

이재형 02-3770-5579 김혀수

시여화 02-3770-5582 02-3770-5721

공문주 02-3770-5586

이소윤 02-3770-5572

화태운 02-3770-5578

발간일: 12.2 (월)

11.29 (	금)	1d	5d	1M
CP 91d	3.360	+1.0	-17.0	
CD 91d	3.290	+0.0	-15.0	
КТВ Зу	2.607	-3.1	-20.9	~~~
KTB 5y	2.650	-3.6	-22.2	man
KTB 10y	2.751	-3.7	<del>-2</del> 2.5	m
KTB 20y	2.693	-4.9	-19.8	~~~
KTB 30y	2.630	-5.7	<b>-2</b> 2.6	~~~~
국민주택 5y	2.848	-4.1	-18.7	~~~
한전 3y	2.954	-3.1	-19.3	~~~
산금 1y	3.051	-6.7	-14.3	~~~~
회사 AA-	3.194	-2.6	-19.1	~~~
회사 BBB-	8.989	-3.5	-21.0	~~~

크레	딧 스프레	드 변동	추이 (1	M)								
회사채 등급별 스프레드												
		1d	5d	1M								
AA-	59	+0.0	+2.0									
A+	90	+0.0	+0.0	*\								
A0	115	+0.0	+0.0	<b>\</b>								
Α-	160	+0.0	+1.0	<b>\</b>								

	여전채 등	급별 스포	프레드	
		1d	5d	1M
AA+	48	+0.0	+3.0	
AA	54	+0.0	+3.0	
AA-	64	+0.0	+4.0	
A+	152	+0.0	+2.0	<u></u>

금융채 회사:	채 스프레드	三 추이 (3	y, 여전	채−회사채)
		1d	5d	1M
AA	0	+0.0	+1.0	•~~~•
A+	62	+0.0	+1.3	<b>~~~</b>

국고채 장단기 금리										
		1d	5d	1M						
10y-3y	15	+0.4	-1.4	M						

국고	국고 10년, 회사채 3년 스프레드										
		1d	5d	1M							
10y-3y	-44	+0.4	-3.6	M/							

#### 전일 주요 채권 관련 기사

## 🜟 '유동성 우려' 긴급진화 나선 롯데, 매각·축소·구조조정 전방위 해법

- 롯데그룹 계열사들은 지난 28일 오후 한국교직원공제회에서 기관투자자 대상 기 업설명회를 열고 최근 불거진 유동성 우려에 대한 대책과 자금 조달 방안 등을 설
- 롯데케미칼(AA/N)은 유동성 확보를 위해 저수익자산을 매각하고 여수 · 대산 공 장을 중심으로 원가 절감 프로젝트를 진행 중이라고 밝힘
- 롯데쇼핑(AA-/S)은 자산 재평가를 통한 실적 개선을 자신한 반면, 호텔롯데 (AA-/S)는 점포 효율화 · 구조조정 등 사업 축소를 통한 비용 절감에 나섬

뉴시스(11/29)

# ★ 4대 시중銀, 롯데케미칼 구원투수로…EOD 회사채에 2조 지급보증

- 신한 · KB · 하나 · 우리은행 등 4대 시중은행은 회사채 기한이익상실(EOD)로 상환 부담이 커진 롯데케미칼 회사채에 대한 지급보증 방안을 최종 조율 중
- EOD 우려가 있는 회사채 규모는 총 2조 450억원인데, 롯데월드타워의 현재 가치가 6조원 이상으로 추산되는 만큼 은행권이 이를 담보로 지급보증을 하는 데엔 문제가 없는 상황
- 지급보증 기간은 롯데케미칼 회사채의 만기도래 시점과 맞물리게 하고, 만기물량에 대한 순차적 상ㆍ차환이 이뤄지면 지급보증 규모도 줄어드는 방식이 될 전망

연합인포맥스(11/29)

# 🜟 \_ 롯데물산, 건설·케미칼 위기 때마다 등판···신용 제공 부담 '가중'

- 롯데물산(AA-/N)이 롯데그룹 계열사에 제공하는 신용보강 규모는 1조9589억원 에 달하며, 이번 롯데월드타워 담보 제공까지 포함하면 최대 4조원에 육박할 것 으로 관측
- 롯데물산은 롯데건설 위기에 이어 롯데케미칼 업황 부진까지 이어진 상황에서 지 원을 계속하고 있어 재무 부담이 커지는 중
- 이번 담보 제공으로 쓸 수 있는 담보 물건 카드가 크게 줄어든 상황으로, 롯데월 드타워를 제외하면 롯데월드몰과 롯데센터 하노이 정도를 보유하고 있음

한국경제(11/29)

## ★ 돈 나갈 일 '줄줄이'…CJ제일제당. 자금조달 해법은

- CJ제일제당(A/S) 연내 만기도래 CP 규모는 2000억원으로, 지난 9월 13일에 3개월 물로 발행한 CP이며 만기일은 내달 13일
- 이에 더해, 최근 K-푸드 글로벌 영토 확장의 일환으로 헝가리와 미국에 신규 공장을 구축할 계획으로 대규모 자금 소요도 예정
- 자금조달 첫번째 방안은 성장 가능성이 크지 않은 사업 부문을 매각하는 방법이지만 구체적인 진척이 없어 추가적인 CP혹은 회사채 발행을 통해 급전을 마련할 것으로 예상

딜사이트(11/29)

	수요예측												
수요예측일 발형	행회사 회:	차 적용등급	발행금액	발행일	만기일		기매각 경쟁 금액 경쟁	률 주관/	나 비고(	(자금사용 목적 등)			
예정													
예정													
예정													
예정													
예정													
예정													
예정													
예정													
예정													
예정													
예정			<u> </u>										
			전일지	ㅏ주요 회시	<b>ŀ채 발행 정</b>	성보				(단위: 억원, %)			
종목명	발행일	만기일	통화구분	발행액	표면금리	이자유형	공/사모	신용등급	옵션구분	이자지급기간			
엔켐14CB - 신보2024세24자유동화1-	2024-11-29	2029-11-29	KRW	2,500	1.00	이표채	- 공모	BB+		3 개월			
1(사)	2024-11-29	2027-11-29	KRW	2,474	3.07	이표채	- 공모	AAA		3 개월			
천보6CB	2024-11-29	2029-11-29	KRW	2,000		이표채	사모			3 개월			
신보2024세27자유동화1- 1(사)	2024-11-29	2026-11-29	KRW	1,412	3.09	이표채	- 공모	AAA		3 개월			

				주요 등급	 급 변경				
	회사명	변경일 변경등급	직전등급	구분	회사명	변경일	변경 등급	직전등급	구분
1	경기평택항만공사	2024-11-20 AA+	NA	신규	현대자동차	2024-11-04	l <sub>AAA</sub> l	AA+	상승
2	에이션패션	2024-11-13 BBB-	BB+	상승	기아	2024-11-01	AAA	AA+	상승
3	한화오션	2024-11-11 BBB+	CANC	신규	 다올투자증권	2024-10-23		A	하락

1,300

4.30

이표채

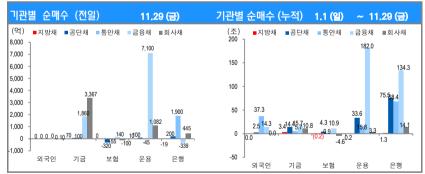


2024-11-29

비욘드스카이제십육차1

2026-11-27

KRW



사모

CALL

3 개월

	전일 주요 호	시채 거래			(단위: 억원, %, bp)
종목	만 기	거래금액	수익률	민평수익률	민평대비(bp)
비욘드스카이제십육차1	2026-11-27	2,600	4.30	NA	NA
신보2024제24차유동화1-1(사)	2027-11-29	2,474	3.07	NA	NA
JB금융지주23	2025-10-24	2,207	3.31	NA	NA
케이씨씨77-1	2026-10-07	1,609	3.18	NA	NA
아스본제일차2-1	2030-07-26	1,444	3.22	NA	NA
신보2024제27차유동화1-1(사)	2026-11-29	1,412	3.09	NA	NA
신한금융지주139	2026-02-24	1,180	2.95	NA	NA
호텔신라74-2	2027-02-05	611	3.20	NA	NA
에이치디현대오일뱅크122-4	2030-02-26	570	3.13	NA	NA

				주요 채권	변금리 및	크레딧 스프레	네드 변동				
7.6				금리(%)					스프레드(b	g)	
구분		1Y	3Y		10Y	(5Y-3Y)	1Y	3Y	5Ÿ `	10Y	(5Y-3Y)
국채	무위험	2.76	2.61	2.65	2.76	0.04					
특수채	AAA	3.02	2.88	2.93	2.94	0.05	26	27	28	18	1
은행채	AAA	3.04	2.90	2.97	3.32	0.06	28	29	31	56	2
	AAA	3.12	3.05	3.07	3.34	0.02	36	44	42	58	-2
	AA+	3.15	3.13	3.16	3.62	0.03	38	52	51	86	-1
	AA	3.17	3.15	3.22	3.96	0.06	41	54	57	120	3
를 다 돼	AA-	3.20	3.20	3.32	4.32	0.12	44	59	67	156	8
회사채	A+	3.40	3.51	4.00	4.89	0.49	64	90	135	213	45
	A	3.56	3.76	4.42	5.35	0.66	80	115	177	259	62
	A-	3.82	4.21	5.01	5.86	0.80	106	160	236	310	76
	BBB+	4.98	6.57	6.94	7.38	0.37	221	396	429	462	33
	AA+	3.18	3.09	3.09	4.09	0.00	42	48	44	133	-4
	AA	3.21	3.15	3.29	4.27	0.13	44	54	63	151	9
여전채	AA-	3.28	3.25	3.39	4.49	0.14	52	64	74	173	10
	A+	3.96	4.13	4.52	5.19	0.39	120	152	187	243	35
	A	4.69	4.93	5.18	5.61	0.25	193	231	253	285	22



		(상승)	10년물	금리 변동 국	<b>가 순위</b> (1d 변동	· 기준 %,bp)	(하락)		
국가	10Y	1d	10d	1M	국가	10Y	1d	10d	1M
브라질	13.06	+31.4	+64.5	+93.0	캐나다 [	3.12	-9.5	-16.3	-4.0
대만	1.58 I	+0.5	+0.5	+7.0	미국	4.19	-7.7	-25.1	+17.0
멕시코	10.04	+0.3	+5.4	+22.0	싱가포르	2.75	-6.0	-20.0	+0.0
인도네시아	6.91	+0.0	-0.7	+25.0	인도	6.77	-6.0	-6.6	+0.0
일본	1.05	-0.4	-2.2	+9.0	터키	27.41	-5.9	-82.2	-39.0

통화		1d	5d	1M	Comm	odity	1d	5d	1M			1d	5d	1M
USD / KRW	1394.70	-0.9	-7.1	~~~										
EUR / KRW	1474.55	+2.4	+7.4	my	WTI	68.0	-0.7	-2.1	~~~~~	LIVE CATTLE	187.98	-0.0	+2.4	~_~~
CNY / KRW	192.70	+0.3	-0.5 /	M	BRENT	72.9	-0.9	-3.3	14. M	LEAN HOGS	82.08	-0.3	+1.3	<b>"</b> \\\
JPY / KRW	929.37	+8.7	+24.3 ^	~~~	NATURALGAS	3.4	+0.2	+0.0		CORN	423.00	+7.3	-3.8	
HKD / KRW	179.15	-0.2	-1.0	$\sim$	GOLD	2657.0	+17.1	-17. <mark>9</mark>	The same	SOYBEAN	989.50	+0.8	+11.8	
EUR / USD	1.06	+0.0	+0.0	-h	SILVER	30.7	+0.6	-0.3	h	WHEAT	532.25	-5.5	-16.5	-
Dollar Index	105.74	+0.0	-1.3 _	~~~	COPPER	408.1	+1.4	-4.4	- <b>N</b>	SUGAR	21.08	-0.6	-0.3	~~~~
USD / JPY	149.77	+0.0	-3.3 -	m	ALUM	2586.0	+1.7	-21. <mark>4</mark>	~~~	COFFEE	321.65	-4.5	+23.0	
USD / CNY	7.25	+0.0	-0.0 _	M	NICKEL	15716.3	-166.3	-84.9	~~~~	COTTON	73.35	-0.2	+4.2	