

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

발간일: 8.1 (목)

7.31 (수)	1d	5d	1M
CP 91d	3.880	-3.0	-12.0
CD 91d	3.500	+0.0	-1.0
KTb 3y	3.004	+1.0	-4.2
KTb 5y	3.023	+1.8	-5.0
KTb 10y	3.064	+1.2	-6.7
KTb 20y	3.044	+1.2	-4.5
KTb 30y	2.948	+0.6	-5.6
국민주택 5y	3.145	+1.7	-3.3
한전 3y	3.235	+1.1	-2.2
산금 1y	3.284	+0.3	-3.0
회사 AA-	3.459	+0.8	-5.0
회사 BBB-	9.492	+0.3	-8.7

전일 주요 채권 관련 기사

* 회사채 금리, 기준금리 아래로... '기업 우호적' 수급 지속

- 연내 금리인하 기대감이 강해지면서 회사채 금리가 기준금리(3.5%)를 뚫고 내려가는 상황이 펼쳐짐
- 일부 국고채는 2%대까지 낮아져, 사실상 3차례 수준의 금리인하를 선제적으로 반영하고 있는 모습
- 강한 투자수요 덕분에 기업들에게는 자금조달을 위한 최적의 여건이 만들어진 상황이나, 채권시장이 과열돼 금리가 과도하게 낮아졌다는 지적도 있음

더벨(7/31)

* 신용등급 떨어진 롯데케미칼, 기업어음으로 1년마다 '돌려막기'

- 롯데케미칼(AA/N)이 장기적으로 돈을 빌릴 수 있는 회사채 대신 1년 만기 CP를 활용해 회사 운영 자금을 융통하고 있어 자금 조달 주기가 빨라지고 있음
- 회사채 신용등급 전망이 '안정적'에서 '부정적'으로 바뀌면서 채권 투자자들의 투자 심리가 냉담해진 탓
- 시장관계자는 "케미칼이 단기자금 시장에서 수천억원을 빌리고 있기에 다른 계열사들도 비슷한 방식으로 자금을 조달할 것으로 보인다"고 설명

조선비즈(7/31)

크레딧 스프레드 변동 추이 (1M)

회사채 등급별 스프레드

		1d	5d	1M
AA-	46	+0.0	+1.0	
A+	88	+0.0	-1.0	
A0	114	+0.0	-1.0	
A-	159	+0.0	-1.0	

여전채 등급별 스프레드

		1d	5d	1M
AA+	37	+0.0	+2.0	
AA	43	+1.0	+2.0	
AA-	53	+1.0	+4.0	
A+	160	+0.0	+2.0	

금융채 회사채 스프레드 추이 (3y, 여전채-회사채)

		1d	5d	1M
AA	1	+0.7	+1.5	
A+	72	+0.4	+2.3	

국고채 장단기 금리

		1d	5d	1M
10y-3y	6	-0.4	-3.0	

국고 10년, 회사채 3년 스프레드

		1d	5d	1M
10y-3y	-40	-0.3	-4.0	

* 롯데리츠 회사채 흥행몰이...알짜 백화점 담보 통했다

- 롯데리츠(AA-/S)가 전일 진행한 제6회 회사채 수요예측에서 모집 금액 5배 이상인 1조450억원의 자금을 모집
- 가산금리(스프레드)는 등급민평 대비 1년물 12bp, 2년물 18bp로 형성됐으며, 발행금리는 3.5%대에서 결정될 전망
- 조달 자금으로 과거 발행한 회사채를 상환할 예정이며, 차환 이후 금리 부담이 대폭 낮아질 것으로 보임

더벨(7/31)

* '적자 누적' SK플라즈마, 사모채 의존 '심화'







- SK디스커버리 자회사인 SK플라즈마(A+/S, 보증부)가 26일 1년 단일물 50억원 규모 금리 연 7.3%의 사모채를 발행
- 사모채 금리 수준이 개선되다 보니 SK플라즈마는 올해 들어 필요 자금을 사모채 발행을 통해 마련한 것으로 풀이
- 지난해의 경우 8.5% 금리 수준에 달했던 반면, 올해 발행한 사모채의 금리 수준은 7.0~8.3%대로 나타남

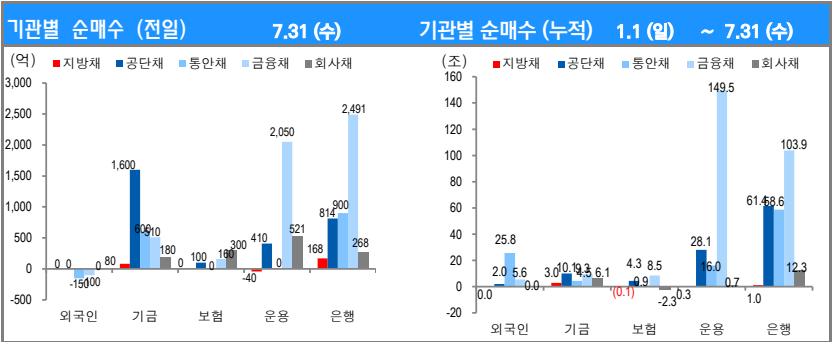
딜사이트(7/31)

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	
SK지오센트릭22(녹)	2024-07-31	2027-07-30	KRW	1,500	3.42	이표채	공모	AA-		3 개월	
한국남동발전61-2	2024-07-31	2029-07-31	KRW	600	3.19	이표채	공모	AAA		3 개월	
바이오플러스2CB	2024-07-31	2029-07-31	KRW	600		이표채	사모			3 개월	
한국남동발전61-1(연)	2024-07-31	2027-07-30	KRW	500	3.08	이표채	공모	AAA		3 개월	
씨에스원드2EB	2024-07-31	2054-07-31	KRW	445		이표채	사모			3 개월	

주요 등급 변경											
회사명		변경일	변경등급	직전등급	구분	회사명		변경일	변경 등급	직전등급	구분
1	세아에스티엑스엔테크	2024-07-25	D	B-	하락	현대알루미늄	2024-07-08	BB-	NA	신규	
2	아이에스동서	2024-07-19	BBB	NA	신규	오케이캐피탈	2024-07-01	BBB	BBB+	하락	
3	흥아	2024-07-15	BB-	BB	하락	엔바이오니아	2024-06-28	B-	NA	신규	

주요 채권 분류별 만기 / 발행 / 순발행					단위: 억원, % 조원(발행잔액)
채권종류	발행	순발행	발행잔액	발행잔액추이 (2024/1/1~)	
국채	15892	+1434	1161.1		
지방채	3268	+985	28.3		
공사공단채	366	(1573)	459.7		
통안증권	0	+0	113.6		
금융채	7850	+1117	567.5		
회사채	4938	+3074	412.0		



전일 주요 회사채 거래						(단위: 억원, %, bp)
종 목	만 기	거래금액	수익률	민평수익률	민평대비(bp)	
한솔제일차1-2	2026-07-06	880	7.28	NA	NA	
SK지오센트릭22(녹)	2027-07-30	700	3.42	NA	NA	
롯데쇼핑98-1	2026-01-16	605	3.57	3.56	+0.1	
한국남동발전61-2	2029-07-31	600	3.19	NA	NA	
니드원제팔차2	2029-06-11	568	4.37	NA	NA	
LG화학51-3	2025-02-20	502	3.42	3.34	+7.9	
에이치와이뉴스타트31-1	2029-12-20	400	5.80	NA	NA	
한국남동발전61-1(연)	2027-07-30	300	3.08	NA	NA	
하이오션커미트제일차3	2031-06-10	282	3.99	NA	NA	

주요 채권 금리 및 크레딧 스프레드 변동

구분		금리(%)					스프레드(bp)				
		1Y	3Y	5Y	10Y	(5Y-3Y)	1Y	3Y	5Y	10Y	(5Y-3Y)
국채	무위험	3.14	3.00	3.02	3.06	0.02					
특수채	AAA	3.30	3.19	3.20	3.22	0.01	15	19	18	16	-1
은행채	AAA	3.30	3.25	3.28	3.68	0.02	16	25	26	62	1
회사채	AAA	3.37	3.34	3.35	3.69	0.02	23	34	33	64	-1
	AA+	3.39	3.38	3.42	3.98	0.04	24	38	40	92	2
	AA	3.41	3.41	3.48	4.33	0.07	27	41	46	127	5
	AA-	3.44	3.46	3.59	4.68	0.13	29	46	57	163	11
	A+	3.69	3.88	4.38	5.25	0.50	54	88	136	219	48
	A	3.86	4.14	4.80	5.70	0.65	72	114	178	264	64
	A-	4.13	4.59	5.39	6.21	0.80	98	159	237	315	78
	BBB+	5.52	7.06	7.36	7.77	0.30	237	406	434	472	28
여전채	AA+	3.42	3.37	3.38	4.41	0.01	28	37	36	135	-1
	AA	3.45	3.43	3.60	4.58	0.17	31	43	58	153	15
	AA-	3.50	3.53	3.72	4.81	0.19	36	53	70	175	17
	A+	4.45	4.60	4.89	5.50	0.29	130	160	187	244	27
	A	5.19	5.38	5.55	5.92	0.17	205	238	253	286	15

주요 국가별 국고채 10년물 금리 (단위: %)

(단위: %)



(상승)					10년물 금리 변동 국가 순위 (1d 변동 기준 %,bp)					(하락)				
국가	10Y	1d	10d	1M	국가	10Y	1d	10d	1M					
터키	26.58	+11.2	+36.5	-22.0	호주	4.13	-14.7	-13.7	-6.0					
일본	1.06	+6.4	+2.9	+11.0	브라질	11.52	-13.7	+8.2	-14.0					
태국	2.61	+1.0	-1.0	-14.0	미국	4.03	-10.9	-12.7	-25.0					
대만	1.66	+0.5	-3.5	-1.0	영국	3.97	-8.0	-10.9	-10.0					
필리핀	6.17	-0.2	-10.2	-51.0	뉴질랜드	4.35	-7.5	-5.7	-27.0					