

2024.08.09

Market Comment

미국 채권시장, 신규 실업수당 청구 건수가 예상치 하회하며 약세

■ 전일 동향

— 전일 미국 채권시장은 약세. 시장금리는 예상치를 하회한 미국 신규 실업수당 청구건수 등으로 미 경제의 경착륙 우려가 완화되면서 되돌림 지속. 미국 신규 실업수당 청구건수는 예상치(+24.1 만) 를 하회한 23.3 만 건을 기록. 여기에 미 국채 30 년물 입찰 응찰률이 2.31 배 (12 개월 평균 2.40 배)를 기록하면서 수요한 약해진 모습을 이어간 것도 금리 상승 재료로 작용

— 전일 국내 채권시장은 강세. 외국인 3 년 국채선물 매수세가 지속되면서 수요가 확인되는 가운데, 중시 변동성이 확대되면서 위험자산 회피 심리로 채권 투자심리가 양호한 모습을 보임. 외국인은 3 년물 국채선물을 7,902 계약 순매수

— 전일 크레딧 채권시장은 보합. 국제청이 위메프,티몬 사태 피해 중소기업에 대상으로 세정 지원을 실시하고 있다는 소식이 전해짐

■ 금일 전망

— 금일 채권시장은 약세 예상. 국내 시장금리 레벨 부담이 지속되는 가운데 전일 미국채 약세 영향을 받으면서 국내 금리도 상승할 것으로 예상

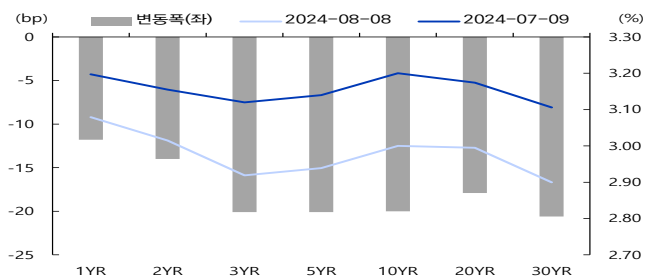
국내주요금리

(%, bp)

	수익률	1D	1M	12M
국고2YR	3.02	-1.6	-14.0	-69.5
국고3YR	2.92	-1.2	-20.1	-75.1
국고5YR	2.94	-1.1	-20.1	-75.1
국고10YR	3.00	-0.2	-20.0	-77.6
국고20YR	3.00	0.6	-17.9	-71.7
국고30YR	2.90	0.0	-20.6	-78.4
국고50YR	2.84	0.0	-23.4	-81.7
통안1YR	3.05	-2.1	-12.7	-52.9
통안2YR	2.97	-1.5	-17.3	-74.7
CD91 일	3.47	-1.0	-9.0	-23.0
회사채 AA-	3.39	-0.9	-17.7	-105.3
회사채 BBB-	9.39	-1.2	-26.1	-146.3

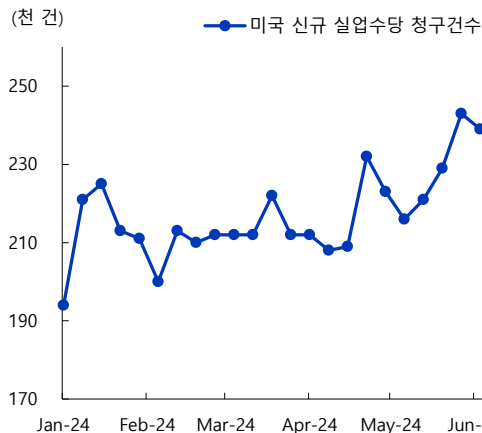
주: 회사채 3Y 기준

국고채 Yield Curve



Today's Key Chart

미 신규 실업수당 청구건수는 23.3 만 건을 기록, 예상치 24.1 만 건을 하회

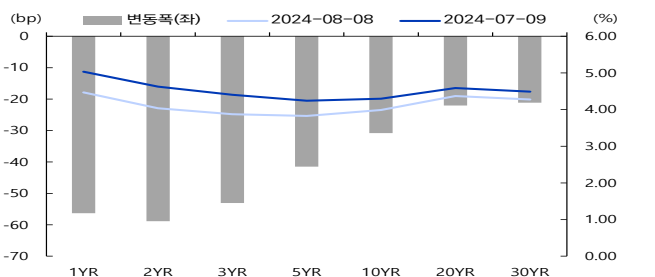


해외주요금리

(%, bp)

	수익률	1D	1M	12M
US TN2YR	4.04	7.6	-58.8	-77.0
US TN10YR	3.99	4.5	-30.8	-2.0
US TB30YR	4.28	3.0	-21.2	10.7
DE 10YR	2.27	0.0	-31.2	-22.9
UK 10YR	3.98	2.9	-18.1	-38.7
FR 10YR	3.02	0.4	-22.7	-1.0
IT 10YR	3.70	-0.7	-24.5	-45.0
ES 10YR	3.13	0.2	-22.5	-39.6
JP 10YR	0.85	-4.7	-24.2	26.6
CN 10YR	2.17	3.1	-10.4	-48.5
AU 10YR	4.07	-1.0	-27.5	7.1

미국채 Yield Curve



주요증시 / 환율 / Commodity

(pt, %, 달러)

	종가	1D	1M	12M
KOSPI	2,556.73	-0.5	-0.2	4.6
DOW	39,446.49	1.8	1.1	12.5
NASDAQ	16,660.02	3.3	-0.9	22.6
FTSE100	8,153.69	-0.2	-1.5	6.0
DAX	17,680.40	-3.7	0.3	13.4
CAC40	7,247.45	0.3	-2.5	1.3
원/달러	1,377.60	1.2	-0.7	8.2
엔/달러	146.09	-1.0	-3.6	9.2
원/100 엔	9.43	1.2	3.5	-0.7
달러/유로	1.09	0.8	1.0	-1.9
WTI	76.19	-1.7	-4.8	-1.3
금	2,463.30	-0.6	2.7	22.0

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

투자자별 순매수 현황

(억원)

	채권전체	국고채	공사채	금융채	회사채
전체	26,194	-1,627	2,918	17,890	1,017
은행	11,039	-1,367	287	9,226	330
보험	968	918	150	200	-300
투신	7,022	-2,331	2,650	6,273	-70
총금	1,750	42	100	1,312	5
기금	-1,230	670	-300	-210	0
외국인	3,973	142	0	-300	0
기타법인	644	16	-209	159	690
개인	1,324	534	130	394	253
정부	455	-145	100	500	100
사모펀드	210	-130	10	330	0

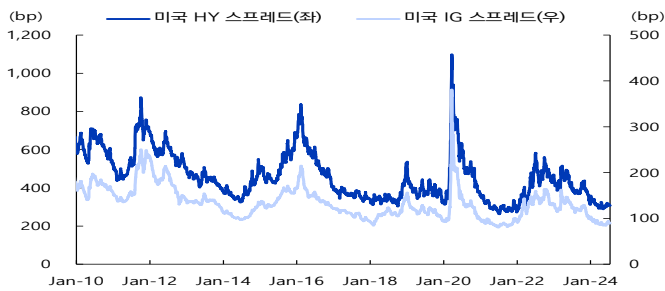
주: 전거래일 기준

크레딧 스프레드 변동

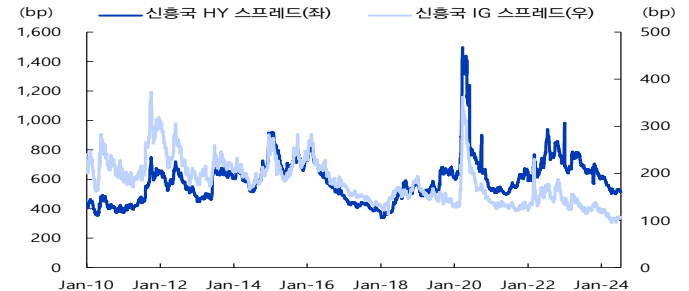
(%, bp)

		금리				스프레드(국채대비)				스프레드 변동 (1M)			
		1Y	3Y	5Y	10Y	1Y	3Y	5Y	10Y	1Y	3Y	5Y	10Y
국채	-	3.08	2.92	2.94	3.00								
특수채	AAA	3.24	3.12	3.13	3.18	18.7	20.0	19.2	18.0	2.5	2.8	3.3	1.5
은행채	AAA	3.27	3.18	3.21	3.62	22.4	26.4	26.6	61.8	8.4	1.6	1.4	-0.9
여전채	AA+	3.37	3.31	3.31	4.35	32.4	39.5	37.2	134.7	4.2	4.2	0.4	-0.3
	AA	3.40	3.37	3.53	4.52	35.5	45.4	58.6	152.2	4.4	5.0	0.9	-0.3
	AA-	3.46	3.48	3.64	4.74	41.0	55.9	70.3	174.4	4.4	5.8	0.7	-0.3
	A+	4.39	4.54	4.82	5.44	134.1	162.4	188.0	243.5	3.7	4.1	0.5	-0.2
회사채	AAA	3.29	3.27	3.28	3.64	23.6	35.1	34.0	63.6	-0.9	2.7	2.6	-2.6
	AA+	3.30	3.31	3.35	3.92	25.5	39.5	40.6	92.1	-1.2	2.6	0.9	-0.7
	AA	3.33	3.35	3.41	4.27	27.6	43.2	47.0	126.8	-1.3	2.0	0.9	-0.7
	AA-	3.35	3.39	3.51	4.63	30.5	47.4	57.4	162.6	-1.0	2.1	0.7	-0.8
	A+	3.60	3.81	4.29	5.19	55.4	88.6	135.3	218.5	-2.9	-2.3	-1.0	-1.4
	A	3.78	4.07	4.71	5.64	73.1	114.7	177.1	263.8	-2.4	-1.7	-1.3	-1.5
	A-	4.04	4.51	5.31	6.15	99.5	159.4	236.7	314.8	-2.6	-1.7	-1.4	-1.6
	BBB+	5.41	6.97	7.28	7.71	236.0	405.4	434.1	471.2	-6.8	-6.0	-2.7	-2.2

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 경쟁률	발행목적
							기준	하단	상단			
두산퓨얼셀	2024/07/03	2027/07/10	BBB0	150	330	1.5	개별민평	-30	30	-53	3.33	채무상환
두산퓨얼셀	2024/07/03	2027/07/10	BBB0	250	470	2	개별민평	-30	30	-59	7.80	채무상환
신세계센트럴시티	2027/07/09	2024/07/18	AA-	500	-	2	개별민평	-30	30	-	-	채무상환
신세계센트럴시티	2027/07/09	2024/07/18	AA-	5800	-	3	개별민평	-30	30	-	-	채무상환

금일 주요 크레딧 발행

(백만, y, %)

종목코드	종목명	만기일	이자지급	표면금리	발행액	신용등급
KR6000013E87	신한은행 28-08-아-1.25-A	2025-11-09	이표채	3.26	160,000	AAA
KR6000014E86	신한은행 28-08-아-2.5-A	2027-02-09	이표채	3.17	300,000	AAA
KR6029781E86	삼성카드 2680	2027-08-09	이표채	3.318	80,000	AA+

자료 : Informa, Bloomberg

Compliance Notice

이 자료에 게재된 내용들은 작성자의 의견을 정확하게 반영하고 있으며, 외부의 부당한 압박이나 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 종속선택이나 투자시기에 대한 최종 결정을 하시기 바랍니다. 따라서, 이 조서자료는 어떠한 경우에도 고객의 증권투자 결과에 대한 법적 책임소재의 증빙자료로 사용될 수 없습니다.

이 보고서는 당시의 지점별 모든 자적원은 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.