

이재형 02-3770-5571 02-3770-5579 김혀수

시연화

공문주 02-3770-5582 02-3770-5721 02-3770-5586

이소윤 02-3770-5572 02-3770-5578

황태웅

발간일: 11.22 (금)

44.04./	- \	4.1		41.4
11.21 (복)	1d	5d	1M
CP 91d	3.530	+0.0	+0.0	
CD 91d	3.440	+0.0	+0.0	
КТВ Зу	2.829	-4.4	-10.0	ww
KTB 5y	2.883	-3.7	-10.3	www
KTB 10y	2.978	-3.9	-9.6	www
KTB 20y	2.895	-6.7	-10.5	~~~
KTB 30y	2.857	-3.1	-6.0	~~~
국민주택 5y	3.038	-3.5	-9.9	ww
한전 3y	3.160	-4.1	-9.1	my
산금 1y	3.192	-1.7	-2.0	mm
회사 AA-	3.396	-4.2	- 9.6	wy
회사 BBB-	9.211	-4.3	- 9.7	my

크레	딧 스프레	드 변동	추이 (11	VI)								
회사채 등급별 스프레드												
		1d	5d	1M								
AA-	57	+1.0	+0.0									
A+	90	+1.0	+1.0									
A0	115	+0.0	+0.0									
Α-	159	+0.0	+0.0	\								

	여전채 등	급별 스포	프레드	
		1d	5d	1M
AA+	45	+1.0	+2.0	
AA	51	+1.0	+1.0	
AA-	60	+1.0	+2.0	
A+	150	+0.0	+0.0	W/\ <u>v</u>

금융채 회사채 스프레드 추이 (3y, 여전채-회사채)											
		1d	5d	1M							
AA	-1	+0.1	+1.5	^^							
A+	60	-0.6	-0.1	~~~							

	국고채 장단기 금리										
	1d 5d 1M										
10y-3y	15	+1.2	+0.2	~~~~							

국고	국고 10년, 회사채 3년 스프레드											
		1d	5d	1M								
10y-3y	-42	+0.6	+0.2	~~~~								

전일 주요 채권 관련 기사

재무지표로 '위기설' 반박한 롯데케미칼, 저점 매수 기회될까

- 최근 롯데케미칼의 부진은 중국에 대한 높은 수요의존도, 수익성이 낮은 기초소 재 사업의 높은 매출비중 때문임
- 실전 부진에도 불구하고 올 3분기 말 기준 롯데케미칼은 차입금 순상화 기록하였 으며, 부채비율 78.6% 기록
- 미국법인 및 인도법인 증자로 약 1조원을 상회하는 유동성을 확보해 차입금 상환 에 투입할 예정

더벨(11/21)

🜟 'AA' GS리테일, 수요예측서 목표액 3배 주문 접수..금리도 '언더'

- GS리테일(AA/S)이 1500억원 공모채 수요예측에서 5600억원의 수요 확보
- 금번 조달 자금은 내달 중 만기 도래하는 CP 상환에 사용될 예정
- GS리테일은 편의점업계 1위 기업으로, 편의점과 슈퍼마켓 등 유통사업을 주력으로 하고 있으며, 올 3분기 기준 부채비율과 차입금의존도는 각각 121%, 29%임

연합인포맥스(11/21)

롯데케미칼, 재무특약 위반 발생에도 "유동성 문제 없다"

- 롯데케미칼은 지난 2013년 9월부터 2023년 3월까지 발행된 회사채 14건에 대해 기한이익상실사유가 발생했다고 공시
- 이는 지난 9월 30일 연결 기준 3개년 누적 EBITDA/이자비용을 5배 이상 유지하 는 항목을 충족하지 못했기 때문
- 롯데케미칼은 사채권자들과의 협의를 순차적으로 진행하고 있으며, 특약사항을 조정할 예정임.이와 별개로 롯데케미칼은 보유 예금 2조원을 포함해 4조원상당의 유동성 자금을확보하고 있다는 입장

에너지경제(11/21)

★ HS효성첨단소재, 3년만에 '공모채' 노크 …차입만기 늘린다

- 2021년 이후 공모채 시장에 발을 들이지 않았던 HS효성첨단소재(A/S)가 공모채 시 장에 복귀할 예정
- 트랜치 2년물과 3년물 총 600억원 규모로 모집규모 설정
- 발행목적은 단기 은행 대출금 상환을 위함. 3분기 기준 영업현금흐름을 창출했으나 대규모 설비투자로 차입금등 재무부담이 확대되고 있음

더벨(11/21)

	수요예측													
수요예측일	발행회사	회차	적용등급	발행금액	발행일	만기일	가산 이율	미매각 금액	경쟁률	주관시	Н піз	고 (자금사용 목적 등)		
2024-11-21	GS리테일	36-1	L AA	800	2024-11-29	2026-11-29				미래에셋종	증권	채무상환		
2024-11-21	GS리테일	36-2	AA	700	2024-11-29	2027-11-29				NH투자증	<u></u> 등권	채무상환		
2024-11-25	케이티	201-1	AAA	1,000	2024-12-02	2027-12-02				KB증권	등	채무상환/운영자금		
2024-11-25	케이티	201-2	AAA	600	2024-12-02	2029-12-02				KB증권	등	채무상환		
2024-11-25	케이티	201-3	AAA	400	2024-12-02	2034-12-02				KB증권	등	채무상환		
예정														
예정														
예정														
예정														
예정														
예정			<u>L</u>	<u> </u>										
				전일기	다 주요 회시	나채 발행 정	보					(단위: 억원, %)		
종목명	발행일		만기일	통화구분	발행액	표면금리	이자유형	공/.	사모	신용등급	옵션구분	이자지급기간		
삼우49	2014-01-2	<u> </u>	(주)삼우	45982	45,617	KRW	100	6	.8	이표채	3 개월	사모		
오늘의이야기	7 1	0 (주)	오늘의이야기	45982	45,617	KRW	1	1	1	이표채	3 개월	사모		

		~~~~~~~~~~~~~~~~~~~~~~~~~~~~~~~~~~~~~													
	회사명	변경일 변경등급	직전등급	구분	회사명	변경일	변경 등급	직전등급	구분						
1	에이션패션	2024-11-13 BBB-	BB+	상승	기아	2024-11-01	AAA I	AA+	상승						
2	한화오션	2024-11-11 BBB+	CANCEL	신규	다올투자증권	2024-10-23	A- I	Α	하락						
3	현대자동차	2024-11-04 <u>A</u> AA	AA+	상승	롯데오토리스	2024-10-11	- L_A_i	Α-	상승						





	전일 주요 호	사채 거래			(단위: 억원, %, bp)
종목	만 기	거래금액	수익률	민평수익률	민평대비(bp)
미래에셋증권70	2027-02-15	1,623	3.41	NA	NA
큐브이문유동화전문1	2025-01-15	1,213	3.68	NA	NA
엔에이치투자62-2	2025-11-27	987	3.28	NA	NA
SK가스35-2	2026-09-27	784	3.31	NA	NA
뉴스타이문1제일차유1	2025-02-27	606	3.71	NA	NA
코리아에너지터미널1	2025-02-21	603	3.65	NA	NA
SK렌터카58-2	2027-11-08	599	4.14	NA	NA
한화시스템5-2	2027-06-04	509	3.33	NA	NA
미래에셋증권57-2	2027-01-25	396	3.41	NA	NA

				주요 채균	면 금리 및	크레딧 스프러	네드 변동				
7.6				금리(%)					스프레드(b	g)	
구분		1Y	3Y	5Y`	10Y	(5Y-3Y)	1Y	3Y	5Ÿ `	10Y	(5Y-3Y)
국채	무위험	2.87	2.83	2.89	2.98	0.05					
특수채	AAA	3.21	3.09	3.14	3.14	0.04	34	26	25	16	-1
은행채	AAA	3.24	3.12	3.19	3.54	0.07	37	29	31	56	2
	AAA	3.25	3.25	3.30	3.56	0.05	38	42	41	58	-1
	AA+	3.27	3.32	3.38	3.84	0.05	40	49	49	86	0
	AA	3.30	3.35	3.44	4.18	0.09	43	52	55	120	3
를 다 돼	AA-	3.33	3.40	3.54	4.54	0.14	46	57	65	156	8
회사채	A+	3.53	3.73	4.23	5.11	0.50	66	90	134	213	44
	A	3.69	3.98	4.65	5.57	0.67	82	115	176	259	61
	A-	3.96	4.42	5.23	6.08	0.81	108	159	235	310	76
	BBB+	5.13	6.79	7.17	7.61	0.38	226	396	429	463	33
	AA+	3.32	3.28	3.31	4.31	0.03	45	45	43	133	-2
	AA	3.34	3.34	3.51	4.49	0.17	47	51	63	151	12
여전채	AA-	3.41	3.43	3.62	4.71	0.19	54	60	73	173	13
	A+	4.11	4.33	4.75	5.41	0.42	123	150	187	243	37
	A	4.84	5.13	5.41	5.83	0.28	197	230	252	285	22



	(상승) 10년물 금리 변동 국가 순위 (1d 변동 기준 %,bp) (하락)												
국가	10Y	1d	10d	1M	국가	10Y	1d	10d	1M				
멕시코	9.97	+11.1	+0.6	+36.0	터키	28.13	-12.4	-42.9	+91.0				
캐나다	3.46	+7.4	+14.7	+22.0	독일	2.32	<b>-</b> 3.5	-12.9	+6.0				
일본	1.1	+2.7	+9.0	+17.0	그리스	3.17	-3.2	-16.4	-3.0				
호주	4.59	+1.9	-6.0	+38.0	브라질	12.42	-2.5	+1.0	+56.0				
뉴질랜드	4.64	+1.7	-0.6	+32.0	싱가포르	2.88	-2.5	-4.0	-2.0				

통화		1d	5d	1M	Comm	odity	1d	5d	1M			1d	5d	1M
USD / KRW 1	397.50	+6.6	-7.6	~~~										
EUR / KRW 1	474.06	+1.2	-8.8	my	WTI	70.1	+1.3	+1.4	12 July 1	LIVE CATTLE	185.60	-0.7	+2.7	~\
CNY / KRW	192.88	+0.9	-0.9	~~~	BRENT	74.3	+1.6	+1.8	V-My	LEAN HOGS	80.80	+0.3	+0.7	,
JPY / KRW	902.55	+7.4	+0.9	My	NATURALGAS	3.3	+0.1	+0.6	m	CORN	426.75	-3.5	+7.8	~~~~
HKD / KRW	179.54	+0.8	-1.0	~~~	GOLD	2674.9	+23.2	+102.0	~~~	SOYBEAN	977.75	-12.8	-8.0	~~~
EUR / USD	1.05	-0.0	-0.0	~~~	SILVER	30.9	-0.1	+0.4	-	WHEAT	548.75	-3.8	+18.5	****
Dollar Index	107.04	+0.4	+0.4		COPPER	412.5	-3.1	+3.8		SUGAR	21.38	-0.3	-0.2	~~~~
USD / JPY	154.54	-0.9	+0.2	min	ALUM	2625.7	-1.5	+127.3	~~~~	COFFEE	298.65	+3.3	+19.7	~~~
USD / CNY	7.24	-0.0	+0.0		NICKEL	15543.6	+41.9	+245.1	~~	COTTON	69.19	+0.7	+0.9	•