

2024.07.10

Market Comment

미국 채권시장, 파월 연준의장 발언 원론적인 수준에서 그치면서 혼조

■ 전일 동향

– 전일 미국 채권시장은 혼조. 파월 연준의장의 발언이 대체로 원론적인 수준에 그치면서 금리는 혼조 마감. 파월 의장은 상원 증언에서 최근 지표는 인플레이 추가 진전을 시사하나 좋은 데이터가 더 필요하다고 언급하는 동시에 고용 안정성을 강조. 미국채 3년물 입찰은 4.399%에 응찰률 2.67 배로 양호한 수요를 기록

– 전일 국내 채권시장은 강보합. 전일 미국 채권시장 강세와 6월부터 지속된 외국인 매수세가 재차 유입되면서 금리는 소폭 하락 마감. 이창용 총재는 국회 업무보고에서 소비자물가 상승률이 2%대 중반으로 긍정적인 움직임을 보이고 있다고 언급

– 전일 크레딧 채권시장은 강세. 크레딧 이슈로는 최근 한화생명, 메리츠금융 등 보험사의 신종자본증권 발행이 이어지고 있음

■ 금일 전망

– 금일 채권시장은 보합 흐름 예상. 금주 미 6월 CPI, PPI 등 해외 주요 물가지표와 금통위를 앞두고 경계감이 유지되며 변동성이 제한될 것으로 예상

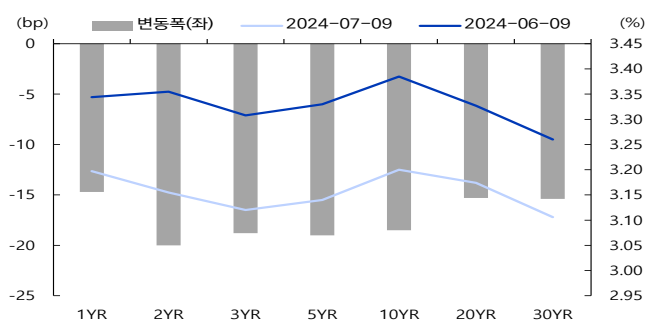
국내주요금리

(%, bp)

	수익률	1D	1M	12M
국고2YR	3.16	-0.7	-20.0	-68.3
국고3YR	3.12	0.0	-18.8	-67.5
국고5YR	3.14	-0.2	-19.0	-67.5
국고10YR	3.20	-1.0	-18.5	-66.7
국고20YR	3.17	-0.6	-15.3	-61.6
국고30YR	3.11	-0.7	-15.4	-66.9
국고50YR	3.08	-0.7	-16.8	-67.4
통안1YR	3.18	-0.4	-18.7	-50.7
통안2YR	3.14	0.1	-19.7	-67.7
CD91 일	3.56	-1.0	-4.0	-19.0
회사채 AA-	3.57	-0.4	-16.5	-102.4
회사채 BBB-	9.65	-0.2	-20.4	-133.5

주: 회사채 3Y 기준

국고채 Yield Curve



Today's Key Chart

미 6월 NFIB 소기업낙관지수 91.5 기록, 전월치 소폭 상회

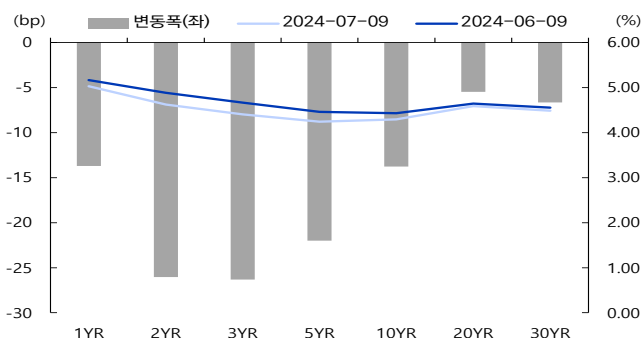


해외주요금리

(%, bp)

	수익률	1D	1M	12M
US TN2YR	4.63	-0.2	-26.0	-23.1
US TN10YR	4.30	1.8	-13.8	30.2
US TB30YR	4.49	2.4	-6.6	45.6
DE 10YR	2.58	4.0	-4.0	-6.0
UK 10YR	4.16	4.6	-10.3	-48.1
FR 10YR	3.25	7.8	14.7	5.2
IT 10YR	3.94	5.4	-1.7	-44.4
ES 10YR	3.36	5.4	0.9	-33.8
JP 10YR	1.09	-0.3	11.6	63.0
CN 10YR	2.28	-1.4	-3.4	-36.7
AU 10YR	4.34	-1.5	12.3	5.7

미국채 Yield Curve



주요증시 / 환율 / Commodity

(pt, %, 달러)

	증가	1D	1M	12M
KOSPI	2,867.38	0.3	5.3	13.8
DOW	39,291.97	-0.1	1.3	15.8
NASDAQ	18,429.29	0.1	7.6	34.7
FTSE100	8,139.81	-0.7	-1.3	11.9
DAX	18,236.19	-1.3	-1.7	16.4
CAC40	7,508.66	-1.6	-6.2	5.1
원/달러	1,383.52	0.0	1.3	5.9
엔/달러	161.33	0.3	2.9	14.2
원/100엔	8.58	-0.3	-2.6	-6.9
달러/유로	1.08	-0.1	0.1	-1.7
WTI	81.41	-1.1	7.8	11.5
금	2,364.09	0.2	3.1	22.8

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

투자자별 순매수 현황

(억원)

	채권전체	국고채	공사채	금융채	회사채
전체	22,847	-3,632	12,359	11,272	789
은행	4,715	-3,062	5,204	1,945	131
보험	-1,258	-2,458	900	-500	100
투신	9,099	490	1,300	5,590	418
종금	2,000	-30	600	1,600	30
기금	2,696	155	2,515	0	0
외국인	1,770	1,670	400	0	0
기타법인	1,342	-386	818	915	4
개인	1,340	208	143	561	404
정부	1,248	-78	450	1,156	-300
사모펀드	-151	-171	30	0	-10

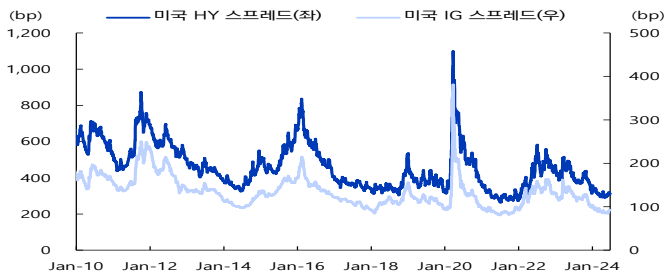
주: 전거래일 기준

크레딧 스프레드 변동

(%, bp)

		금리				스프레드(국채대비)				스프레드 변동 (1M)			
		1Y	3Y	5Y	10Y	1Y	3Y	5Y	10Y	1Y	3Y	5Y	10Y
국채	-	3.20	3.12	3.14	3.21								
특수채	AAA	3.33	3.30	3.30	3.38	15.3	17.6	16.1	16.7	2.1	-1.2	0.3	0.1
은행채	AAA	3.32	3.37	3.39	3.84	13.5	25.0	25.2	62.9	0.6	-0.6	-3.6	-2.5
여전채	AA+	3.46	3.48	3.52	4.56	28.0	35.5	37.9	135.2	2.2	2.7	-1.1	-0.5
	AA	3.49	3.53	3.73	4.74	30.6	40.6	58.5	152.8	1.7	1.7	-1.5	-0.6
	AA-	3.54	3.62	3.85	4.96	35.8	50.0	70.5	174.9	0.5	0.8	-2.5	-0.8
	A+	4.49	4.71	5.02	5.65	130.6	158.9	188.1	243.9	-3.1	-2.5	-1.5	-0.8
회사채	AAA	3.42	3.44	3.45	3.87	24.3	32.4	31.1	66.3	1.6	-0.9	-2.2	-2.6
	AA+	3.45	3.49	3.54	4.14	26.5	37.1	39.8	93.0	2.9	-2.1	-3.4	-2.9
	AA	3.47	3.53	3.61	4.49	28.7	41.2	46.4	127.7	2.8	-2.2	-2.8	-2.6
	AA-	3.49	3.57	3.71	4.85	31.3	45.4	56.8	163.6	2.1	-3.2	-2.8	-2.5
	A+	3.76	4.03	4.51	5.41	58.1	90.8	136.7	220.1	-3.1	-4.4	-2.5	-2.4
	A	3.93	4.28	4.93	5.87	75.3	116.3	178.8	265.6	-2.7	-4.4	-2.5	-2.4
	A-	4.20	4.73	5.53	6.38	101.9	161.0	238.3	316.6	-2.7	-4.3	-2.7	-2.6
	BBB+	5.61	7.24	7.51	7.95	242.8	411.6	436.8	473.5	-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				

금일 주요 크레딧 발행

(백만, y, %)

종목코드	종목명	만기일	이자지급	표면금리	발행액	신용등급
KR6005284E70	부산은행 2024-07이1A-09	2025-07-09	이표채	3.32	100,000	AAA
KR6033661E75	우리금융캐피탈 505-1	2026-07-09	이표채	3.482	20,000	AA-
KR6095921E70	현대캐머셜 523	2027-01-08	이표채	3.51	20,000	AA-

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 책임소재의 증빙자료로 사용될 수 없습니다.

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