

2024.06.11

Market Comment

미국 고용추세지수 반등으로 고용에 대한 경계감 지속

■ 전일 동향

– 전일 미국 채권시장은 약세. 미국채 3 년물 입찰이 부진한 수준을 기록하고 고용추세지수가 반등하면서 금리는 상승. 미 3 년물 입찰은 4.659%에 응찰률 2.43 배를 기록, 평균 응찰률 2.57 배 하회. 미 5 월 고용추세지수는 111.44 로 전월 수정치 110.48 상회하면서 건조한 고용에 대한 경계감 지속

– 전일 국내 채권시장은 전일 미국채 금리 상승 영향을 받으며 약세. 다만 9,000 억원 규모 국고채 3 년물 입찰이 응찰률 321.4%로 양호한 수준을 기록하고 외국인이 3 년 국채선물을 매수하면서 약세폭을 일부 되돌리는 모습

– 전일 크레딧 채권시장은 약세. 크레딧 이슈로는 한국자산관리공사, 중진공 공사채 발행에서 언더발행이 이루어지는 등 건조한 수요가 확인

■ 금일 전망

– 금일 채권시장은 약세 예상. 미국 고용지표 호조로 국내금리도 상승 흐름 이어갈 것. 6 월 FOMC 를 앞두고 연준 위원들의 발언이 제한되면서 경제지표에 따라 등락하는 장세가 지속될 것으로 예상

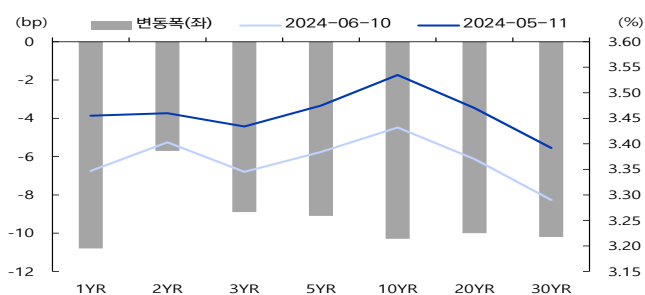
국내주요금리

(%, bp)

	수익률	1D	1M	12M
국고2YR	3.40	4.8	-5.7	-18.9
국고3YR	3.35	3.7	-8.9	-16.5
국고5YR	3.38	5.4	-9.1	-12.1
국고10YR	3.43	4.7	-10.3	-18.5
국고20YR	3.37	4.3	-10.0	-31.0
국고30YR	3.29	3.0	-10.2	-39.7
국고50YR	3.27	3.0	-10.6	-39.5
통안1YR	3.38	1.2	-0.7	-13.8
통안2YR	3.39	4.5	-6.6	-18.7
CD91 일	3.60	0.0	2.0	-15.0
회사채 AA-	3.79	5.5	-8.7	-52.0
회사채 BBB-	9.91	5.6	-14.5	-78.8

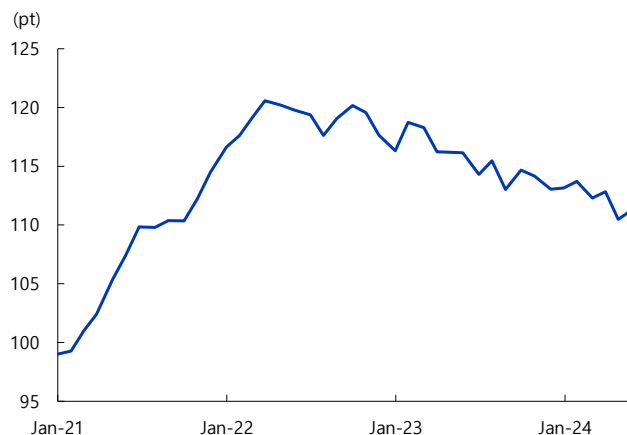
주: 회사채 3Y 기준

국고채 Yield Curve



Today's Key Chart

미 5 월 컨퍼런스보드 고용추세지수 111.44, 전월 수정치 110.48 상회

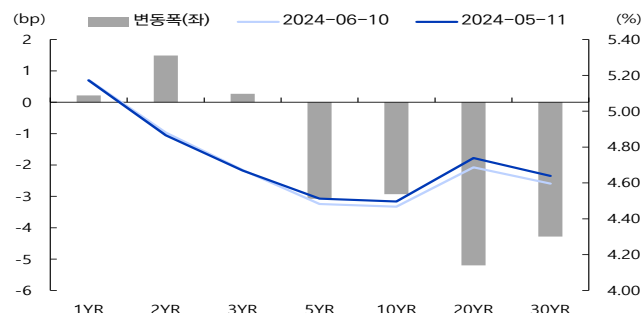


해외주요금리

(%, bp)

	수익률	1D	1M	12M
US TN2YR	4.88	-0.6	1.5	28.5
US TN10YR	4.47	3.3	-2.9	72.8
US TB30YR	4.60	4.1	-4.3	71.5
DE 10YR	2.67	5.0	15.3	29.3
UK 10YR	4.32	6.0	15.6	8.3
FR 10YR	3.23	12.8	22.4	30.7
IT 10YR	4.07	11.4	21.6	-4.1
ES 10YR	3.44	9.5	13.2	8.2
JP 10YR	1.04	6.8	13.2	61.7
CN 10YR	2.31	0.0	-1.0	-38.1
AU 10YR	4.22	0.0	-10.1	27.3

미국채 Yield Curve



주요증시 / 환율 / Commodity

(pt, %, 달러)

	증가	1D	1M	12M
KOSPI	2,701.17	-0.8	-1.0	2.3
DOW	38,868.04	0.2	-1.6	14.7
NASDAQ	17,192.53	0.3	5.2	29.7
FTSE100	8,228.48	-0.2	-2.4	8.8
DAX	18,494.89	-0.3	-1.5	16.0
CAC40	7,893.98	-1.3	-4.0	9.4
원/달러	1,376.07	0.8	0.6	6.5
엔/달러	157.04	0.2	0.8	12.7
원/100엔	8.75	-0.5	-0.5	-5.3
달러/유로	1.08	-0.3	-0.1	0.1
WTI	77.74	2.9	-0.7	10.8
금	2,310.88	0.7	-2.1	17.8

자료: Infomax, Bloomberg, 주: 비거래일 또는 휴장일은 전 거래일 기준

투자자별 순매수 현황

(억원)

	채권전체	국고채	공사채	금융채	회사채
전체	34,494	15,947	986	6,249	2,274
은행	10,068	2,659	213	2,491	27
보험	1,211	1,776	-920	240	0
투신	4,449	2,159	710	335	251
증권	1,677	400	-100	400	285
기금	7,765	3,190	300	1,360	1,120
외국인	2,959	2,637	2	0	0
기타법인	1,864	1,314	38	66	258
개인	3,831	1,241	744	1,151	642
정부	675	520	0	205	-250
사모펀드	-27	38	0	-5	-60

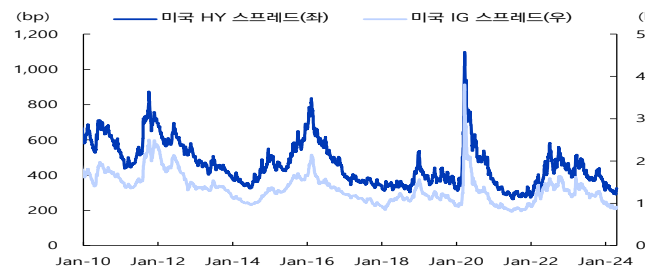
주: 전거래일 기준

크레딧 스프레드 변동

(%, bp)

		금리				스프레드(국채대비)				스프레드 변동 (1M)			
		1Y	3Y	5Y	10Y	1Y	3Y	5Y	10Y	1Y	3Y	5Y	10Y
국채	-	3.35	3.35	3.38	3.43								
특수채	AAA	3.57	3.52	3.52	3.60	19.0	17.4	14.0	16.9	2.1	-1.2	0.3	0.1
은행채	AAA	3.59	3.61	3.68	4.09	21.3	26.3	29.1	65.8	0.6	-0.6	-3.6	-2.5
여전채	AA+	3.69	3.72	3.79	4.80	31.2	37.2	40.9	136.3	2.2	2.7	-1.1	-0.5
	AA	3.71	3.77	4.00	4.97	33.3	42.5	61.2	153.9	1.7	1.7	-1.5	-0.6
	AA-	3.75	3.89	4.13	5.19	37.9	54.6	74.1	176.2	0.5	0.8	-2.5	-0.8
	A+	4.71	4.97	5.29	5.88	133.8	162.8	190.9	245.0	-3.1	-2.5	-1.5	-0.8
회사채	AAA	3.65	3.68	3.70	4.15	27.6	33.2	31.6	72.0	1.6	-0.9	-2.2	-2.6
	AA+	3.66	3.71	3.81	4.40	28.9	36.0	42.6	97.0	2.9	-2.1	-3.4	-2.9
	AA	3.69	3.74	3.88	4.75	31.2	39.8	49.5	132.0	2.8	-2.2	-2.8	-2.6
	AA-	3.72	3.79	3.99	5.11	34.0	44.5	60.7	167.9	2.1	-3.2	-2.8	-2.5
	A+	4.00	4.28	4.78	5.67	62.5	93.0	139.2	223.4	-3.1	-4.4	-2.5	-2.4
	A	4.17	4.53	5.20	6.12	79.4	118.3	181.3	268.8	-2.7	-4.4	-2.5	-2.4
	A-	4.44	4.98	5.79	6.63	106.0	163.2	240.8	319.9	-2.7	-4.3	-2.7	-2.6
	BBB+	5.84	7.49	7.78	8.20	246.8	414.9	439.2	476.8	-10.2	-11.2	-9.5	-8.1

미국 투자등급 및 하이일드 스프레드 추이



신용국 투자등급 및 하이일드 스프레드 추이



수요예측

(억원, y, bp, %)

발행종목	수요예측일	발행일	신용 등급	예측 금액	발행 금액	만기	금리밴드			낙찰	유효 수요	유효 경쟁률	발행목적
							기준	하단	상단				

금리 주요 크레딧 발행

(백만, y, %)

종목코드	종목명	만기일	이자지급	표면금리	발행액	신용등급
KR6030625E68	롯데카드 535	2026-09-10	이표채	3.967	40,000	AA-
KR6140171E63	케이비국민카드 406-1	2026-06-10	이표채	3.676	80,000	AA+
KR6483431E63	유펀러스파이브지 75 유 1-1	2024-08-10	이표채	3.673	19,000	AAA

자료 : Informax, Bloomberg

Compliance Notice

이 자료에 게재된 내용들은 작성자의 의견을 정확하게 반영하고 있으며, 외부의 부당한 압력이나 간섭 없이 작성되었음을 확인합니다.

이 조사는 당사는 당시의 리서치센터가 신뢰할 수 있는 자료 및 정보로부터 얻어진 것이나, 당사가 그 정확성이나 완전성을 보장할 수 없으므로 참고자료로만 활용하시기 바라며, 유가증권 투자 시 투자자 자신의 판단과 책임하에 종목선택이나 투자시기에 대한 최종 결정을 하시기 바랍니다. 따라서, 이 조사는 어떠한 경우에도 고객의 증권투자 결과에 대한 법적 책임 소재의 증명자료로 사용될 수 없습니다.

이 보고서는 당시의 자칫 잘못해서 모든 자칫하면 당사에게 있습니다. 이 보고서는 당시의 동의 없이 어떤 형태로든 복제, 배포, 전송, 변형할 수 없습니다. 이 보고서는 학술적 목적으로 작성된 것이 아니므로 학술논문 등에 학술적인 목적으로 인용하려는 경우에는 당사에게 먼저 통보하여 동의를 얻으시기 바랍니다.