

유태인  
02-3770-5571이재형  
02-3770-5579김현수  
02-3770-5582신연화  
02-3770-5721공문주  
02-3770-5586이소윤  
02-3770-5572황태웅  
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
KTB 3y	2.607	-3.1	-20.9
KTB 5y	2.650	-3.6	-22.2
KTB 10y	2.751	-3.7	-22.5
KTB 20y	2.693	-4.9	-19.8
KTB 30y	2.630	-5.7	-22.6
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

크레딧 스프레드 변동 추이 (1M)				
회사채 등급별 스프레드				
		1d	5d	1M
AA-	59	+0.0	+2.0	
A+	90	+0.0	+0.0	
A0	115	+0.0	+0.0	
A-	160	+0.0	+1.0	

여전채 등급별 스프레드				
		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	

금융채 회사채 스프레드 추이 (3y, 여전채-회사채)				
		1d	5d	1M
AA	0	+0.0	+1.0	
A+	62	+0.0	+1.3	

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

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

## 전일 주요 채권 관련 기사

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

- 롯데그룹 계열사들은 지난 28일 오후 한국교직원공제회에서 기관투자자 대상 기업설명회를 열고 최근 불거진 유동성 우려에 대한 대책과 자금 조달 방안 등을 설명
- 롯데케미칼(AA/N)은 유동성 확보를 위해 저수익자산을 매각하고 여수·대산 공장을 중심으로 원가 절감 프로젝트를 진행 중이라고 밝힘
- 롯데쇼핑(AA-/S)은 자산 재평가를 통한 실적 개선을 자신했던 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 상·차환이 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 1조9589억원에 달하며, 이번 롯데월드타워 담보 제공까지 포함하면 최대 4조원에 육박할 것으로 관측
- 롯데물산은 롯데건설 위기에 이어 롯데케미칼 업황 부진까지 이어진 상황에서 지원을 계속하고 있어 재무 부담이 커지는 중
- 이번 담보 제공으로 쓸 수 있는 담보 물건 카드가 크게 줄어든 상황으로, 롯데월드타워를 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 CP 혹은 회사채 발행을 통해 급전을 마련할 것으로 예상

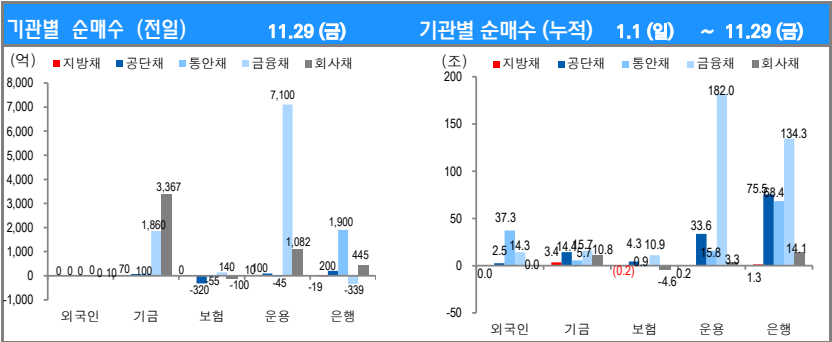
딜사이트(11/29)

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	
엔켄14CB	2024-11-29	2029-11-29	KRW	2,500	1.00	이표채	공모	BB+		3 개월	
신보2024제24자유동화1-1(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	
신보2024제27자유동화1-1(사)	2024-11-29	2026-11-29	KRW	1,412	3.09	이표채	공모	AAA		3 개월	
비온드스카이제십육차1	2024-11-29	2026-11-27	KRW	1,300	4.30	이표채	사모		CALL	3 개월	

주요 등급 변경											
회사명		변경일	변경등급	직전등급	구분	회사명		변경일	변경 등급	직전등급	구분
1	경기평택항만공사	2024-11-20	AA+	NA	신규	현대자동차	2024-11-04	AAA	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-	A	하락	

주요 채권 분류별 만기 / 발행 / 순발행					단위: 억원, % 조원(발행잔액)
채권종류	발행	순발행	발행잔액	발행잔액추이 (2024/1/1~)	
국채	8018	+8018	1148.2		
지방채	0	+0	28.1		
공사공단채	3175	+557	465.7		
통안증권	0	+0	113.3		
금융채	22310	+12160	602.9		
회사채	14372	+7665	421.0		



전일 주요 회사채 거래						(단위: 억원, %, bp)
종 목	만 기	거래금액	수익률	민평수익률	민평대비(bp)	
비온드스카이제십육차1	2026-11-27	2,600	4.30	NA	NA	
신보2024제24자유동화1-1(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	
신보2024제27자유동화1-1(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	

