



## 전일 국내 채권 시장 요약

- 금리방향: 상승(3Y), 상승(10Y)
- 일드커브: 스티프닝
- 스프레드(bp): 국5/3 7.0 (1.0) 국10/3: 18.5 (3.3)  
국10/5: 11.5 (2.3) 국30/10: -16.2 (-3.0)

## KR Market

| KR Bond(%bp)       | YTM     | 1D    | 1W    | 1M    |
|--------------------|---------|-------|-------|-------|
| CD91D              | 3.400   | 1.0   | 0.0   | -13.0 |
| 통안1Y               | 2.848   | 0.3   | -0.9  | -1.9  |
| 통안2Y               | 2.917   | 2.0   | 1.2   | 1.7   |
| 국고3Y               | 2.942   | 3.7   | 3.7   | 10.5  |
| 국고5Y               | 3.012   | 4.7   | 5.3   | 14.2  |
| 국고10Y              | 3.127   | 7.0   | 8.0   | 13.5  |
| 국고20Y              | 3.030   | 5.2   | 9.1   | 11.8  |
| KR Credit(%bp)     | YTM     | 1D    | 1W    | 1M    |
| 금융채AA- 3Y          | 3.514   | 3.5   | 3.0   | 5.4   |
| 회사채 AA- 3Y         | 3.514   | 3.8   | 3.8   | 9.2   |
| 회사채 BBB+ 3Y        | 6.954   | 3.7   | 3.2   | 8.7   |
| KTBF Futures(tick) | 증가      | 1D    | 1W    | 저평    |
| KTBF 3Y            | 105.86  | -13   | -23   |       |
| LKTBF 10Y          | 116.00  | -66   | -120  |       |
| KR Stock(%)        | Index   | 1D    | 1W    | 1M    |
| KOSPI              | 2570.70 | -1.31 | -2.38 | -0.87 |
| KOSDAQ             | 738.34  | -2.84 | -4.58 | -1.33 |
| FX Market(%)       | Price   | 1D    | 1W    | 1M    |
| 원/달러               | 1380.1  | 0.36  | 1.38  | 3.84  |
| 원/100엔             | 914.07  | -0.60 | -0.28 | -1.38 |

| IRS(%) |       | 1D(bp) | CRS(%) |       | 1D(bp) | Spread(bp) |       | 1D(bp) |
|--------|-------|--------|--------|-------|--------|------------|-------|--------|
| 1Y     | 3.115 | 2,500  | 1Y     | 2,815 | 4.5    | IRS-통1     | 26.7  | 2.2    |
| 2Y     | 2.995 | 4,500  | 2Y     | 2.69  | 5      | IRS-통2     | 7.8   | 2.5    |
| 3Y     | 2.955 | 5,000  | 3Y     | 2.7   | 5      | IRS-국3     | 1.3   | 1.3    |
| 5Y     | 2.960 | 6,250  | 5Y     | 2.715 | 4.5    | IRS-국5     | -5.2  | 1.5    |
| 10Y    | 3.010 | 7,250  | 10Y    | 2.79  | 8.5    | IRS-국10    | -11.7 | 0.2    |

## US Bond Market

| US Bond(%bp) | YTM | 1D   | 1W   | 1M   |
|--------------|-----|------|------|------|
| UST2Y        | 4.0 | 0.1  | 8.7  | 43.8 |
| UST5Y        | 4.0 | 2.1  | 15.3 | 50.8 |
| UST10Y       | 4.2 | 1.1  | 17.4 | 46.6 |
| UST30Y       | 4.5 | -0.2 | 17.6 | 41.2 |

## KR Credit Market

| Bond Yield(%bp) | Yield | 1D  | 1W   | 1M   | 3M    | 1Y     |
|-----------------|-------|-----|------|------|-------|--------|
| 특수채 AAA 1Y      | 3.183 | 0.4 | -1.9 | -3.8 | -15.3 | -88.4  |
| 특수채 AAA 3Y      | 3.191 | 3.3 | 2.4  | 8.3  | -2.3  | -131.9 |
| 특수채 AAA 5Y      | 3.254 | 4.1 | 4.2  | 11.9 | 1.7   | -139.9 |
| 은행채 AAA 1Y      | 3.197 | 0.8 | -0.5 | -4.1 | -13.5 | -92.8  |
| 은행채 AAA 3Y      | 3.231 | 3.7 | 3.5  | 9.4  | -6.4  | -134.8 |
| 은행채 AAA 5Y      | 3.315 | 4.3 | 4.7  | 12.5 | -1.0  | -148.2 |
| 금융채 AA 1Y       | 3.298 | 0.5 | -1.0 | -5.0 | -18.5 | -97.1  |
| 금융채 AA 3Y       | 3.418 | 3.7 | 3.3  | 7.2  | -2.3  | -151   |
| 금융채 AA 5Y       | 3.637 | 4.7 | 5.5  | 12.2 | 0.5   | -159.8 |
| 금융채 AA- 1Y      | 3.382 | 0.5 | -1.0 | -5.8 | -15.3 | -106.5 |
| 금융채 AA- 3Y      | 3.514 | 3.5 | 3.0  | 5.4  | -1.6  | -167.1 |
| 금융채 AA- 5Y      | 3.745 | 4.7 | 5.3  | 11.2 | -1.5  | -169.7 |
| 금융채 A+ 1Y       | 4.140 | 0.0 | -1.5 | -6.8 | -34.8 | -111.1 |
| 금융채 A+ 3Y       | 4.453 | 3.5 | 2.5  | 4.9  | -16.1 | -150.7 |
| 금융채 A+ 5Y       | 4.875 | 4.7 | 5.3  | 11.7 | -5.3  | -149.8 |
| 금융채 A 1Y        | 4.862 | 0.0 | -1.5 | -6.8 | -34.8 | -108.1 |
| 금융채 A 3Y        | 5.246 | 3.5 | 2.5  | 4.9  | -16.1 | -146.7 |
| 금융채 A 5Y        | 5.559 | 4.7 | 5.3  | 11.7 | -5.3  | -148.3 |
| 금융채 A- 1Y       | 5.429 | 0.0 | -1.5 | -6.8 | -34.8 | -107.6 |
| 금융채 A- 3Y       | 5.876 | 3.5 | 2.5  | 4.9  | -16.1 | -143.7 |
| 금융채 A- 5Y       | 6.200 | 4.7 | 5.3  | 11.7 | -5.3  | -147.5 |
| 회사채 AAA 1Y      | 3.230 | 0.8 | -1.2 | -2.3 | -20.6 | -97.6  |
| 회사채 AAA 3Y      | 3.368 | 3.6 | 3.4  | 9.7  | -0.9  | -124.9 |
| 회사채 AAA 5Y      | 3.430 | 4.7 | 6.0  | 13.8 | 2.7   | -143.8 |
| 회사채 AA+ 1Y      | 3.247 | 0.5 | -1.5 | -2.8 | -21.0 | -103.8 |
| 회사채 AA+ 3Y      | 3.436 | 3.9 | 3.9  | 9.7  | 2.2   | -132.4 |
| 회사채 AA+ 5Y      | 3.503 | 4.7 | 5.5  | 13.5 | 3.9   | -153.2 |
| 회사채 AA 1Y       | 3.269 | 0.5 | -1.6 | -2.8 | -21.0 | -105.9 |
| 회사채 AA 3Y       | 3.466 | 3.8 | 3.8  | 9.2  | 1.6   | -133.5 |
| 회사채 AA 5Y       | 3.564 | 4.7 | 5.5  | 13.1 | 3.5   | -153.5 |
| 회사채 AA- 1Y      | 3.298 | 0.5 | -1.6 | -2.8 | -20.8 | -106.7 |
| 회사채 AA- 3Y      | 3.514 | 3.8 | 3.8  | 9.2  | 2.2   | -135.2 |
| 회사채 AA- 5Y      | 3.666 | 4.7 | 5.4  | 12.9 | 3.3   | -154.3 |

## 주간 입찰 일정 및 결과

| 일자      | 요일 | 종목명 | 만기  | 발행금액 | 발행금리  |
|---------|----|-----|-----|------|-------|
| 10월 21일 | 월  | 국고채 | 10y | 9000 | 3.050 |
| 10월 21일 | 월  | 국고채 | 10y | 6000 | 3.020 |
| 10월 21일 | 월  | 통안채 | 91d | 8000 | 2.930 |

## 전일 주요 채권 발행 결과 (발행 금액 상위 10개 종목)

| 종목명                  | 구분  | 만기일           | 발행금액 | 표면금리  | 민평3사  | 신용등급 |
|----------------------|-----|---------------|------|-------|-------|------|
| 통안DC025-0121-0910    | 통안채 | 2025-01-21(화) | 8000 | 2.930 | 3.055 | 통안   |
| 산금24신할0100-1022-1    | 금융채 | 2025-10-22(수) | 3000 | 3.090 | 3.163 | AAA  |
| 산금24신이0200-1022-2    | 금융채 | 2026-10-22(목) | 3100 | 3.150 | 3.116 | AAA  |
| 기업은행(신)2410할1A-22    | 금융채 | 2025-10-22(수) | 3100 | 3.090 | 3.163 | AAA  |
| 기업은행(변)241001A-22    | 금융채 | 2025-10-22(수) | 2000 | 3.410 | 3.163 | AAA  |
| 기업은행(신)2410011.5A-22 | 금융채 | 2026-04-22(수) | 2300 | 3.170 | 3.159 | AAA  |
| 인천국제공항공사200          | 특수채 | 2027-10-22(금) | 1300 | 3.163 | 3.158 | AAA  |
| 인천국제공항공사201          | 특수채 | 2029-10-22(월) | 1000 | 3.216 | 3.213 | AAA  |
| 경남개발공사28[특수채]        | 특수채 | 2029-10-22(월) | 175  | 3.364 | 3.344 | AA+  |
| 산업단지공단13             | 특수채 | 2027-10-22(금) | 1000 | 3.143 | 3.158 | AAA  |

## 주체별 현물 순매수/순매도 현황

| (십억 계약 %, 년)         |          |      |     |      |                       |          |      |       |      |
|----------------------|----------|------|-----|------|-----------------------|----------|------|-------|------|
| 은행 순매수 상위 5건         |          |      |     |      | 은행 순매도 상위 5건          |          |      |       |      |
| 종목                   | 만기       | 수익률  | 수량  | 잔존만기 | 종목                    | 만기       | 수익률  | 수량    | 잔존만기 |
| 산금24신이0200-1022-2    | 26-10-22 | 3.15 | 300 | 2.0  | 통안03340-2601-02       | 26-01-02 | 2.96 | -120  | 1.2  |
| 국고03000-2909(24-7)   | 29-09-10 | 3.02 | 120 | 4.9  | 통안03200-2607-02       | 26-07-02 | 2.99 | -90   | 1.7  |
| 통안02940-2709-03      | 27-09-03 | 3.00 | 100 | 2.9  | 통안04020-2510-02       | 25-10-02 | 2.85 | -60   | 0.9  |
| 우리은행28-10-이표05-갑-22  | 29-09-13 | 3.27 | 100 | 5.0  | 통안03365-2604-02       | 26-04-02 | 2.99 | -60   | 1.4  |
| 토지주택채권498            | 29-09-20 | 3.23 | 100 | 4.9  | 통안02890-2509-01       | 25-09-09 | 2.87 | -50   | 0.9  |
| 수량 합계 및 가중 평균 잔존만기   | 720      | 3.4  |     |      | 수량 합계 및 가중 평균 잔존만기    | -380     |      |       | 1.3  |
| 보험/기금 순매수 상위 5건      |          |      |     |      | 보험/기금 순매도 상위 5건       |          |      |       |      |
| 종목                   | 만기       | 수익률  | 수량  | 잔존만기 | 종목                    | 만기       | 수익률  | 수량    | 잔존만기 |
| 국고03500-3406(24-5)   | 34-06-10 | 3.13 | 253 | 9.6  | 국고03250-2706(24-4)    | 27-06-10 | 2.95 | -23   | 2.6  |
| 국고02750-5409(24-8)   | 54-09-10 | 2.97 | 110 | 29.9 | 국고02500-5203(22-2)    | 52-03-03 | 3.01 | -20   | 27.4 |
| 통안03340-2601-02      | 26-01-02 | 2.96 | 100 | 1.2  | 국고채원금02780-3112(11-7) | 31-12-10 | 3.19 | -20   | 7.1  |
| 더블케이가산채일차1-1         | 29-09-13 | 4.20 | 100 | 4.9  | 국고03875-4309(23-9)    | 43-09-10 | 3.07 | -12   | 18.9 |
| 통안03365-2604-02      | 26-04-02 | 2.99 | 90  | 1.4  | 미래에셋캐피탈78             | 28-02-17 | 3.65 | -10   | 3.3  |
| 수량 합계 및 가중 평균 잔존만기   | 653      | 9.9  |     |      | 수량 합계 및 가중 평균 잔존만기    | -85      |      |       | 11.9 |
| 투신 순매수 상위 5건         |          |      |     |      | 투신 순매도 상위 5건          |          |      |       |      |
| 종목                   | 만기       | 수익률  | 수량  | 잔존만기 | 종목                    | 만기       | 수익률  | 수량    | 잔존만기 |
| 기업은행(신)241001A-22    | 25-10-22 | 3.41 | 200 | 1.0  | 국고03250-2706(24-4)    | 27-06-10 | 2.94 | -57   | 2.6  |
| 전북은행28-10이1갑22(변)    | 25-10-22 | 3.48 | 140 | 1.0  | 국고03250-5403(24-2)    | 54-03-10 | 2.99 | -55   | 29.4 |
| 하나은행47-10이5갑-22      | 29-10-22 | 3.27 | 90  | 5.0  | 국고04250-2512(22-13)   | 25-12-10 | 2.95 | -52   | 1.1  |
| 한국농협은행73-1           | 24-10-24 | 4.10 | 60  | 0.0  | 국고05500-2803(08-2)    | 28-03-10 | 3.03 | -30   | 3.4  |
| 한국전력1321             | 24-11-30 | 3.31 | 50  | 0.1  | 국고01875-2412(21-10)   | 24-12-10 | 3.01 | -31   | 0.1  |
| 수량 합계 및 가중 평균 잔존만기   | 540      | 1.5  |     |      | 수량 합계 및 가중 평균 잔존만기    | -225     |      |       | 8.6  |
| 외국인 순매수 상위 5건        |          |      |     |      | 외국인 순매도 상위 5건         |          |      |       |      |
| 종목                   | 만기       | 수익률  | 수량  | 잔존만기 | 종목                    | 만기       | 수익률  | 수량    | 잔존만기 |
| 기업은행(신)2410할1A-22    | 25-10-22 | 3.18 | 300 | 1.0  | 국고02875-2609(24-9)    | 26-09-10 | 2.96 | -50   | 1.9  |
| 산금24신할0100-1022-1    | 25-10-22 | 3.18 | 300 | 1.0  | 국고01875-4109(21-9)    | 41-09-10 | 3.06 | -23   | 16.9 |
| 통안04020-2510-02      | 25-10-02 | 2.84 | 220 | 0.9  | 국고01250-2603(21-1)    | 26-03-10 | 2.95 | -10.3 | 1.4  |
| 기업은행(신)2410011.5A-22 | 26-04-22 | 3.17 | 200 | 1.5  | 통안03230-2507-01       | 25-07-09 | 2.87 | -10.0 | 0.7  |
| 국고03500-2809(23-6)   | 28-09-10 | 3.02 | 139 | 3.9  | 국고채이자01210-5509       | 55-09-10 | 3.22 | -15.0 | 30.9 |
| 수량 합계 및 가중 평균 잔존만기   | 1,159    | 1.4  |     |      | 수량 합계 및 가중 평균 잔존만기    | -108     |      |       | 9.0  |

## 주체별 선물 순매수

| 구분   | 은행    | 보험   | 자산운용 | 외국인   | 증권/선물  |
|------|-------|------|------|-------|--------|
| 당일   | -4069 | 290  | 325  | 5296  | -1482  |
| 5일누적 | 2935  | 1619 | -85  | 16684 | -20029 |

## Fund Flow

| 구분      | 잔액        | 1D     | 1W      | 1M     | YTD     |
|---------|-----------|--------|---------|--------|---------|
| MMF*    | 198694.8  | 104.6  | 7836.3  | 7208.5 | 27637.3 |
| 채권형*    | 172576.4  | 74.7   | 591.4   | 327.2  | 35993.2 |
| 주식형*    | 121313.1  | 132.4  | -286.2  | 4373.8 | 17445.4 |
| 저축성예금** | 1694261.4 | 3685.2 | 10746.3 | 9310.2 | 77668.6 |
| CD순발행** | 61543.5   | 103.9  | -728.5  | 8      | -9031.9 |

\*는 T-2일 기준, 펀드는 설정액 및 ETF 제외 기준

\*\*는 T-4일 기준

## 전일 주요 회사채 거래 내역

| 종목명            | 신용등급 | 만기일        | 민평수익률 | 평균수익률 | 거래량 |
|----------------|------|------------|-------|-------|-----|
| 한국중부발전73-1     | AAA  | 2024-10-24 | 3.415 | 3.82  | 300 |
| 메리츠증권2410-2    | AA-  | 2027-10-22 | -     | 3.54  | 120 |
| 케이씨씨글라스3-2     | AA-  | 2027-06-25 | 3.452 | 3.48  | 120 |
| 더블케이가산채일차1-2   | AA-  | 2029-09-13 | -     | 4.2   | 120 |
| 메리츠증권2410-1    | AA-  | 2026-10-22 | -     | 3.48  | 100 |
| 미르원제이차1        | -    | 2027-07-09 | -     | 5.3   | 100 |
| 더블케이가산채일차1-1   | AA-  | 2029-09-13 | -     | 4.2   | 100 |
| 메리츠증권2409-1    | AA-  | 2026-09-23 | 3.508 | 3.51  | 90  |
| 케이씨씨76-1       | AA-  | 2026-01-15 | 3.397 | 3.4   | 60  |
| KB증권45-1       | AA+  | 2026-09-03 | 3.365 | 3.4   | 50  |
| 엔에이치투자64-2     | AA+  | 2026-04-29 | 3.338 | 3.35  | 50  |
| JB금융지주13-2     | AA+  | 2025-02-18 | 3.53  | 3.46  | 50  |
| 미래에셋자산운용7      | AAO  | 2025-02-14 | 3.541 | 3.55  | 50  |
| LG전자98-1(녹)    | AAO  | 2026-05-04 | 3.207 | 3.25  | 50  |
| BNK금융지주40      | AAA  | 2026-02-23 | 3.27  | 3.31  | 40  |
| 연합자산관리34-1     | AAO  | 2025-10-27 | 3.301 | 3.31  | 40  |
| LG에너지솔루션2-3(녹) | AAO  | 2028-06-29 | 3.335 | 3.39  | 40  |
| LG에너지솔루션3-3(녹) | AAO  | 2029-02-16 | 3.355 | 3.41  | 40  |