

유태인
02-3770-5571이재형
02-3770-5579김현수
02-3770-5582신연화
02-3770-5721공문주
02-3770-5586이소윤
02-3770-5572황태웅
02-3770-5578

발간일: 2.3 (월)

1.31 (금)	1d	5d	1M
CP 91d	3.220	+0.0	-3.0
CD 91d	3.030	+0.0	+4.0
KTb 3y	2.573	+0.3	-5.0
KTb 5y	2.701	-0.3	-1.4
KTb 10y	2.859	+0.0	-0.9
KTb 20y	2.790	-0.8	+4.9
KTb 30y	2.743	+0.7	+5.9
국민주택 5y	2.859	+0.3	+2.2
한전 3y	2.861	-0.2	-5.5
산금 1y	2.812	+0.6	+1.5
회사 AA-	3.204	-0.6	-6.4
회사 BBB-	8.963	-0.5	-6.4

전일 주요 채권 관련 기사

* 이차전자 외면하는 채권시장...LG엔솔 물량 부담 주시

- 업황과 실적 부진의 이중고에 휩싸인 이차전자 업체들이 조달 부담을 피하지 못하고 있음
- 투자 자금 소요가 여전하지만, 채권시장에서의 자금 마련은 녹록지 않은 분위기
- LG에너지솔루션(AA,S)는 내달 6일 최대 1조5천억원에서 2조원 규모의 채권 발행을 위한 수요예측에 나설 예정이며, SK온(A+,S)도 채권 발행 가능성을 살피는 중

연합인포맥스(1/30)

* 삼성전자 자산 '500조' 넘었다...현금만 113조

- 삼성전자의 자산 규모가 창사 이래 처음으로 500조원을 상회
- 삼성전자의 구체적 자산 항목을 보면 단기금융상품을 포함한 현금성 자산이 약 113조원, 차입금을 제외한 순현금은 93조원
- 자본 구성 측면에서 부채 112조원, 자본 402조원으로 부채비율 28%로 집계됨

연합인포맥스(1/31)

크레딧 스프레드 변동 추이 (1M)

회사채 등급별 스프레드

		1d	5d	1M
AA-	60	+0.0	+0.0	
A+	94	-1.0	-1.0	
A0	119	-1.0	-1.0	
A-	164	-1.0	-1.0	

여전채 등급별 스프레드

		1d	5d	1M
AA+	46	+0.0	+0.0	
AA	52	+0.0	+0.0	
AA-	62	+0.0	+0.0	
A+	150	+0.0	+0.0	

금융채 회사채 스프레드 추이 (3y, 여전채-회사채)

		1d	5d	1M
AA	-3	+0.0	+0.0	
A+	56	+0.8	+0.8	

국고채 장단기 금리

		1d	5d	1M
10y-3y	29	-1.4	-1.4	

국고 10년, 회사채 3년 스프레드

		1d	5d	1M
10y-3y	-31	-1.4	-1.4	

* 기우 씻어낸 롯데렌탈...펀더멘털 견고 입증

- 국내 렌터카 시장을 리드하고 있는 롯데렌탈에 대한 시장의 신뢰가 굳건한 모양새
- 재계순위 6위 롯데그룹과의 이별을 앞두고 실시한 2000억원의 회사채 모집에 성공적으로 청약 성사
- 롯데그룹은 매매가 1.6조원에 지분 56.2%를 어피니티에 양도할 예정이며, 이후에도 롯데그룹에 남는 지분은 4.4%가 될 예정

딜사이트(1/31)

* 계열사 회사채 발행 행렬 롯데, 건설은 만기채 상환







- 롯데그룹 계열사가 연초 발행일정을 소화하고 있는 가운데 롯데건설은 2월 초 회사채 만기 도래분을 현금상환할 계획
- 차입금과 함께 현금성자산이 빠르게 감소하고 있다는 점은 우려요소이나, 올해 상반기 운전자본 회수를 통해 다시 메울 것으로 전망
- 롯데그룹의 다른 계열사들은 연초 만기에 대응하기 위해 공모채 시장을 찾고 있으며, 수요예측 결과도 나쁘지 않은 분위기

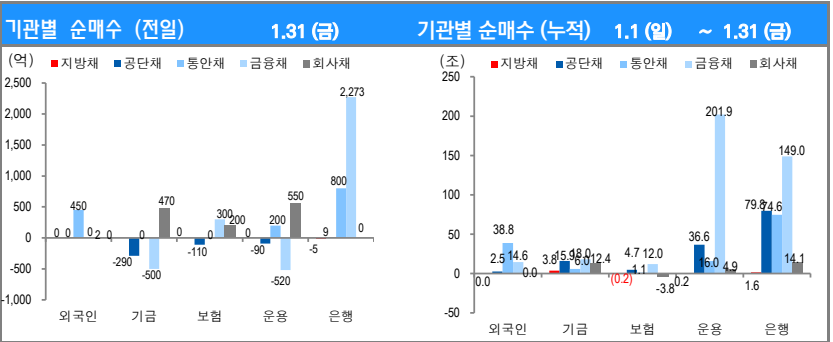
더벨(1/31)

수요예측											
수요예측일	발행회사	회차	적용등급	발행금액	발행일	만기일	가산 이율	미매각 금액	경쟁률	주관사	비고 (자금사용 목적 등)
예정											
예정											
예정											
예정											
예정											
예정											
예정											
예정											
예정											
예정											
예정											

전일자 주요 회사채 발행 정보											(단위: 억원, %)
종목명	발행일	만기일	통화구분	발행액	표면금리	이자유형	공/사모	신용등급	옵션구분	이자지급기간	
(주)대한항공	2025-01-31	2028-01-31	KRW	2,870	3.49	이표채	공모	A-		3 개월	
에스케이케미칼(주)	2025-01-31	2028-01-31	KRW	1,000	3.31	이표채	공모	A+		3 개월	
한화에너지(주)	2025-01-31	2028-01-31	KRW	1,000	3.36	이표채	공모	A+		3 개월	
에스케이케미칼(주)	2025-01-31	2027-01-29	KRW	700	3.14	이표채	공모	A+		3 개월	
(주)대한항공	2025-01-31	2030-01-31	KRW	630	3.98	이표채	공모	A-		3 개월	

주요 등급 변경											
회사명		변경일	변경등급	직전등급	구분	회사명		변경일	변경 등급	직전등급	구분
1	KC코트렐	2025-01-13	C	CCC	하락	AK홀딩스	2024-12-27	BBB	NA	신규	
2	나래에너지서비스	2025-01-08	AA-	CANC	신규	우리금융에프앤아이	2024-12-26	A	A-	상승	
3	알루코	2024-12-30	BBB-	BB+	상승	깨끗한나라	2024-12-23	BBB	BBB+	하락	

주요 채권 분류별 만기 / 발행 / 순발행					단위: 억원, % 조원(발행잔액)
채권종류	발행	순발행	발행잔액	발행잔액추이 (2024/1/1~)	
국채	3413	(10563)	1148.1		
지방채	2808	+368	28.8		
공사공단채	509	(2378)	462.1		
통안증권	0	+0	112.0		
금융채	5840	+3619	608.7		
회사채	12516	+10364	425.2		



전일 주요 회사채 거래						(단위: 억원, %, bp)
종 목	만 기	거래금액	수익률	민평수익률	민평대비(bp)	
국고03250-2706(24-4)	2027-06-10	18,627	2.58	2.59	-1.0	
통안02700-2701-02	2027-01-02	9,436	2.62	2.62	-0.5	
국고03000-2909(24-7)	2029-09-10	9,207	2.70	2.70	-0.1	
국고03500-3406(24-5)	2034-06-10	8,976	2.88	2.91	-2.5	
국고02750-5409(24-8)	2054-09-10	8,189	2.74	2.74	-0.6	
국고03875-2612(23-10)	2026-12-10	7,305	2.60	2.60	+0.2	
국고02375-3112(21-11)	2031-12-10	6,768	2.87	2.87	-0.4	
국고03250-2903(24-1)	2029-03-10	4,810	2.72	2.73	-1.2	
국고03000-3412(24-13)	2034-12-10	4,707	2.84	2.86	-2.4	

주요 채권 금리 및 크레딧 스프레드 변동

구분		금리 (%)					스프레드 (bp)				
		1Y	3Y	5Y	10Y	(5Y-3Y)	1Y	3Y	5Y	10Y	(5Y-3Y)
국채	무위험	2.65	2.57	2.70	2.86	0.13					
특수채	AAA	2.81	2.82	2.95	3.06	0.13	16	25	25	20	0
은행채	AAA	2.86	2.87	3.00	3.42	0.14	21	30	30	56	0
회사채	AAA	2.97	3.00	3.09	3.44	0.09	32	43	38	59	-5
	AA+	3.01	3.09	3.17	3.73	0.08	36	52	47	88	-5
	AA	3.04	3.12	3.24	4.08	0.12	39	55	53	122	-2
	AA-	3.07	3.17	3.34	4.43	0.17	42	60	64	158	4
	A+	3.28	3.51	4.01	5.01	0.51	62	94	131	215	37
	A	3.44	3.76	4.44	5.47	0.68	78	119	174	261	55
	A-	3.70	4.21	5.03	5.98	0.82	105	164	233	312	69
	BBB+	4.84	6.52	6.91	7.47	0.39	218	395	421	461	26
여전채	AA+	2.99	3.03	3.13	4.23	0.10	34	46	43	137	-3
	AA	3.01	3.09	3.33	4.41	0.25	36	52	63	155	11
	AA-	3.08	3.19	3.44	4.63	0.25	43	62	74	177	12
	A+	3.77	4.07	4.57	5.33	0.50	112	150	187	247	37
	A	4.50	4.87	5.23	5.75	0.36	185	230	253	289	23

주요 국가별 국고채 10년물 금리 (단위: %)

(단위: %)



(상승) 10년물 금리 변동 국가 순위 (1d 변동 기준 %,bp) (하락)

국가	10Y	1d	10d	1M	국가	10Y	1d	10d	1M
호주	4.44	+5.3	-6.4	-6.0	터키	25.16	-19.5	-106.8	-311.0
싱가포르	2.93	+3.5	-4.5	-2.0	브라질	14.23	-9.4	+6.4	+1.0
멕시코	10.02	+3.4	-29.1	-16.0	프랑스	3.21	-7.0	-10.4	+11.0
인도네시아	7	+2.8	-15.3	-8.0	독일	2.46	-6.0	-7.1	+18.0
일본	1.24	+2.6	+3.5	+19.0	캐나다	3.07	-5.6	-23.2	-22.0

Commodity											
통화	1d	5d	1M	Commodity	1d	5d	1M		1d	5d	1M

USD / KRW	1452.70	+21.4	+1.0	
EUR / KRW	1509.38	+18.8	+13.0	
CNY / KRW	198.91	+1.4	+0.7	
JPY / KRW	938.98	+13.7	+16.9	
HKD / KRW	186.40	+2.7	+2.6	
EUR / USD	1.04	-0.0	-0.0	
Dollar Index	108.37	+0.0	+0.5	
USD / JPY	155.19	+0.0	-0.3	
USD / CNY	7.24	+0.0	+0.0	

WTI	72.5	-0.2	-2.1	
BRENT	76.8	-0.2	-2.8	
NATURALGAS	3.0	-0.0	-1.0	

LIVE CATTLE	204.60	+0.1	-0.2	
LEAN HOGS	84.18	-0.2	+1.9	
CORN	482.00	-8.3	-4.5	
SOYBEAN	1042.00	-2.0	-13.8	
WHEAT	559.50	-7.0	+15.5	
SUGAR	19.35	-0.1	+0.3	
COFFEE	377.85	+4.5	+30.3	
COTTON	65.88	-0.4	-1.7	