

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

발간일: 11.22 (금)

11.21 (목)	1d	5d	1M
CP 91d	3.530	+0.0	+0.0
CD 91d	3.440	+0.0	+0.0
KTb 3y	2.829	-4.4	-10.0
KTb 5y	2.883	-3.7	-10.3
KTb 10y	2.978	-3.9	-9.6
KTb 20y	2.895	-6.7	-10.5
KTb 30y	2.857	-3.1	-6.0
국민주택 5y	3.038	-3.5	-9.9
한전 3y	3.160	-4.1	-9.1
산금 1y	3.192	-1.7	-2.0
회사 AA-	3.396	-4.2	-9.6
회사 BBB-	9.211	-4.3	-9.7

크레딧 스프레드 변동 추이 (1M)

회사채 등급별 스프레드

		1d	5d	1M
AA-	57	+1.0	+0.0	
A+	90	+1.0	+1.0	
A0	115	+0.0	+0.0	
A-	159	+0.0	+0.0	

여전채 등급별 스프레드

		1d	5d	1M
AA+	45	+1.0	+2.0	
AA	51	+1.0	+1.0	
AA-	60	+1.0	+2.0	
A+	150	+0.0	+0.0	

금융채 회사채 스프레드 추이 (3y, 여전채-회사채)

		1d	5d	1M
AA	-1	+0.1	+1.5	
A+	60	-0.6	-0.1	

국고채 장단기 금리

		1d	5d	1M
10y-3y	15	+1.2	+0.2	

국고 10년, 회사채 3년 스프레드

		1d	5d	1M
10y-3y	-42	+0.6	+0.2	

전일 주요 채권 관련 기사

* 재무지표로 '위기설' 반박한 롯데케미칼, 저점 매수 기회될까

- 최근 롯데케미칼의 부진은 중국에 대한 높은 수요의존도, 수익성이 낮은 기초소재 사업의 높은 매출비중 때문임
- 실전 부진에도 불구하고 올 3분기 말 기준 롯데케미칼은 차입금 순상환 기록하였으며, 부채비율 78.6% 기록
- 미국법인 및 인도법인 증자로 약 1조원을 상회하는 유동성을 확보해 차입금 상환에 투입할 예정

더벨(11/21)

* 'AA' GS리테일, 수요예측서 목표액 3배 주문 접수..금리도 '언더'

- GS리테일(AA/S)이 1500억원 공모채 수요예측에서 5600억원의 수요 확보
- 금번 조달 자금은 내달 중 만기 도래하는 CP 상환에 사용될 예정
- GS리테일은 편의점업계 1위 기업으로, 편의점과 슈퍼마켓 등 유통사업을 주력으로 하고 있으며, 올 3분기 기준 부채비율과 차입금의존도는 각각 121%, 29%임

연합인포맥스(11/21)

* 롯데케미칼, 재무특약 위반 발생에도 '유동성 문제 없다'

- 롯데케미칼은 지난 2013년 9월부터 2023년 3월까지 발행된 회사채 14건에 대해 기한이익상실사유가 발생했다고 공시
- 이는 지난 9월 30일 연결 기준 3개년 누적 EBITDA/이자비용을 5배 이상 유지하는 항목을 충족하지 못했기 때문
- 롯데케미칼은 사채권자들과의 협의를 순차적으로 진행하고 있으며, 특약사항을 조정할 예정임. 이와 별개로 롯데케미칼은 보유 예금 2조원을 포함해 4조원 상당의 유동성 자금을 확보하고 있다는 입장

에너지경제(11/21)

* HS효성첨단소재, 3년만에 '공모채' 노크 ...차입만기 늘린다

- 2021년 이후 공모채 시장에 발을 들이지 않았던 HS효성첨단소재(A/S)가 공모채 시장에 복귀할 예정
- 트랜치 2년물과 3년물 총 600억원 규모로 모집규모 설정
- 발행목적은 단기 은행 대출금 상환을 위함. 3분기 기준 영업현금흐름을 창출했으나 대규모 설비투자로 차입금등 재무부담이 확대되고 있음

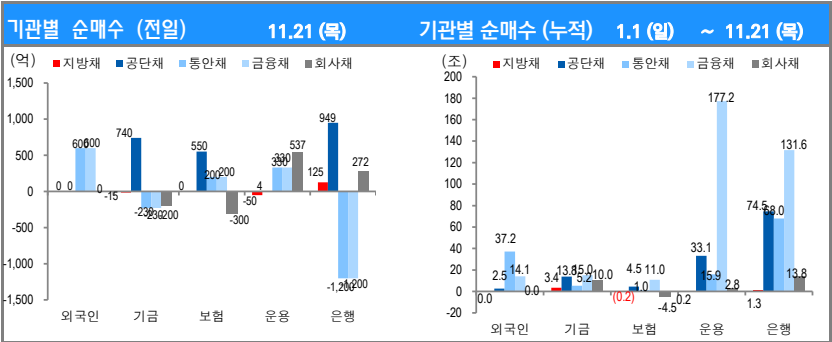
더벨(11/21)

수요예측											
수요예측일	발행회사	회차	적용등급	발행금액	발행일	만기일	가산 이율	미매각 금액	경쟁률	주관사	비고 (자금사용 목적 등)
2024-11-21	GS리테일	36-1	AA	800	2024-11-29	2026-11-29				미래에셋증권	채무상환
2024-11-21	GS리테일	36-2	AA	700	2024-11-29	2027-11-29				NH투자증권	채무상환
2024-11-25	케이티	201-1	AAA	1,000	2024-12-02	2027-12-02				KB증권 등	채무상환/운영자금
2024-11-25	케이티	201-2	AAA	600	2024-12-02	2029-12-02				KB증권 등	채무상환
2024-11-25	케이티	201-3	AAA	400	2024-12-02	2034-12-02				KB증권 등	채무상환
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	
삼우49	2014-01-21	(주)삼우	45982	45,617	KRW	100	6.8	이표채	3 개월	사모	
오늘의이야기1	2101-08-10	(주)오늘의이야기	45982	45,617	KRW	1	11	이표채	3 개월	사모	

주요 등급 변경											
회사명						회사명					
변경일	변경등급	직전등급	구분	변경일	변경 등급	직전등급	구분	변경일	변경 등급	직전등급	구분
1	에이션패션	2024-11-13	BBB-	BB+	상승	기아	2024-11-01	AAA	AA+	상승	
2	한화오션	2024-11-11	BBB+	CANCEL	신규	다음투자증권	2024-10-23	A-	A	하락	
3	현대자동차	2024-11-04	AAA	AA+	상승	롯데오토리스	2024-10-11	A	A-	상승	

주요 채권 분류별 만기 / 발행 / 순발행					단위: 억원, % 조원(발행잔액)
채권종류	발행	순발행	발행잔액	발행잔액추이 (2024/1/1~)	
국채	5155	+2079	1148.9		
지방채	0	+0	28.1		
공사공단채	42	(2724)	464.8		
통안증권	12000	+12000	113.4		
금융채	31450	+15650	597.6		
회사채	176	+34	419.0		



전일 주요 회사채 거래					
(단위: 억원, %, bp)					
종 목	만 기	거래금액	수익률	민평수익률	민평대비(bp)
미래에셋증권70	2027-02-15	1,623	3.41	NA	NA
큐브이문유동화전문1	2025-01-15	1,213	3.68	NA	NA
엔에이치투자62-2	2025-11-27	987	3.28	NA	NA
SK가스35-2	2026-09-27	784	3.31	NA	NA
뉴스타이문1제일차유1	2025-02-27	606	3.71	NA	NA
코리아에너지티미널1	2025-02-21	603	3.65	NA	NA
SK렌터카58-2	2027-11-08	599	4.14	NA	NA
한화시스템5-2	2027-06-04	509	3.33	NA	NA
미래에셋증권57-2	2027-01-25	396	3.41	NA	NA

