





# **DAOL Daily Bond Morning Brief**

- · 금리방향: 하락(3Y), 하락(10Y)
- ■일드커브: 플래트닝
- ■스프레드(bp): 국5/3 9.0 (0.0) 국10/3: 19.8 (-1.2) 국10/5: 10.8 (-1.2) 국30/10: -15.8 (-1.8)

### KR Market

KR Bond(%,bp)	YTM	1D	1W	1M
CD91D	3.000	0.0	-5.0	-32.0
통안1Y	2.639	-1.3	0.2	-4.4
통안2Y	2.655	-2.6	3.0	0.0
국고3Y	2.647	-1.8	13.6	11.1
국고5Y	2.737	-1.8	7.5	12.2
국고10Y	2.845	-3.0	5.1	17.0
국고20Y	2.732	-4.4	-0.6	15.9
KR Credit(%,bp)	YTM	1D	1W	1M
금융채AA- 3Y	3.306	-2.5	7.5	4.3
회사채 AA- 3Y	3.296	-1.5	10.7	9.7
회사채 BBB+ 3Y	6.638	-2.0	10.9	8.0
KTB Futures(tick)	종가	1D	1W	저평
KTBF 3Y	106.6	8.0	-30.0	
LKTBF 10Y	117.2	34.0	-65.0	
KR Stock(%)	Index	1D	1W	1M
KOSPI	2,497.4	0.31	0.21	0.12
KOSDAQ	718.0	1.39	-0.03	3.50
FX Market(%)	Price	1D	1W	1M
원/달러	1,463.2	-0.52	0.67	2.11
원/100엔	928.1	-0.48	0.53	-0.95

	IRS	(%)	1D(bp)	CRS(%)		1D(bp)	Sprea	1D(bp)	
11	/	2.750	-1.0	1Y	2.685	-2	IRS-통1	11.1	0.3
21	/	2.678	-1.7	2Y	2.635	-0.5	IRS-통2	2.3	0.9
31	/	2.678	-2.7	3Y	2.680	0.5	IRS-국3	3.1	-0.9
5\	/	2.728	-2.7	5Y	2.720	-2.5	IRS-국5	-1.0	-1.0
10	Υ	2.800	-2.8	10Y	2.730	-2.5	IRS-국10	-4.5	0.2

## US Bond Market

US Bond(%,bp)	YTM	1D	1W	1M
UST2Y	4.369	-1.5	7.4	12.0
UST5Y	4.598	-0.2	13.1	34.6
UST10Y	4.794	1.0	10.7	39.5
UST30Y	4.977	1.3	6.2	37.5

### KR Credit Market

Bond Yield(%, bp)	Yield	1D	1W	1M	3M	1Y
특수채 AAA 1Y	2.819	-2.1	-6.7	-18.4	-37.7	-73
특수채 AAA 3Y	2.895	-2.7	8.3	3.2	-24.2	-66.8
특수채 AAA 5Y	2.985	-2.1	4.9	7.3	-18.6	-57.1
은행채 AAA 1Y	2.842	-0.6	-5.0	-15.6	-35.6	-71.9
은행채 AAA 3Y	2.941	-2.0	9.3	4.6	-22.5	-72.2
은행채 AAA 5Y	3.042	-2.0	5.6	9.9	-18.6	-73.1
금융채 AA 1Y	3.048	-2.5	-7.5	-16.5	-25.5	-71.6
금융채 AA 3Y	3.214	-2.5	7.5	4.3	-13.9	-74.9
금융채 AA 5Y	3.380	-2.3	6.0	11.4	-16.5	-72.5
<del>금융</del> 채 AA- 1Y	3.126	-2.5	-7.5	-16.0	-26.1	-79.9
금융채 AA- 3Y	3.306	-2.5	7.5	4.3	-14.3	-87.9
금융채 AA- 5Y	3.488	-2.3	6.0	11.4	-16.7	-81.4
금융채 A+ 1Y	3.824	-2.5	-5.0	-14.5	-32.6	-97.7
금융채 A+ 3Y	4.188	-2.5	9.5	5.5	-20.5	-88.7
금융채 A+ 5Y	4.608	-2.3	6.5	11.9	-17.7	-66.7
<del>금융</del> 채 A 1Y	4.541	-2.5	-5.0	-14.5	-33.1	-95.7
금융채 A 3Y	4.981	-2.5	9.5	5.5	-20.5	-85.2
<del>금융</del> 채 A 5Y	5.292	-2.3	6.5	11.9	-17.7	-65.7
<del>금융</del> 채 A- 1Y	5.113	-2.5	-5.0	-14.5	-32.6	-94.7
<del>금융</del> 채 A- 3Y	5.621	-2.5	9.5	5.5	-19.5	-81.7
<del>금융</del> 채 A- 5Y	5.933	-2.3	6.5	11.9	-17.7	-64.9
회사채 AAA 1Y	2.998	-1.9	-3.0	-11.8	-24.1	-70.4
회사채 AAA 3Y	3.123	-1.7	9.2	8.8	-18.0	-58.5
회사채 AAA 5Y	3.146	-1.9	5.5	9.9	-19.0	-61.9
회사채 AA+ 1Y	3.032	-1.9	-3.2	-10.9	-22.5	-74.8
회사채 AA+ 3Y	3.222	-1.5	10.8	9.8	-14.6	-61
회사채 AA+ 5Y	3.247	-2.2	5.7	10.4	-16.2	-69.4
회사채 AA 1Y	3.061	-1.9	-3.0	-10.6	-21.9	-76
회사채 AA 3Y	3.249	-1.4	10.8	9.8	-15.0	-62.5
회사채 AA 5Y	3.310	-1.9	6.0	10.6	-16.0	-69.5
회사채 AA- 1Y	3.092	-1.7	-2.9	-10.4	-21.7	-76.9
회사채 AA- 3Y	3.296	-1.5	10.7	9.7	-15.1	-64.3
회사채 AA- 5Y	3.414	-2.0	5.9	10.7	-15.9	-70.3

### 주간 입찰 일정 및 결과

1 - 0 0 1					
일자	요일	<del>종목</del> 명	만기	발행금액	발행금리
1월 13일	월	국고채	3у	25,000	2.625
1월 13일	월	통안채	91d	10,000	2.880
1월 14일	화	국고채	5у	22,000	2.725

# 저이 ㅈㅇ 채귀 바해 겨규 /바해 그애 사이 10개 조모\

신일 주요 세권 일행 결과 (일행 는	백 성위 10	/11 공폭)				
종목명	구분	만기일	발행금액	표면금리	민평3사	신용등급
통안DC025-0415-0910	통안채	2025-04-15(화)	10,000	2.880	2.885	통안
POSC0314-2	회사채	2028-01-14(금)	5,900	3.078	3.237	AA+
산금25신이0206-0114-2	금융채	2027-07-14(수)	3,500	2.810	2.859	AAA
산금25신이0200-0114-1	금융채	2027-01-14(목)	3,500	2.770	2.789	AAA
한국수출입금융2501바-이표-2	금융채	2027-01-14(목)	2,200	2.770	2.843	AAA
기업은행(변)2501이90A-14	금융채	2025-04-14(월)	2,000	3.175	3.065	AAA
한국전력1454	특수채	2027-01-14(목)	2,000	2.873	2.855	AAA
한국전력1455	특수채	2028-01-14(금)	2,000	2.918	2.922	AAA
POSCO314-3	회사채	2030-01-14(월)	2,000	3.124	3.269	AA+
삼성카드2734	금융채	2030-01-14(월)	1,700	3.105	3.198	AA+

<b>주체별 현물 순매수/순매도 현황</b> (십억계약, %, 년)										
은행 순매수 상위 5건					은행 순매도 상위 5건					
종목	만기	수익률	수량	잔존만기	종목	만기	수익률	수량	잔존만기	
산금25신이0200-0114-1	27-01-14	2.77	250	2.0	국고03250-2706(24-4)	27-06-10	2.69	-110	2.4	
국고03000-2909(24-7)	29-09-10	2.74	120	4.7	부산은행2024-03이1A-11	25-03-11	3.06	-90	0.2	
국고04250-2512(22-13)	25-12-10	2.62	110	0.9	국고03250-2903(24-1)	29-03-10	2.77	-60	4.2	
통안02940-2709-03	27-09-03	2.72	110	2.6	국고04125-3312(23-11)	33-12-10	3.03	-50	8.9	
자산관리공사제109회(사)	28-01-14	2.83	80	3.0	도로공사843	28-04-21	2.91	-30	3.3	
수량 합	계 및 가중 평균	산존만기			수량 합	계 및 가중 평균	잔존만기			
보험/기금 순매수 상위 5건					보험/기금 순매도 상위 5건					
종목		수익률	수량	잔존만기	종목		수익률	수량	잔존만기	
삼성카드2734	30-01-14	3.11	150	5.0	통안03570-2603-03	26-03-03	2.56	-330	1.1	
국고03250-5403(24-2)	54-03-10	2.74	98	29.2	통안03340-2601-02	26-01-02	2.64	-80	1.0	
한국전력1454	27-01-14	2.87	100	2.0	국고02375-2712(17-7)	27-12-10	2.74	-60	2.9	
국고02875-2712(24-12)	27-12-10	2.64	52	2.9	산금21신미0500-0121-2	26-01-21	2.72	-60	1.0	
통안02700-2701-02	27-01-02	2.66	40	2.0	국고01875-2606(16-3)	26-06-10	2.70	-50	1.4	

ı	수량 합	계 및 가중 평균	<sup>૨</sup> 잔존만기	440	9.2	수량 합	계 및 가중 평균	· 잔존만기	-580	1.3
Ī	투신 순매수 상위 5건 투신 순매도 상위 5건									
	종목	만기	수익률	수량	잔존만기	종목	만기	수익률	수량	잔존만기
	산금25신이0206-0114-2	27-07-14	2.81	260	2.5	한국수출입금융2501라-할인-304	25-11-10	2.81	-50	0.8
	기업은행(변)2501이90A-14	25-04-14	3.18	170	0.2	한국수출입금융2402라-이표-2	26-02-15	2.83	-30	1.1
	한국수출입금융2501바-이표-2	27-01-14	2.77	150	2.0	국가철도공단채권352	25-12-28	2.82	-30	1.0
	부산은행2024-03미1A-11	25-03-11	3.06	90	0.2	국고03250-5403(24-2)	54-03-10	2.72	-26	29.2
ı	국고02875-2712(24-12)	27-12-10	2.65	72	2.9	한국철도공사198(녹)	26-04-14	2.84	-20	1.2
1	수량 한2	계 및 가중 평균	7 잔조만기			수량 한	계 및 가중 평균			5.7

구멍 밥	에 및 기궁 방판	선존인기			구당 입	게 및 기궁 평균	선존인기		
외국인 순매수 상위 5건 외국인 순매도 상위 5건									
종목	만기	수익률	수량	잔존만기	종목	만기	수익률	수량	잔존만기
국고02375-2712(17-7)	27-12-10	2.76	116	2.9	국고01375-3006(20-4)	30-06-10	2.86	-84	5.4
국고02750-5409(24-8)	54-09-10	2.69	90	29.7	국고04250-3212(22-14)	32-12-10	3.01	-43	7.9
국고02875-4409(24-10)	44-09-10	2.75	76	19.7	국고02250-2506(15-2)	25-06-10	2.77	-40	0.4
국고03250-2706(24-4)	27-06-10	2.69	36	2.4	국고02875-2609(24-9)	26-09-10	2.09	-39	1.7
국고01875-2906(19-4)	29-06-10	2.82	30	4.4	국고05500-2803(08-2)	28-03-10	2.77	-35	3.2

# 주체별 선물 순매수

(계약수)

(십억원)

구분	은행	보험	자산 <del>운용</del>	외국인	증권/선물
당일	-1,705	521	1,466	1,146	-1,943
5일누적	7,371	2,153	3,338	-1,627	-13,329

# Fund Flow

구분	잔액	1D	1W	1M	YTD
MMF*	198,989	68	2,561	8,739	27,932
채권형*	174,832	501	2,652	-4,080	38,249
주식형*	127,820	-1,085	307	3,371	23,952
저축성예금**	1,725,583			13,874	108,990
CD순발행**	59,879			-2,167	-10,696

<sup>\*</sup>는 T-2일 기준, 펀드는 설정액 및 ETF 제외 기준

(십	억	원	)	

전일 주요 회사재 거래 내역					
종목명	신용등급	만기일	민평수익률	평균수익률	거래량
POSCO314-2	AA+	2028-01-14	-	3.080	280
파주운정더퍼스트자산1	-	2028-05-27	-	3.770	232
씨제이제일제당28-1	AA0	2025-01-24	3.153	3.140	80
CJ대한통운102-1 (신종)	-	2054-11-08	-	4.850	70
울산지피에스2-1(녹)	AA-	2025-07-11	3.578	3.530	70
SBS14-1	AAO	2026-08-28	3.087	3.040	60
한화토탈에너지스27-1	AA-	2025-02-23	3.300	3.350	60
POSCO314-1	AA+	2027-01-14	-	2.890	60
신한금융지주138	AAA	2026-02-18	2.911	2.870	50
GS칼텍스141-2	AA+	2026-03-03	2.937	2.880	50
메리츠증권2301-1	AA-	2025-07-18	3.413	3.280	40
호텔롯데67-1	AA-	2025-02-07	3.532	3.760	40
플라이그린에코제일차1-1	-	2029-06-11	-	4.700	40
LG화학51-4	AA+	2028-02-20	3.117	3.150	30
메리츠증권2306-1	AA-	2025-06-09	3.424	3.270	30
KB증권41-1	AA+	2025-02-07	3.263	3.260	30
POSCO314-4	AA+	2032-01-14	-	3.180	30
니드원제오차1-3	-	2027-06-21	-	5.210	20

<sup>\*\*</sup>는 T-4일 기준