

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

발간일: 10.22 (화)

10.21 (월)	1d	5d	1M
CP 91d	3.500	+0.0	+0.0
CD 91d	3.390	+0.0	-1.0
KTb 3y	2.902	-0.6	-3.6
KTb 5y	2.963	-0.8	-3.4
KTb 10y	3.054	-1.8	-3.3
KTb 20y	2.972	+0.0	+3.4
KTb 30y	2.922	-1.1	-0.7
국민주택 5y	3.117	-1.5	-4.6
한전 3y	3.243	-1.1	-4.7
산금 1y	3.183	-0.2	-0.4
회사 AA-	3.471	-0.9	-3.8
회사 BBB-	9.332	-1.0	-4.1

전일 주요 채권 관련 기사

* 'A+' SKC, 수요예측서 목표액 4배 확보...한 자릿수 언더

- SKC(A+/N)가 총 1천억 원을 조달하기 위해 진행한 회사채 수요예측에서 2년물 500억 원에 2천160억 원, 3년물 500억 원에 2천120억 원의 주문을 받으며 흥행에 성공
- 수요예측 결과 신고액 기준 2년물은 마이너스(-)5bp, 3년물은 -1bp에서 금리가 형성되면서 언더 발행
- 이번에 조달한 자금은 오는 30일 만기가 도래하는 기업어음(CP) 1천억 원을 상환하는 데 사용될 예정

연합인포맥스(10/21)

* 연합자산관리, 회사채 수요예측서 '1조4000억 원' 이상 확보

- 연합자산관리(AA/S)가 21일 진행한 회사채 수요예측에서 총 1500억 원 모집에 1조 4600억 원의 매수 주문을 받으며 흥행에 성공
- 3년물 1000억 원 모집에 1조1000억 원, 5년물 500억 원 모집에 3600억 원의 자금이 몰림
- 민평 금리 기준 ± 30 bp의 금리를 제시해 3년물은 -10bp, 5년물은 -8bp에 목표액을 채웠으며, 최대 3000억 원의 증액 발행을 염두에 두고 있는 모습

동아일보(10/21)

크레딧 스프레드 변동 추이 (1M)			
회사채 등급별 스프레드			
		1d	5d
AA-	57	+0.0	+0.0
A+	92	+0.0	+0.0
A0	118	+0.0	+0.0
A-	161	+0.0	+0.0

여전채 등급별 스프레드			
		1d	5d
AA+	42	+0.0	+0.0
AA	48	-1.0	+0.0
AA-	58	+0.0	+0.0
A+	151	-1.0	-1.0

금융채 회사채 스프레드 추이 (3y, 여전채-회사채)			
		1d	5d
AA	4	-0.1	-0.1
A+	60	-0.5	-0.4

국고채 장단기 금리			
		1d	5d
10y-3y	15	-1.3	-0.2

국고 10년, 회사채 3년 스프레드			
		1d	5d
10y-3y	-42	-1.3	-0.1

* 하나증권·AJ네트웍스, 나란히 회사채 발행

- 하나증권(AA/S)이 2년물과 3년물과 1500억 원 규모의 회사채 발행을 계획 중으로, 수요예측 결과에 따라 최대 3000억 원의 증액발행도 가능
- 28일 수요예측을 통해 다음 달 4일 발행 예정이며, 민평 금리 기준 ± 30 bp의 금리 밴드를 제시
- AJ네트웍스(BBB+/S)는 2년물로 300억 원 규모의 회사채를 발행할 계획으로 수요예측일과 증액 발행 여부는 현재 협의 중이며 다음 달 6일 발행 예정

동아일보(10/21)

* 롯데하이마트 발목 잡는 '수익성'...3Q도 글썽







- 롯데하이마트(A+/S)의 올해 3분기 실적이 전년 동기 대비 줄어든 것으로 전망된 가운데 주요 신용평가사에서도 낮은 수익성을 지적하고 있어, 이에 대한 고민이 커질 것으로 보임
- 나이스신용평가는 롯데하이마트의 신용등급 하향 요건으로 EBITDA/매출액 5% 미만, 순차입금/EBITDA 5.5배 초과 등을 제시
- 현재 롯데하이마트는 일부 신용등급 하향 요건을 충족하는 상황으로 올해 2분기 기준 EBITDA/매출액은 4.1%, 순차입금/EBITDA는 6.7배로 집계

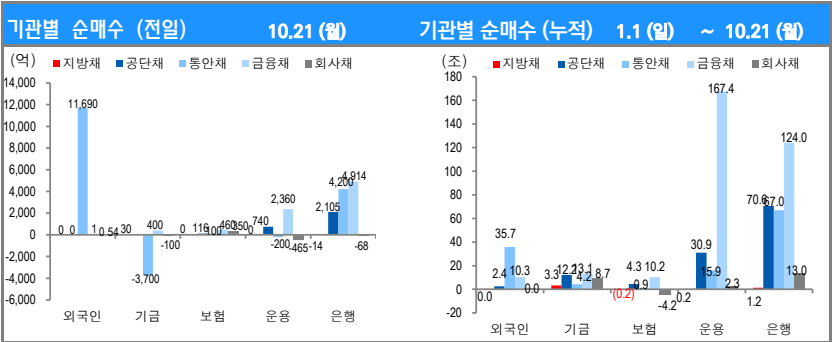
연합인포맥스(10/21)

수요예측											
수요예측일	발행회사	회차	적용등급	발행금액	발행일	만기일	가산 이율	미매각 금액	경쟁률	주관사	비고 (자금사용 목적 등)
2024-10-22	팬오션	22	A	300	2024-10-30	2026-10-30				NH투자증권	채무상환
2024-10-23	KB금융	49-1	AAA	800	2024-10-31	2025-10-31				SK증권	운영자금
2024-10-23	KB금융	49-2	AAA	1,000	2024-10-31	2026-10-31				삼성/하나증권	채무상환
2024-10-23	KB금융	49-3	AAA	700	2024-10-31	2027-10-31				키움증권	채무상환
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	
브이엘엠제일차17	2024-10-21	2025-04-22	KRW	1,820	5.90	단리채	사모		CALL	12 개월	
드림비엔경산5-1	2024-10-21	2025-11-20	KRW	876	4.50	이표채	사모		CALL	1 개월	
드림비엔경산5-2	2024-10-21	2026-02-20	KRW	47	3.75	이표채	사모		CALL	1 개월	
국민챔피언제심오차4-5	2024-10-21	2025-12-18	KRW	4	4.00	할인채	사모			12 개월	
더하이스트제사십일차2	2024-10-21	2026-07-29	KRW		6.50	이표채	사모			3 개월	

주요 등급 변경											
회사명		변경일	변경등급	직전등급	구분	회사명		변경일	변경 등급	직전등급	구분
1	롯데오토리스	2024-10-11	A	A-	상승	케이카캐피탈	2024-09-23	BBB	NA	신규	
2	고려아연	2024-10-02	AA+	NA	신규	태왕이앤씨	2024-09-23	B+	BB-	하락	
3	현대카드	2024-09-30	AA+	AA	상승	한국유니온제약	2024-09-23	CCC	B-	하락	

주요 채권 분류별 만기 / 발행 / 순발행					단위: 억원, % 조원(발행잔액)
채권종류	발행	순발행	발행잔액	발행잔액추이 (2024/1/1~)	
국채	0	+0	1146.0		
지방채	0	+0	28.4		
공사공단채	3175	(1325)	465.0		
통안증권	0	+0	108.8		
금융채	13000	+3100	583.6		
회사채	2748	+354	419.2		



전일 주요 회사채 거래					
(단위: 억원, %, bp)					
종 목	만 기	거래금액	수익률	민평수익률	민평대비(bp)
드림비엔경산5-1	2025-11-20	1,752	4.50	NA	NA
브이엘엠제일차17	2025-04-22	1,605	5.90	NA	NA
에스케이하이닉스225-2	2029-04-08	813	3.34	NA	NA
현대건설303-1	2025-02-17	512	3.53	NA	NA
KB증권41-1	2025-02-07	504	3.51	NA	NA
한국중부발전74	2024-11-28	503	3.40	NA	NA
롯데칠성음료56-2	2025-04-11	501	3.40	NA	NA
우리금융지주8-1	2025-07-08	500	3.31	NA	NA
삼성증권18-2	2027-02-05	499	3.40	NA	NA

