92 | -35 | 1.3 |
| 국고01500-3012(20-9) | 30-12-10 | 3.12 | 50 | 6.1 | 국고04250-2512(22-13) | 25-12-10 | 2.94 | -30 | 1.1 |
| 수량 합계 및 가중 평균 잔존만기 | 336 | 1.9 | | | 수량 합계 및 가중 평균 잔존만기 | -209 | 4.6 | | |
| 외국인 순매수 상위 5건 | | | | | 외국인 순매도 상위 5건 | | | | |
| 종목 | 만기 | 수익률 | 수량 | 잔존만기 | 종목 | 만기 | 수익률 | 수량 | 잔존만기 |
| 국고04000-3112(11-7) | 31-12-10 | 3.09 | 231 | 7.1 | 국고02000-3106(21-5) | 31-06-10 | 3.11 | -267 | 6.6 |
| 주택금융공사MBS 2024-22(1-1)(세) | 25-11-15 | 3.15 | 60 | 1.0 | 국고02250-2512(15-8) | 25-12-10 | 2.91 | -120 | 1.1 |
| 국고02750-5409(24-8) | 54-09-10 | 2.92 | 50 | 29.8 | 국고01875-5103(21-2) | 51-03-10 | 2.92 | -200 | 26.3 |
| 국고03250-2603(24-3) | 26-03-10 | 2.92 | 25 | 1.3 | 국고03875-4309(23-9) | 43-09-10 | 3.00 | -100 | 18.8 |
| 국고01875-2606(16-3) | 26-06-10 | 2.96 | 10 | 1.6 | 우리은행28-04-할인7M-할-22 | 24-11-22 | 3.48 | -100 | 0.0 |
| 수량 합계 및 가중 평균 잔존만기 | 376 | 8.6 | | | 수량 합계 및 가중 평균 잔존만기 | -427 | 6.1 | | |

주제별 선물 순매수

(계약수)

| 구분 | 은행 | 보험 | 자산운용 | 외국인 | 증권/선물 |
|------|-------|--------|-------|--------|--------|
| 당일 | 355 | -501 | 1,880 | -5,510 | 3,392 |
| 5일누적 | 6,628 | -1,146 | 2,859 | -7,982 | -3,125 |

Fund Flow

(십억원)

| 구분 | 잔액 | 1D | 1W | 1M | YTD |
|---------|-----------|-------|--------|--------|---------|
| MMF* | 200,801 | 1,134 | -97 | 6,873 | 29,744 |
| 채권형* | 177,066 | -217 | -133 | 4,756 | 40,483 |
| 주식형* | 118,733 | -284 | -2,712 | -3,375 | 14,865 |
| 저축성예금** | 1,701,957 | -789 | 656 | 21,447 | 85,364 |
| CD순발행** | 58,941 | -690 | -1,554 | -2,525 | -11,635 |

*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 |
|---------------|------|------------|-------|-------|-----|
| 아이엠라이프10(후) | AO | 2034-11-15 | - | 6.1 | 125 |
| LG전자91-2 | AAO | 2028-05-28 | 3.325 | 3.34 | 100 |
| 롯데캐피탈57-2(지) | AAO | 2026-04-28 | 3.609 | 3.62 | 80 |
| SK296-2 | AA+ | 2026-06-04 | 3.273 | 3.31 | 80 |
| 연합자산관리37-1 | AAO | 2027-10-29 | 3.431 | 3.42 | 60 |
| LG화학57-2 | AA+ | 2027-03-05 | 3.273 | 3.31 | 60 |
| 롯데지주10-2 | AA- | 2026-01-23 | 3.558 | 3.53 | 50 |
| 엔에이치투자63(지) | AA+ | 2026-02-13 | 3.337 | 3.32 | 50 |
| 한국남동발전59-1(녹) | AAA | 2026-05-29 | 3.208 | 3.26 | 50 |
| 뉴스타드림제약차2 | - | 2025-11-15 | - | 6 | 42 |
| 하이트진로133 | - | 2027-11-15 | - | 3.76 | 40 |
| 캐슈넛푸드1-1 | - | 2028-06-20 | - | 3.97 | 40 |
| 하나금융지주62-1 | AAA | 2027-05-07 | 3.285 | 3.3 | 40 |
| 연합자산관리32 | AAO | 2026-01-12 | 3.333 | 3.36 | 40 |
| 신한금융지주161-1 | AAA | 2026-10-23 | 3.213 | 3.25 | 40 |
| SK310-2 | AA+ | 2027-02-26 | 3.34 | 3.35 | 40 |
| 포스코인터31 | AA- | 2026-05-25 | 3.307 | 3.35 | 40 |
| 아이벡스제약차1 | - | 2026-02-20 | - | 4.65 | 37 |