



DAOL Daily Bond Morning Brief

DAOL 다올투자증권

3 Dec. 2024

전일 국내 채권 시장 요약

- 금리방향: 하락(3Y), 하락(10Y)
- 일드커브: 플랫닝
- 스프레드(bp): 국5/3 2.5 (-1.2) 국10/3: 13.5 (-1.0)
국10/5: 11.0 (0.2) 국30/10: -11.3 (1.2)

KR Market

| KR Bond(%bp) | YTM | 1D | 1W | 1M |
|--------------------|---------|-------|-------|-------|
| CD91D | 3.280 | -1.0 | -16.0 | -15.0 |
| 통안1Y | 2.679 | -1.3 | -13.9 | -16.4 |
| 통안2Y | 2.643 | -4.2 | -20.0 | -30.7 |
| 국고3Y | 2.565 | -4.6 | -20.6 | -37.7 |
| 국고5Y | 2.590 | -6.2 | -22.9 | -40.7 |
| 국고10Y | 2.700 | -6.0 | -22.0 | -39.0 |
| 국고20Y | 2.652 | -5.6 | -22.2 | -36.9 |
| KR Credit(%bp) | YTM | 1D | 1W | 1M |
| 금융채AA- 3Y | 3.197 | -4.5 | -18.0 | -34.0 |
| 회사채 AA- 3Y | 3.161 | -4.1 | -18.6 | -35.5 |
| 회사채 BBB+ 3Y | 6.524 | -4.7 | -20.8 | -40.7 |
| KTBF Futures(tick) | 증가 | 1D | 1W | 저평 |
| KTBF 3Y | 106.9 | 16.0 | 62.0 | |
| LKTBF 10Y | 120.0 | 70.0 | 198.0 | |
| KR Stock(%) | Index | 1D | 1W | 1M |
| KOSPI | 2,454.5 | -0.06 | -3.15 | -3.46 |
| KOSDAQ | 675.8 | -0.35 | -3.01 | -7.30 |
| FX Market(%) | Price | 1D | 1W | 1M |
| 원/달러 | 1,401.3 | 0.47 | -0.06 | 1.59 |
| 원/100엔 | 932.9 | 0.35 | 3.15 | 3.41 |

| IRS(%) | | 1D(bp) | CRS(%) | | 1D(bp) | Spread(bp) | 1D(bp) | |
|--------|-------|--------|--------|-------|--------|------------|--------|------|
| 1Y | 2.818 | -3.8 | 1Y | 2.660 | -2.5 | IRS-통1 | 13.9 | -2.4 |
| 2Y | 2.625 | -7.2 | 2Y | 2.445 | -7 | IRS-통2 | -1.8 | -3.0 |
| 3Y | 2.575 | -8.0 | 3Y | 2.430 | -6.5 | IRS-국3 | 1.0 | -3.4 |
| 5Y | 2.548 | -8.3 | 5Y | 2.405 | -6.5 | IRS-국5 | -4.3 | -2.0 |
| 10Y | 2.573 | -8.5 | 10Y | 2.435 | -6.5 | IRS-국10 | -12.8 | -2.5 |

US Bond Market

| US Bond(%bp) | YTM | 1D | 1W | 1M |
|--------------|-------|-----|------|-------|
| UST2Y | 4.225 | 6.0 | -5.0 | 1.5 |
| UST5Y | 4.130 | 7.1 | -4.8 | -9.7 |
| UST10Y | 4.240 | 6.2 | -3.8 | -14.5 |
| UST30Y | 4.405 | 3.7 | -6.2 | -17.6 |

KR Credit Market

| Bond Yield(% bp) | Yield | 1D | 1W | 1M | 3M | 1Y |
|------------------|-------|------|-------|-------|-------|--------|
| 특수채 AAA 1Y | 2.994 | -2.4 | -20.7 | -19.3 | -33.3 | -92.6 |
| 특수채 AAA 3Y | 2.832 | -5.1 | -21.2 | -36.2 | -40.6 | -108 |
| 특수채 AAA 5Y | 2.866 | -6.4 | -21.4 | -37.3 | -40.6 | -107.1 |
| 은행채 AAA 1Y | 3.001 | -3.7 | -22.7 | -23.2 | -36.3 | -96.4 |
| 은행채 AAA 3Y | 2.858 | -4.6 | -20.7 | -37.6 | -42.0 | -118.8 |
| 은행채 AAA 5Y | 2.906 | -6.0 | -22.1 | -40.0 | -42.2 | -126.7 |
| 금융채 AA 1Y | 3.186 | -2.0 | -15.5 | -14.8 | -29.4 | -89.8 |
| 금융채 AA 3Y | 3.105 | -4.5 | -18.0 | -33.6 | -42.4 | -125 |
| 금융채 AA 5Y | 3.226 | -6.2 | -21.7 | -39.4 | -44.6 | -133.2 |
| 금융채 AA- 1Y | 3.259 | -2.0 | -15.5 | -15.4 | -30.8 | -101.3 |
| 금융채 AA- 3Y | 3.197 | -4.5 | -18.0 | -34.0 | -44.6 | -140.8 |
| 금융채 AA- 5Y | 3.334 | -6.2 | -21.7 | -39.4 | -45.6 | -144.1 |
| 금융채 A+ 1Y | 3.947 | -2.0 | -17.0 | -19.8 | -41.3 | -118.4 |
| 금융채 A+ 3Y | 4.067 | -4.5 | -19.7 | -38.3 | -52.5 | -138.8 |
| 금융채 A+ 5Y | 4.454 | -6.2 | -22.7 | -40.4 | -46.1 | -126.4 |
| 금융채 A 1Y | 4.664 | -2.0 | -17.0 | -19.8 | -41.8 | -115.9 |
| 금융채 A 3Y | 4.860 | -4.5 | -19.7 | -38.3 | -52.5 | -134.8 |
| 금융채 A 5Y | 5.138 | -6.2 | -22.7 | -40.4 | -46.1 | -124.9 |
| 금융채 A- 1Y | 5.236 | -2.0 | -17.0 | -19.8 | -41.3 | -114.9 |
| 금융채 A- 3Y | 5.500 | -4.5 | -19.2 | -37.8 | -51.5 | -130.8 |
| 금융채 A- 5Y | 5.779 | -6.2 | -22.7 | -40.4 | -46.1 | -124.1 |
| 회사채 AAA 1Y | 3.113 | -1.1 | -13.2 | -12.0 | -22.5 | -92.2 |
| 회사채 AAA 3Y | 3.000 | -4.7 | -19.8 | -35.3 | -37.8 | -107.4 |
| 회사채 AAA 5Y | 3.009 | -6.0 | -22.3 | -39.9 | -41.1 | -116.9 |
| 회사채 AA+ 1Y | 3.132 | -1.3 | -12.9 | -12.6 | -23.8 | -97.5 |
| 회사채 AA+ 3Y | 3.085 | -4.1 | -18.9 | -35.2 | -37.7 | -110.2 |
| 회사채 AA+ 5Y | 3.105 | -5.5 | -20.9 | -38.3 | -40.2 | -124.5 |
| 회사채 AA 1Y | 3.156 | -1.3 | -13.1 | -12.6 | -23.5 | -99.1 |
| 회사채 AA 3Y | 3.112 | -4.2 | -18.8 | -35.6 | -38.7 | -111.5 |
| 회사채 AA 5Y | 3.164 | -5.5 | -20.9 | -38.5 | -40.8 | -124.8 |
| 회사채 AA- 1Y | 3.185 | -1.4 | -13.1 | -12.7 | -23.5 | -99.9 |
| 회사채 AA- 3Y | 3.161 | -4.1 | -18.6 | -35.5 | -38.4 | -113.1 |
| 회사채 AA- 5Y | 3.267 | -5.5 | -20.9 | -38.4 | -40.9 | -125.7 |

주간 입찰 일정 결과

| 일자 | 요일 | 종목명 | 만기 | 발행금액 | 발행금리 |
|--------|----|-----|-----|-------|-------|
| 12월 2일 | 월 | 국고채 | 30Y | 3,000 | 2.545 |
| 12월 2일 | 월 | 통안채 | 91d | 5,000 | 2.930 |

전일 주요 채권 발행 결과 (발행 금액 상위 10개 종목)

| 종목명 | 구분 | 만기일 | 발행금액 | 표면금리 | 민평3사 | 신용등급 |
|-----------------------|-----|---------------|-------|-------|-------|------|
| 산금24신이0200-1202-2 | 금융채 | 2026-12-02(수) | 4,000 | 2.850 | 2.883 | AAA |
| 한국수출입금융2412가-활인-1 | 금융채 | 2025-12-02(화) | 3,300 | 2.900 | 3.038 | AAA |
| 산금24신할0100-1202-1 | 금융채 | 2025-12-02(화) | 2,900 | 2.900 | 2.997 | AAA |
| 서울교통공사2024-3 | 특수채 | 2029-12-02(일) | 2,600 | 3.063 | 2.930 | AAA |
| 농림축산(중앙회)2024-1203Y-A | 특수채 | 2027-12-02(목) | 2,000 | 2.890 | 2.883 | AAA |
| 주택금융공사186(변)(사) | 특수채 | 2025-12-02(화) | 1,800 | 3.210 | 3.018 | AAA |
| 도로공사918 | 특수채 | 2029-11-30(금) | 1,500 | 2.927 | 2.929 | AAA |
| KT201-1 | 회사채 | 2027-12-02(목) | 1,300 | 2.899 | 3.047 | AAA |
| KT201-3 | 회사채 | 2034-12-02(토) | 1,000 | 3.057 | 3.336 | AAA |
| 우리금융지주11-1 | 회사채 | 2026-02-27(금) | 800 | 3.061 | 3.097 | 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 | | |
| 산금24신이0200-1202-2 | 26-12-02 | 2.85 | 210 | 2.0 | 국고05500-2912(09-5) | 29-12-10 | 2.71 | -60 | 5.0 | | |
| 통안DC025-0304-0910 | 25-03-04 | 2.95 | 160 | 0.3 | 국고03750-3312(13-8) | 33-12-10 | 2.74 | -50 | 9.0 | | |
| 산금24신할0100-1202-1 | 25-12-02 | 2.98 | 140 | 1.0 | 기업은행(단)2410월304A-02 | 25-08-02 | 3.09 | -50 | 0.7 | | |
| 국고02250-2506(15-2) | 25-06-10 | 2.80 | 70 | 0.5 | 기업은행(단)2411월273A-19 | 25-08-19 | 3.10 | -50 | 0.7 | | |
| 주택금융공사187(사) | 26-12-02 | 2.85 | 70 | 2.0 | 국고04125-3312(23-1) | 33-12-10 | 2.74 | -34 | 9.0 | | |
| 수량 합계 및 가중 평균 잔존만기 | | | | | 650 | 1.2 | 수량 합계 및 가중 평균 잔존만기 | | | -244 | 4.6 |
| 보험/기금 순매수 상위 5건 | | | | | 보험/기금 순매도 상위 5건 | | | | | | |
| 종목 | 만기 | 수익률 | 수량 | 잔존만기 | 종목 | 만기 | 수익률 | 수량 | 잔존만기 | | |
| 국고02750-5409(24-8) | 54-09-10 | 2.59 | 233 | 29.8 | 국고02250-2506(15-2) | 25-06-10 | 2.78 | -110 | 0.5 | | |
| 농림축산(중앙회)2024-1203Y-A | 27-12-02 | 2.89 | 120 | 3.0 | 국고03125-2506(22-4) | 25-06-10 | 2.78 | -50 | 0.5 | | |
| 서울교통공사2024-3 | 29-12-02 | 3.06 | 45 | 5.0 | 국고03500-3406(24-5) | 34-06-10 | 2.71 | -41 | 9.5 | | |
| 국고01875-5103(21-2) | 51-03-10 | 2.61 | 36 | 26.3 | 국가철도공단채권181 | 26-03-04 | 2.95 | -30 | 1.3 | | |
| 도로공사918 | 29-11-30 | 2.93 | 30 | 5.0 | 통안02800-2610-02 | 26-10-02 | 2.65 | -30 | 1.8 | | |
| 수량 합계 및 가중 평균 잔존만기 | | | | | 464 | 18.6 | 수량 합계 및 가중 평균 잔존만기 | | | -261 | 2.2 |
| 투신 순매수 상위 5건 | | | | | 투신 순매도 상위 5건 | | | | | | |
| 종목 | 만기 | 수익률 | 수량 | 잔존만기 | 종목 | 만기 | 수익률 | 수량 | 잔존만기 | | |
| 산금24신이0200-1202-2 | 26-12-02 | 2.85 | 150 | 2.0 | 국고03250-2706(24-4) | 27-06-10 | 2.58 | -80 | 2.5 | | |
| 서울교통공사2024-3 | 29-12-02 | 3.06 | 80 | 5.0 | 국고03875-2612(23-10) | 26-12-10 | 2.62 | -50 | 2.0 | | |
| 통안DC025-0204-0910 | 25-02-04 | 2.98 | 50 | 0.2 | 국고02375-2703(22-1) | 27-03-10 | 2.64 | -40 | 2.3 | | |
| 산금24신할0100-1202-1 | 25-12-02 | 2.98 | 50 | 1.0 | 통안03670-2507-02 | 25-07-02 | 2.78 | -30 | 0.6 | | |
| 통안03680-2501-02 | 25-01-02 | 3.05 | 40 | 0.1 | 국고01875-2606(16-3) | 26-06-10 | 2.69 | -30 | 1.5 | | |
| 수량 합계 및 가중 평균 잔존만기 | | | | | 370 | 2.1 | 수량 합계 및 가중 평균 잔존만기 | | | -230 | 2.0 |
| 외국인 순매수 상위 5건 | | | | | 외국인 순매도 상위 5건 | | | | | | |
| 종목 | 만기 | 수익률 | 수량 | 잔존만기 | 종목 | 만기 | 수익률 | 수량 | 잔존만기 | | |
| 국고03500-3406(24-5) | 34-06-10 | 2.62 | 89 | 9.5 | 국고04250-3212(22-14) | 32-12-10 | 2.79 | -271 | 8.0 | | |
| 국고03250-2903(24-1) | 29-03-10 | 2.68 | 86 | 4.3 | 국고02250-2512(15-8) | 25-12-10 | 2.78 | -153 | 1.0 | | |
| 국고03250-5403(24-2) | 54-03-10 | 2.63 | 71 | 29.3 | 국고01250-2603(21-1) | 26-03-10 | 2.79 | -91 | 1.3 | | |
| 국고03250-2706(24-4) | 27-06-10 | 2.60 | 50 | 2.5 | 국고01500-2503(20-1) | 25-03-10 | 2.87 | -80 | 0.3 | | |
| 국고03250-2603(24-3) | 26-03-10 | 2.74 | 40 | 1.3 | 국고01375-2912(19-8) | 29-12-10 | 2.73 | -67 | 5.0 | | |
| 수량 합계 및 가중 평균 잔존만기 | | | | | 336 | 10.3 | 수량 합계 및 가중 평균 잔존만기 | | | -663 | 4.2 |

주제별 선물 순매수

(계약수)

| 구분 | 은행 | 보험 | 자산운용 | 외국인 | 증권/선물 |
|------|--------|--------|--------|--------|---------|
| 당일 | 998 | -1,046 | -832 | 7,262 | -6,212 |
| 5일누적 | -4,736 | -2,087 | -6,088 | 52,258 | -40,465 |

Fund Flow

(십억원)

| 구분 | 잔액 | 1D | 1W | 1M | YTD |
|---------|-----------|--------|--------|--------|---------|
| MMF* | 195,619 | -3,006 | -3,502 | -2,156 | 24,562 |
| 채권형* | 177,867 | 327 | 917 | 2,126 | 41,284 |
| 주식형* | 120,494 | -225 | 127 | -714 | 16,627 |
| 저축성예금** | 1,708,525 | 45 | 4,828 | 14,495 | 91,932 |
| CD순발행** | 59,946 | 304 | 1,439 | -1,198 | -10,630 |

*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 |
|-------------|------|------------|-------|-------|-----|
| 우리금융지주11-1 | AAA | 2026-02-27 | - | 3.06 | 170 |
| KT201-1 | AAA | 2027-12-02 | - | 2.9 | 100 |
| SK295-2(녹) | AA+ | 2026-02-24 | 3.091 | 3.07 | 90 |
| 우리금융지주11-2 | AAA | 2026-06-02 | - | 3.04 | 90 |
| 현대백화점31-1 | AA+ | 2026-02-27 | 3.024 | 3 | 80 |
| HS효성첨단소재5-2 | AO | 2027-11-27 | 3.719 | 3.76 | 72 |
| 엔켐14CB | BB+ | 2029-11-29 | 7.562 | 4.76 | 65 |
| 현대제철128-3 | AAO | 2027-01-22 | 3.049 | 3.05 | 60 |
| 하나금융지주34-2 | AAA | 2026-01-18 | 3.057 | 3.04 | 50 |
| SK지오센트릭19-1 | AA- | 2025-04-25 | 3.426 | 3.43 | 40 |
| 뉴테라제철차1-1 | - | 2025-04-11 | - | 4 | 40 |
| LG에너지솔루션1 | AA+ | 2026-03-13 | 3.024 | 3.01 | 40 |
| 신한금융지주139 | AAA | 2026-02-24 | 2.995 | 3 | 40 |
| 한국서부발전60-1 | AAA | 2026-01-16 | 3.041 | 3.02 | 40 |
| LG전자95-2 | AAO | 2030-02-25 | 3.069 | 3.05 | 40 |
| KT&G3-3(녹) | AAA | 2029-04-25 | 3.003 | 2.98 | 40 |
| 지에스리테일36-2 | AAO | 2027-11-29 | 3.014 | 2.98 | 30 |
| SK렌터가55-2 | AO | 2025-02-10 | 3.441 | 3.72 | 30 |