

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

발간일: 2.12 (수)

2.11 (화)	1d	5d	1M
CP 91d	3.220	+0.0	+0.0
CD 91d	2.990	+0.0	-1.0
KTb 3y	2.633	-0.5	+4.9
KTb 5y	2.715	+0.2	+1.2
KTb 10y	2.849	+1.9	+0.5
KTb 20y	2.751	+1.4	-3.1
KTb 30y	2.682	+0.0	-3.0
국민주택 5y	2.881	+0.4	+2.4
한전 3y	2.910	-0.2	+3.4
산금 1y	2.816	-1.0	-1.2
회사 AA-	3.228	-1.1	+2.0
회사 BBB-	8.993	-0.9	+2.3

크레딧 스프레드 변동 추이 (1M)

회사채 등급별 스프레드		1d	5d	1M
AA-	58	+0.0	-1.0	
A+	92	+0.0	-1.0	
A0	118	+0.0	-1.0	
A-	162	+0.0	-1.0	

여전채 등급별 스프레드

		1d	5d	1M
AA+	43	+0.0	-2.0	
AA	49	+0.0	-2.0	
AA-	57	-1.0	-3.0	
A+	146	-1.0	-3.0	

금융채 회사채 스프레드 추이 (3y, 여전채-회사채)

		1d	5d	1M
AA	-4	-0.2	-0.8	
A+	54	-0.3	-1.3	

국고채 장단기 금리

		1d	5d	1M
10y-3y	22	+1.0	-4.5	

국고 10년, 회사채 3년 스프레드

		1d	5d	1M
10y-3y	-36	+1.2	-2.8	

전일 주요 채권 관련 기사

* 한화에어로, 내달 1.3조 한화오션 지분 취득자금 '자체 충당'

- 한화에어로스페이스(AA-/S)가 다음 달 1조3천억원 규모의 한화오션 지분을 계열사로부터 사 오는 데 필요한 자금을 외부 자본 조달 없이 자체 충당할 예정
- 거래 예정일은 다음달 13일, 취득 방법은 시간 외 대량매매(블록딜)이며, 매도자인 한화임팩트파트너스와 한화에너지, 한화에너지 싱가포르 법인에 현금을 지급
- 작년 4분기 영업현금흐름이 큰 폭으로 개선된 것으로 예상돼 한화오션 지분 확대가 회사 신용도에 미치는 영향도 제한적일 것으로 관측

연합인포맥스(2/11)

* JTBC도 '완판 행렬' 합류...분리과세 종료에도 BBB급 수요 여전

- 전일 JTBC(BBB/N)가 공모채 수요예측에서 목표액을 채우는 데 성공하는 등 BBB급 공모채 수요는 여전히 이어지는 분위기
- 하이일드펀드에 대한 분리과세 혜택이 종료됐음에도 본격적인 금리 인하에 대비해 고금리를 좇는 투자자들이 BBB급 수요를 지탱하고 있는 것으로 풀이
- 시장 관계자는 "금리 인하 사이클 초입 고금리 메리트가 부각된 영향도 있을 것"이라며 "BBB급 중에서 공모채를 발행할 수 있는 곳들이 많지 않아 수급상 이점도 있다"고 설명

연합인포맥스(2/11)

* 현대오일뱅크 등급하향 트리거 터치...회사채 투심 향방은

- HD현대오일뱅크(AA-/S)는 오는 13일 수요예측을 거쳐 총 1500억원 규모 회사채 발행에 나설 계획으로, 만기는 3년물, 5년물, 7년물로 나눌 예정
- 지난해 가까스로 적자를 면하는 등 부진한 실적을 기록한데다 신용등급 하향 트리거까지 충족하면서 부담이 높아진 모습
- 다만 정유업종보다 실적 부진이 큰 석유화학업종에서 지난달 수요예측 오버부킹에 성공한 바 있어 투심이 이들보다는 견조할 것으로 전망

더벨(2/11)

* 롯데지주 장기 CP 행렬, 2월 만기채 갚는다

- 이달 말 3000억원 이상의 회사채 만기를 맞이하는 롯데지주(AA-/N)가 차환을 위해 회사채 발행 대신 장기 CP를 꾸준히 찍고 있음
- 지난해 11월에 이어 이번달 4일에도 만기가 1~2년 이상인 CP를 발행하였으며, 만기가 1년에서 하루 적은 364일물도 찍어냄
- 등급전망에 '부정적'이 부여된 만큼 평판 리스크를 최소화할 수 있는 조달 수단을 선택한 것으로 보임

더벨(2/11)

수요예측

--

전일자 주요 회사채 발행 정보 (단위: 억원, %)

주요 등급 변경

주요 채권 분류별 만기 / 발행 / 순발행	단위: 억원, % 조원(발행잔액)
-------------------------	-----------------------

기관별 순매수 (전일)	2.11 (화)	기관별 순매수 (누적)	1.1 (일) ~ 2.11 (화)
--------------	----------	--------------	--------------------



전일 주요 회사채 거래 (단위: 억원, %, bp)
