

2024.06.18

Market Comment

미국 채권시장, 건조한 경기지수와 강세 누적으로 인한 레벨 부담으로 되돌림

■ 전일 동향

— 전일 미국 채권시장은 되돌림. 건조한 경기지표로 경기에 대한 낙관적 시각이 재차 확대되는 동시에 6 월 FOMC 이후 지속된 강세누적으로 레벨 부담이 부각되면서 금리는 되돌림. 미 6 월 엔파이어스테이트 제조업지수는 -6.0 을 기록, 예상치 상회. 패트릭커커 위원은 연내 1 회 인하 전망은 데이터에 따라 달라질 수 있다고 언급했으나 영향은 제한적

— 전일 국내 채권시장은 강세. 전일 미국채 강세와 외국인 매수세 영향을 받으면서 금리는 하락. 외국인은 3 년 국채선물을 22,000 계약, 10 년 국채선물을 18,600 계약 순매수. 국고채 10 년물 입찰은 3.275%에 응찰률 304.3%로 양호한 수준을 기록

— 전일 크레딧 채권시장은 약세. 개별기업 이슈로는 삼척블루파워(A+)와 KCC 글라스(AA-) 수요예측에서 목표액을 모두 모집한 소식이 전해짐

■ 금일 전망

— 금일 채권시장은 약세 예상. 현재 국내 시장금리는 1 회 금리인하 가능성을 반영한 수준까지 하락. 다만 통화정책 불확실성이 여전히 존재함에 따라 점차 레벨 부담을 반영하면서 일부 되돌림 장세를 예상

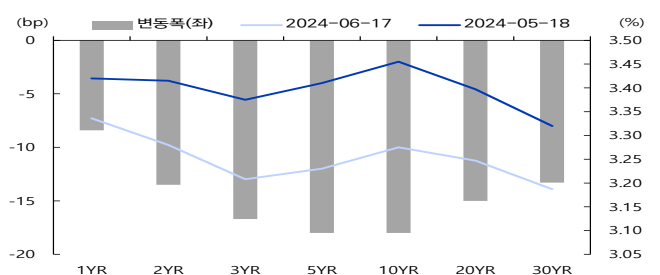
국내주요금리

(%, bp)

	수익률	1D	1M	12M
국고2YR	3.28	-3.8	-13.5	-35.0
국고3YR	3.21	-3.4	-16.7	-38.0
국고5YR	3.23	-3.2	-18.0	-37.0
국고10YR	3.28	-2.5	-18.0	-38.3
국고20YR	3.25	-2.0	-15.0	-43.8
국고30YR	3.19	-1.8	-13.3	-49.3
국고50YR	3.16	-1.8	-15.1	-50.5
통안1YR	3.33	-1.2	-2.0	-20.6
통안2YR	3.28	-3.4	-12.5	-37.1
CD91 일	3.60	0.0	0.0	-15.0
회사채 AA-	3.67	-3.2	-15.2	-73.0
회사채 BBB-	9.77	-3.2	-21.2	-101.9

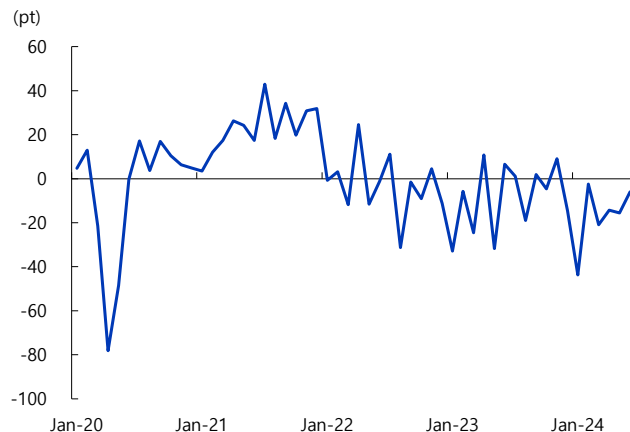
주: 회사채 3Y 기준

국고채 Yield Curve



Today's Key Chart

미 6 월 엔파이어스테이트 제조업지수 -6.0 기록, 예상치 -10.0 상회

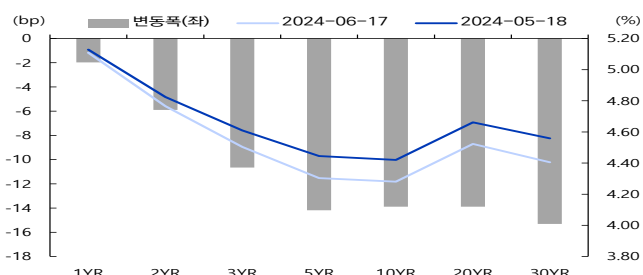


해외주요금리

(%, bp)

	수익률	1D	1M	12M
US TN2YR	4.77	6.1	-5.9	5.1
US TN10YR	4.28	6.0	-13.9	52.0
US TB30YR	4.41	5.7	-15.3	55.3
DE 10YR	2.41	5.4	-10.1	-6.0
UK 10YR	4.12	5.9	-1.2	-29.7
FR 10YR	3.20	7.5	21.1	22.6
IT 10YR	3.94	1.3	12.9	-9.4
ES 10YR	3.31	1.7	3.9	-7.5
JP 10YR	0.94	-0.9	-1.4	52.3
CN 10YR	2.26	-3.4	-5.4	-41.6
AU 10YR	4.11	-1.3	-10.1	8.5

미국채 Yield Curve



주요증시 / 환율 / Commodity

(pt, %, 달러)

	종가	1D	1M	12M
KOSPI	2,744.10	-0.5	0.7	4.5
DOW	38,778.10	0.5	-3.1	13.1
NASDAQ	17,857.02	1.0	7.0	30.4
FTSE100	8,142.15	-0.1	-3.3	6.5
DAX	18,068.21	0.4	-3.4	10.5
CAC40	7,571.57	0.9	-7.3	2.5
원/달러	1,381.13	0.1	1.9	8.5
엔/달러	157.74	0.2	1.3	11.2
원/100 엔	8.75	-0.4	0.6	-2.7
달러/유로	1.07	0.3	-1.2	-1.9
WTI	80.33	2.4	0.3	11.9
금	2,319.14	-0.6	-4.0	18.4

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

투자자별 순매수 현황

(억원)

	채권전체	국고채	공사채	금융채	회사채
전체	9,774	769	137	6,003	1,297
은행	2,205	-1,077	-491	2,619	550
보험	-359	-759	50	150	0
투신	5,851	2,627	580	2,371	293
총금	-446	-746	100	200	0
기금	268	-208	-50	249	100
외국인	864	464	0	0	0
기타법인	-769	-338	70	-745	250
개인	1,961	676	157	827	273
정부	328	-75	-180	320	80
사모펀드	-346	4	0	-100	-250

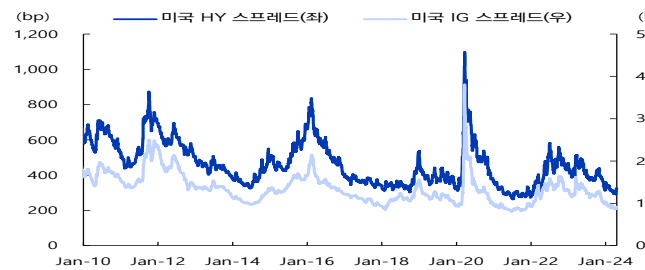
주: 전거래일 기준

크레딧 스프레드 변동

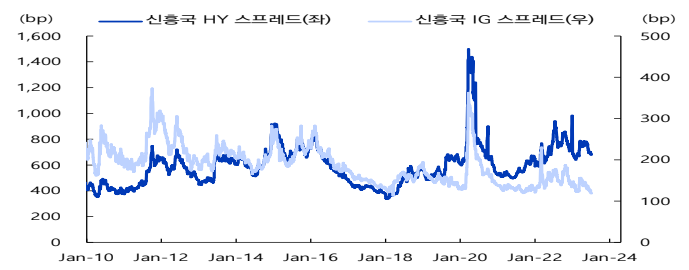
(%, bp)

		금리				스프레드(국채대비)				스프레드 변동 (1M)			
		1Y	3Y	5Y	10Y	1Y	3Y	5Y	10Y	1Y	3Y	5Y	10Y
국채	-	3.34	3.21	3.23	3.28								
특수채	AAA	3.52	3.39	3.39	3.45	18.5	18.2	15.5	17.4	2.1	-1.2	0.3	0.1
은행채	AAA	3.54	3.47	3.51	3.92	20.1	25.9	27.5	64.9	0.6	-0.6	-3.6	-2.5
여전채	AA+	3.62	3.57	3.62	4.64	28.6	36.6	39.1	136.2	2.2	2.7	-1.1	-0.5
	AA	3.65	3.62	3.83	4.81	31.1	41.3	59.5	153.7	1.7	1.7	-1.5	-0.6
	AA-	3.70	3.74	3.95	5.04	36.1	53.2	72.2	176.0	0.5	0.8	-2.5	-0.8
	A+	4.66	4.82	5.12	5.72	132.2	161.6	189.2	244.8	-3.1	-2.5	-1.5	-0.8
회사채	AAA	3.58	3.54	3.56	3.97	24.5	32.9	32.6	69.9	1.6	-0.9	-2.2	-2.6
	AA+	3.61	3.58	3.65	4.24	27.4	37.3	41.8	96.0	2.9	-2.1	-3.4	-2.9
	AA	3.63	3.62	3.72	4.58	29.5	41.4	48.7	130.9	2.8	-2.2	-2.8	-2.6
	AA-	3.66	3.67	3.83	4.94	32.4	45.8	59.8	166.8	2.1	-3.2	-2.8	-2.5
	A+	3.95	4.13	4.62	5.51	61.2	92.0	139.0	223.0	-3.1	-4.4	-2.5	-2.4
	A	4.12	4.38	5.04	5.96	78.4	117.4	181.1	268.4	-2.7	-4.4	-2.5	-2.4
	A-	4.38	4.83	5.64	6.47	105.0	162.3	240.7	319.5	-2.7	-4.3	-2.7	-2.6
	BBB+	5.80	7.35	7.62	8.04	246.1	414.3	439.0	476.3	-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
KR6004941E60	하나은행 47-06 단 30 갑 -18(고콜)	2054-06-18	단리채	6	100,000	AAA
KR6005282E64	부산은행 2024- 06 이 0.8A-18	2025-03-18	이표채	3.58	50,000	AAA
KR6023763E65	한국캐피탈 532	2025-12-18	이표채	5.418	40,000	A

자료 : Infomax, Bloomberg

Compliance Notice

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

이 조서자료는 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 조서자료는 어떠한 경우에도 고객의 증권투자 결과에 대한 법적 책임소재의 증빙자료로 사용될 수 없습니다.

이 보고서는 당시의 저작물로서 모든 저작권은 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.