



금융의 이해 과제

경영학부 20230523

김난영



1번. 금융상품

1. 기업어음

CP종목상세

발행인번호	11402	발행인	호텔롯데
종목코드	KRZF10118LDB	종목명	호텔롯데 20231128-92-20
발행일	2023/11/28	만기일	2024/02/28
발행통화	KRW	발행금액	5,000,000,000
잔존일물	91	발행방법	실물발행
기업어음종류	기업어음	업종	숙박 및 음식점업
할인기관코드	1	할인기관	신한은행
지급은행	신한은행 (대기업영업2부)	지급은행지점코드	8371
예탁일자	2023/11/28	신용등급	AAA0(A1)



증권정보포털에서 제시하는
호텔롯데의 2023년 11월 기업어음
수익률은 4.3%이다.

2. 단기사채

고위험

단기사채

신용등급A3



상상인증권 20231121-92-9(단)(KRZS00129053)

세전수익률(연)

7.10%

세후수익률(연)

6.00%

잔존일수

84일

매매단가

98,366,028원

주문가능수량

9,200,000천원

키움증권에서
제시하는
상상인증권의 2023년
11월 단기사채
수익률은 세전: 7.10%,
세후: 6.00%이다.

3. 5년 만기 국고채

국공채



국민주택1종23-11

KR101501DDB9

초저위험

가능수량 884,139,000

잔존만기

5년

수익률(세전은행환산)

4.391%

삼성증권에 제시하는
국민주택 1종의
2023년 11월 국고채
수익률은 4.391%이다.

1번. 금융상품

4. 5년 만기 AA 등급 회사채

종목요약정보

종목코드	종목명	발행형태	채권분류	옵션	주식관련	발행통화
KR6032643...	LG유플러스115-3	전자증권	일반회사채	옵션해당사항없음	주식관련해당사항없음	KRW

기본정보

발행인	LG유플러스	업종(표준산업분류)	전기 통신업
발행일	2023/11/13	만기일	2028/11/13
이자지급방식	고정-이표	표면이율	4.598%
보증/무보증	무보증	선순위구분	선순위
콜/풋옵션	옵션해당사항없음	주식관련옵션	주식관련해당사항없음
발행금액	90,000,000,000	발행가액	90,000,000,000
발행잔액	90,000,000,000	공모/사모	공모
상장일	2023/11/13	과세	과세

채권수익률 추이(최근1개월)

단위 : %

일자	평가수익률	평가가격	듀레이션
2023/11/29	4.27	10,165.19	

신용등급현황

평가기관	종류	등급	적용등급 최근 변경일
KIS	일반회사채	AA0	2023/11/14
KBP	일반회사채	AA	2023/11/14
NICE	일반회사채	AA0	2023/11/14
FN	일반회사채	AA0	2023/11/14

증권정보포털에서 제시하는
LG유플러스의 2023년 11월
회사채 수익률은 4.27%이다.



5. 5년 만기 MBS

(단위 : 원)

거래일	증권표준코드	종목명	만기일
2023-11-10	KR354406GDB8	MBS 2023-32 1-4	2028-11-10
잔존기간		평균수익률	평균단가
05년00개월00일		4.494	9,999.13

K-MBS

한국주택금융공사 K-MBS에서 제시하는
MBS의 2023년 11월 MBS 수익률은
4.494%이다.

2번

1. 기업어음 - 1억 투자
2. 단기사채 - 1억 투자
3. 5년 만기 국고채 - 5억 투자
4. 5년 만기 AA등급 회사채 - 1억 투자
5. 5년 만기 MBS - 2억 투자

총 10억을 2023년 11월 1일에 투자한 뒤
이자 지급주기를 1년으로 하여 1년마다 단리로 갱신하며
5년을 투자할 것이다.

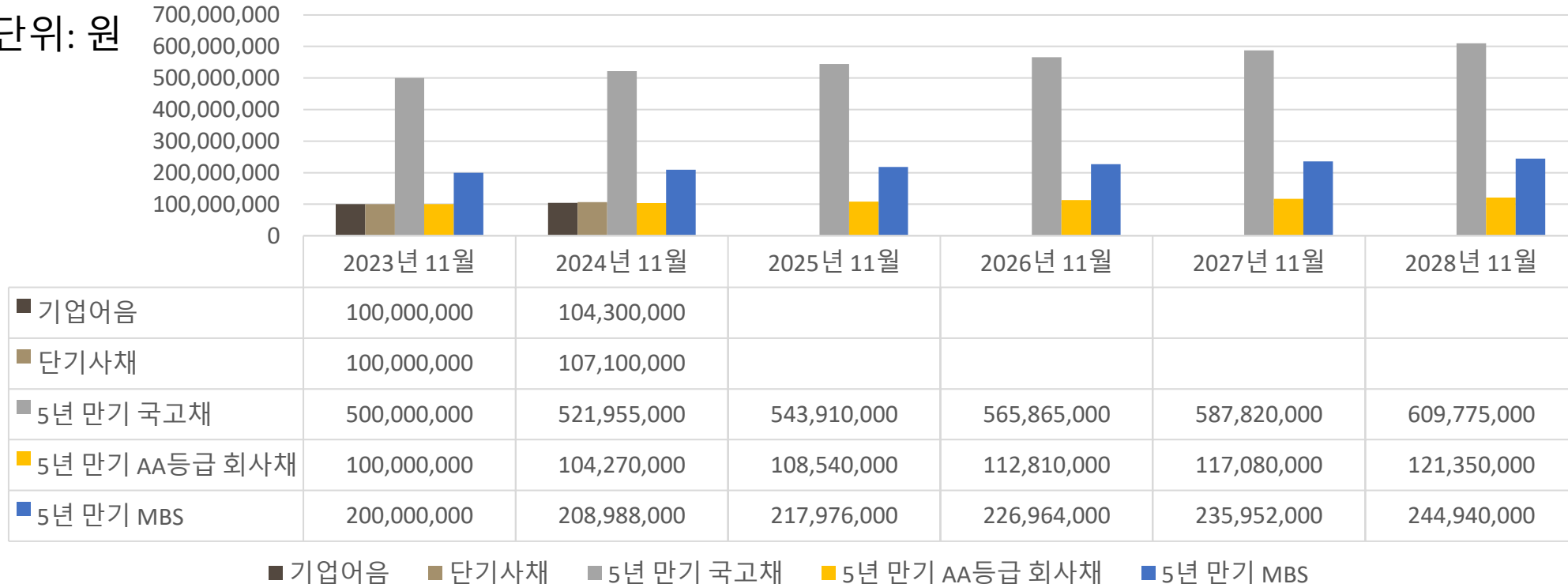
- 현재의 수익률이 앞으로도 동일하다고 가정하니 1년마다 계산할 때
원금에 수익률을 곱해 나온 이자를 해마다 더해줄 것이다.
- **이자(수익) = 원금*수익률**

※투자 수익 구하기

1. 기업어음 - 수익률: 4.3% \longrightarrow $1\text{억} \times 4.3\% = 4,300,000\text{원}$
처음 년도에 1억을 투자하면 2023년: 1억원/ 2024년: $1\text{억} + 4,300,000 = 104,300,000\text{원}$
2. 단기사채 - 수익률: 세전 7.10% \longrightarrow $1\text{억} \times 7.10\% = 7,100,000\text{원}$
처음 년도에 1억을 투자하면 2023년: 1억원/ 2024년: $1\text{억} + 7,100,000 = 107,100,000\text{원}$
3. 5년 만기 국고채 - 수익률: 4.391% \longrightarrow $5\text{억} \times 4.391\% = 21,955,000\text{원}$
처음 년도에 5억을 투자하면 2023년: 5억원/ 2024년: $5\text{억} + 21,955,000 = 521,955,000\text{원}$ / 2025년: 543,910,000원/
2026년: 565,865,000원/ 2027년: 587,820,000원/ 2028년: 609,775,000원
4. 5년 만기 AA등급 회사채 - 수익률: 4.27% \longrightarrow $1\text{억} \times 4.27\% = 4,270,000\text{원}$
처음 년도에 1억을 투자하면 2023년: 1억/ 2024년: $1\text{억} + 4,270,000 = 104,270,000\text{원}$ / 2025년: 108,540,000원/
2026년: 112,810,000원/ 2027년: 117,080,000원/ 2028년: 121,350,000원
5. 5년 만기 MBS - 수익률: 4.494% \longrightarrow $2\text{억} \times 4.494\% = 8,988,000\text{원}$
처음 년도에 2억을 투자하면 2023년: 2억/ 2024년: $2\text{억} + 8,988,000 = 208,988,000\text{원}$ / 2025년: 217,976,000원/
2026년: 226,964,000원/ 2027년: 235,952,000원/ 2028년: 244,940,000원

2번

*단위: 원

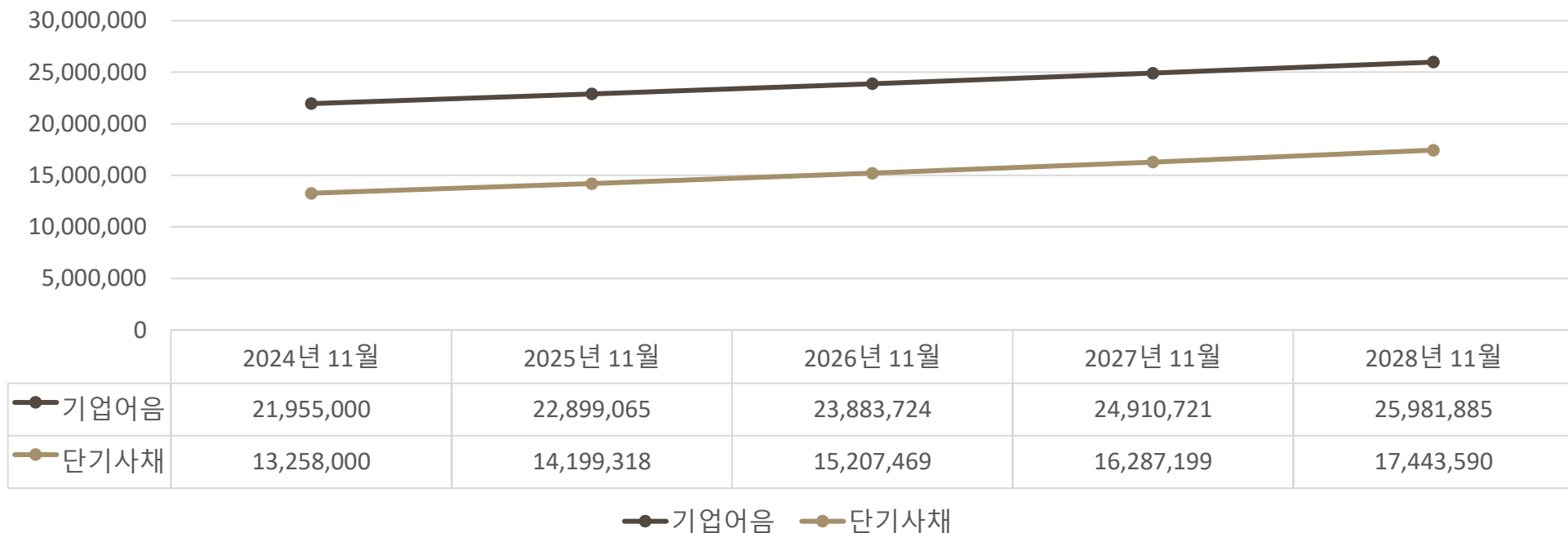


※재투자

- * 국고채의 수익은 기업어음에 재투자, 5년 만기 AA등급 회사채와 5년 만기 MBS수익은 단기사채에 재투자한다.
- * 1번째 재투자 할 때는 수익금을 원금으로 투자, 2번째 재투자 할 때부터는 (전년도 재투자한 원리금)+(새로 나온 수익금(이자))을 원금으로 재투자한다.

1. 기업어음에 재투자 – 2024년: 21,955,000/ 2025년: 21,955,000+(21,955,000*4.3%) = 22,899,065원/ 2026년: 22,899,065+(22,899,065*4.3%) = 23,883,724원/ 2027년: 23,883,724+(23,883,724*4.3%) = 24,910,724원/ 2028년: 24,910,724+(24,910,724*4.3%) = 25,981,885원
2. 단기사채에 재투자 - 2024년: 4,270,000+ 8,988,000 = 13,258,000원/ 2025년: 13,258,000+(13,258,000*7.10%) = 14,199,318원/ 2026년: 14,199,318+(14,199,318*7.10%) = 15,207,469원/ 2027년: 15,207,469+(15,207,469*7.10%) = 16,287,199원/ 2028년: 16,287,199+(16,287,199*7.10%) = 17,443,590원

2번



*단위: 원

※2028년 10월 31일 최종 원리금

- 기업어음 원리금: 104,300,000원
- 단기사채 원리금: 107,100,000원
- 5년 만기 국고채 원리금(재투자한 비용 제외): (원금+마지막 해 이자) = 521,955,000원
- 5년 만기 AA등급 회사채 원리금(재투자한 비용 제외): (원금+마지막 해 이자) = 104,270,000원
- 5년 만기 MBS 원리금(재투자한 비용 제외): (원금+마지막 해 이자) = 208,988,000원
- 재투자 - 기업어음 원리금: 25,981,885원
- 재투자 - 단기사채 원리금: 17,443,590원

※2028년 10월 31일 최종 원리금 합계: 104,300,000원 + 107,100,000원 + 521,955,000원 + 104,270,000원 + 208,988,000원 + 25,981,885원 + 17,443,590원 = **1,090,038,475원**