



유태인
02-3770-5571

이재형
02-3770-5579

김현수
02-3770-5582

신연화
02-3770-5721

공문주
02-3770-5586

이소윤
02-3770-5572

황태웅
02-3770-5578

발간일: 11.1 (금)

	10.31 (목)	1d	5d	1M
CP 91d	3.510	+0.0	+0.0	
CD 91d	3.430	+0.0	+3.0	
KTb 3y	2.936	-0.1	+4.5	
KTb 5y	2.998	-0.4	+4.2	
KTb 10y	3.100	-0.5	+2.6	
KTb 20y	3.011	-1.1	+3.0	
KTb 30y	2.930	-2.2	+0.1	
국민주택 5y	3.182	+0.2	+5.6	
한전 3y	3.259	-0.1	+3.5	
산금 1y	3.202	+0.7	+4.3	
회사 AA-	3.503	+0.1	+4.3	
회사 BBB-	9.342	-0.1	+2.3	

크레딧 스프레드 변동 추이 (1M)				
회사채 등급별 스프레드				
		1d	5d	1M
AA-	57	-1.0	+0.0	
A+	89	+0.0	-1.0	
A0	114	+0.0	-2.0	
A-	158	+0.0	-2.0	

여전채 등급별 스프레드				
		1d	5d	1M
AA+	45	+1.0	+2.0	
AA	51	+1.0	+2.0	
AA-	60	+0.0	+2.0	
A+	152	+1.0	+0.0	

금융채 회사채 스프레드 추이 (3y, 여전채-회사채)				
		1d	5d	1M
AA	-2	+0.7	+1.0	
A+	63	+0.6	+1.8	

국고채 장단기 금리				
		1d	5d	1M
10y-3y	17	-0.2	-1.5	

국고 10년, 회사채 3년 스프레드				
		1d	5d	1M
10y-3y	-41	+0.0	-2.0	

전일 주요 채권 관련 기사

* 사모펀드로 주인 바뀐 SK렌터카...회사채 수요예측서 일부 미달

- 글로벌 사모펀드(PEF) 어피니티에쿼티파트너스로 최대 주주가 바뀐 SK렌터카(A/S)가 회사채 발행을 위한 수요예측에서 일부 만기를 미매각을 맞음
- 트랜치별로 2년물의 경우 1000억원 모집에 1850억원이 몰렸으나, 3년물의 경우 1000억원에 940억원의 주문이 들어와 60억원 미매각이 발생
- 2년물은 28bp, 3년물은 30bp에 물량을 채운 가운데 최대주주가 대기업 그룹에서 사모펀드로 바뀌면서 회사채 시장에서 선호도가 떨어졌다는 분석

이데일리(10/31)

* 대한항공, 연간 1조 회사채 '빅이슈어' 등극했다

- 신용등급 'A-' '인 대한항공이 올해 공모채 시장에서 1조원을 조달한 모습으로, 연간 조 단위 공모채를 찍는 빅 이슈어는 통상 AA급 우량등급이었다는 점을 고려하면 이례적인 상황
- 특히 올해 세 차례에 걸친 공모채 발행 과정에서 모든 트랜치(tranche)가 'A+' 등급 수준의 금리로 결정되는 등 우호적인 투자수요도 이어짐
- 비교적 낮은 신용도에도 국내 최대 항공사라는 인지도와 실적 개선세에 힘입어 공모채 시장에서의 입지가 눈에 띄게 높아진 모습

더벨(10/31)

* 한화에어로, '짧은 만기' CP 확대...막힌 현금흐름 풀린다

- 한화에어로스페이스(AA-/S)가 기업어음(CP)를 적극 활용하고 있는 모습으로, 23일 12월 30일 만기 1000억원의 CP를 발행
- 영업활동 현금흐름(OCF)이 일시에 개선되는 연말 이전 원활한 운영자금 조달을 위해 CP를 활용하는 것으로 풀이
- 발행된 CP의 만기는 모두 올 12월 안에 도래하며, 연말 정산을 통해 운영자금으로 조달했던 차입금을 일시에 갚을 수 있다고 판단한 것으로 분석

더벨(10/31)

* 'BBB' 한화오션, 9년 만에 공모채 '노크'







- 한화오션(BBB+/S, BBB/P)이 운영자금 조달을 위해 9년 만에 회사채 시장을 찾아 500억원 규모 공모 회사채 발행을 위한 수요예측에 나설 예정
- 만기는 1.5년물과 2년물이며, 증액발행 여부와 금리 및 수요예측일은 현재 주관사와 협의 중인 것으로 파악
- 시장관계자는 "지난해 유상증자로 마련한 자금은 해의 투자 등 자금 활용처가 분명하기 때문에 추가적인 자금 조달이 필요했을 것"이라고 설명

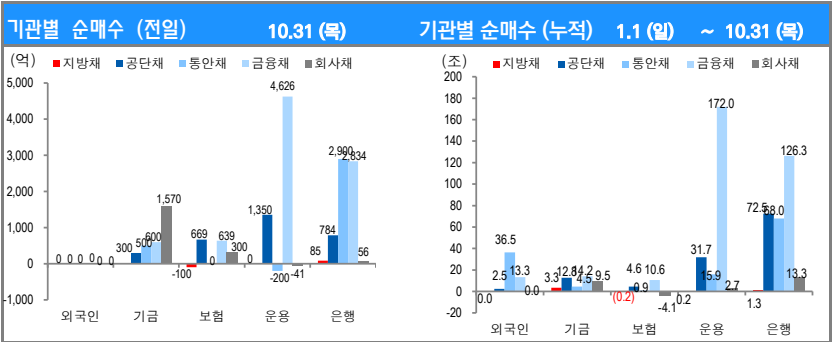
딜사이트(10/31)

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	
KB금융지주49-2	2024-10-31	2026-10-31	KRW	2,200	3.30	이표채	공모	AAA		3 개월	
케이에이치아이1EB	2024-10-31	2029-10-31	KRW	1,250	1.00	이표채	사모			3 개월	
KB금융지주49-3	2024-10-31	2027-10-31	KRW	1,000	3.28	이표채	공모	AAA		3 개월	
KB금융지주49-1	2024-10-31	2025-10-31	KRW	800	3.31	이표채	공모	AAA		3 개월	
신세계프라퍼티11	2024-10-31	2026-10-30	KRW	500	4.00	이표채	사모			3 개월	

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

주요 채권 분류별 만기 / 발행 / 순발행					단위: 억원, % 조원(발행잔액)
채권종류	발행	순발행	발행잔액	발행잔액추이 (2024/1/1~)	
국채	3837	(19139)	1142.7		
지방채	3027	+688	28.5		
공사공단채	3188	+2949	466.0		
통안증권	0	+0	110.2		
금융채	8260	+5809	592.7		
회사채	9973	+8367	416.9		



전일 주요 회사채 거래					
(단위: 억원, %, bp)					
종 목	만 기	거래금액	수익률	민평수익률	민평대비(bp)
한국수력원자력59-1	2025-11-23	1,481	3.21	NA	NA
호텔롯데75-2	2027-05-07	1,526	3.76	NA	NA
한국남부발전76-1	2027-10-01	597	3.31	NA	NA
신세계138-1	2025-01-27	600	3.55	NA	NA
KT194-2	2026-01-27	490	3.03	NA	NA
하나금융지주49-1	2025-10-28	422	3.13	NA	NA
캐슈넛골드1-1	2028-06-20	403	3.97	NA	NA
에스케이이엔에스14-3	2027-01-30	386	3.46	NA	NA
신한금융지주167-2	2029-07-22	399	3.32	NA	NA

