

2024.06.12

Market Comment

미국 채권시장, 10 년물 입찰에서 견조한 수요 확인되면서 강세

■ 전일 동향

– 전일 미국 채권시장은 강세. 미국채 입찰이 견조한 수요를 기록하고, 최근 약세폭이 확대되면서 저가 매수세가 유입. 390 억 달러 규모 미국채 10 년물 입찰은 응찰률 2.67 배를 기록, 평균 응찰률 2.49 배를 상회. 세계은행은 올해 세계 성장률 및 미국 성장률 전망치를 상향 조정했지만 시장 영향은 제한적

– 전일 국내 채권시장은 강세. 국내 펀더멘털은 크게 달라지지 않았지만 경상수지가 적자를 기록하면서 경기에 대한 경제감이 일시적으로 확대되는 모습. 한국 4 월 경상수지는 29,000 만 달러 적자를 기록

– 전일 크레딧 채권시장은 강세. 크레딧 이슈로는 한국기업평가가 컴투스 신용등급을 하향조정(A0/부정적→A-/안정적)한 소식이 전해짐

■ 금일 전망

– 금일 채권시장은 보합세 예상. 6 월 FOMC 및 미 5 월 CPI 지표 발표를 앞두고 변동폭이 제한될 것으로 예상

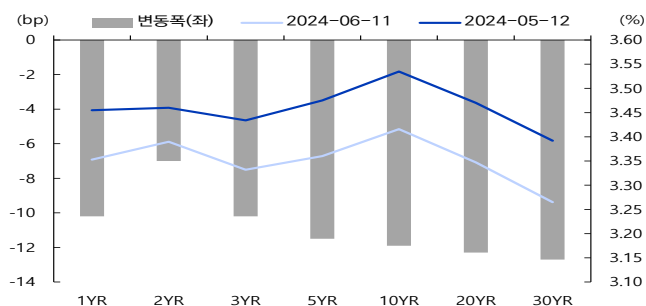
국내주요금리

(%, bp)

	수익률	1D	1M	12M
국고2YR	3.39	-1.3	-7.0	-19.0
국고3YR	3.33	-1.3	-10.2	-16.1
국고5YR	3.36	-2.4	-11.5	-14.5
국고10YR	3.42	-1.6	-11.9	-15.8
국고20YR	3.35	-2.3	-12.3	-30.9
국고30YR	3.27	-2.5	-12.7	-39.7
국고50YR	3.25	-2.5	-13.1	-39.5
통안1YR	3.38	0.0	-0.7	-13.3
통안2YR	3.38	-0.9	-7.5	-19.4
CD91 일	3.60	0.0	2.0	-15.0
회사채 AA-	3.77	-1.8	-10.5	-53.4
회사채 BBB-	9.90	-1.4	-15.9	-79.7

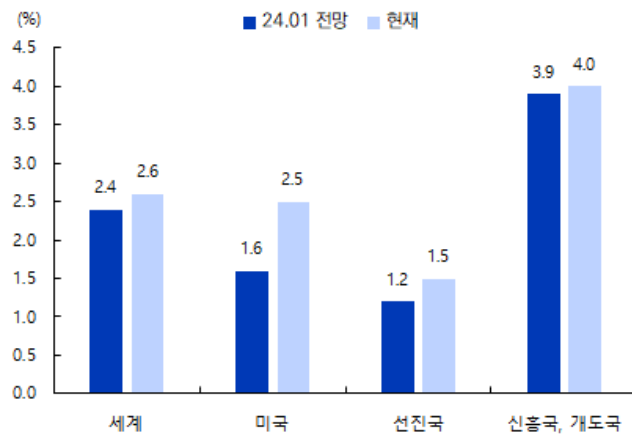
주: 회사채 3Y 기준

국고채 Yield Curve



Today's Key Chart

세계은행 2024 년 경제 성장률 전망치, 미국 경제 개선세 반영하면서 상향 조정

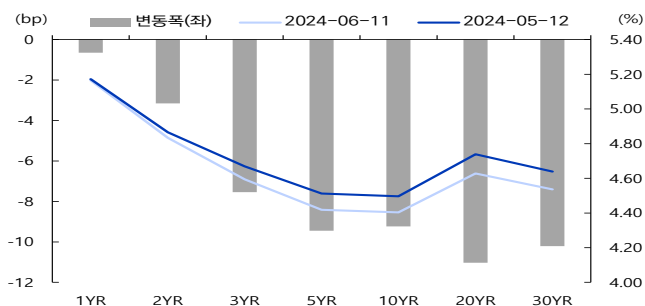


해외주요금리

(%, bp)

	수익률	1D	1M	12M
US TN2YR	4.83	-4.6	-3.2	25.7
US TN10YR	4.40	-6.3	-9.2	66.8
US TB30YR	4.54	-5.9	-10.2	65.5
DE 10YR	2.62	-4.8	10.5	23.4
UK 10YR	4.27	-5.4	10.2	-7.0
FR 10YR	3.23	0.2	22.6	31.5
IT 10YR	4.07	-0.1	21.5	1.5
ES 10YR	3.41	-3.2	10.0	7.1
JP 10YR	1.03	-1.7	11.5	59.6
CN 10YR	2.31	-0.5	-1.5	-38.1
AU 10YR	4.32	10.3	0.2	37.5

미국채 Yield Curve



주요증시 / 환율 / Commodity

(pt, %, 달러)

	종가	1D	1M	12M
KOSPI	2,705.32	0.2	-0.8	2.9
DOW	38,747.42	-0.3	-1.9	13.7
NASDAQ	17,343.55	0.9	6.1	28.8
FTSE100	8,147.81	-1.0	-3.4	7.6
DAX	18,369.94	-0.7	-2.1	14.1
CAC40	7,789.21	-1.3	-5.2	7.4
원/달러	1,378.11	0.1	0.7	7.0
엔/달러	157.13	0.1	0.9	12.6
원/100 엔	8.77	0.2	-0.3	-4.7
달러/유로	1.07	-0.2	-0.3	-0.1
WTI	77.90	0.2	-0.5	16.1
금	2,317.01	0.3	-1.8	18.3

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

투자자별 순매수 현황

(억원)

	채권전체	국고채	공사채	금융채	회사채
전체	29,412	13,641	4,659	11,744	927
은행	13,286	4,881	4,163	6,073	-54
보험	460	1,259	-200	-99	-300
투신	5,241	1,266	212	1,899	630
종금	1,767	670	100	1,287	0
기금	-489	-903	0	400	0
외국인	3,659	2,662	0	1,002	0
기타법인	415	854	6	-348	95
개인	4,940	3,011	379	888	648
정부	69	-180	0	610	0
사모펀드	0	100	0	0	-100

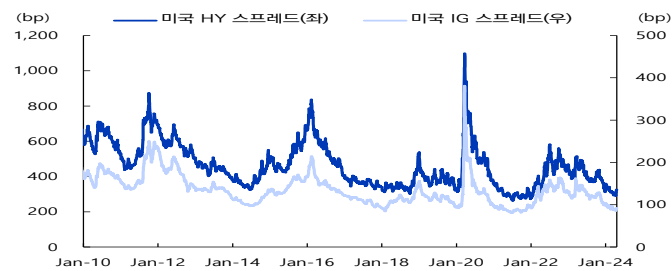
주: 전거래일 기준

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	3.33	3.36	3.42								
특수채	AAA	3.56	3.50	3.50	3.59	18.6	17.2	14.0	16.9	2.1	-1.2	0.3	0.1
은행채	AAA	3.58	3.59	3.65	4.07	20.8	25.9	28.8	65.5	0.6	-0.6	-3.6	-2.5
여전채	AA+	3.68	3.70	3.77	4.78	30.6	36.9	40.6	136.2	2.2	2.7	-1.1	-0.5
	AA	3.70	3.75	3.97	4.95	32.8	42.0	60.9	153.7	1.7	1.7	-1.5	-0.6
	AA-	3.75	3.87	4.10	5.18	37.3	54.1	73.7	176.0	0.5	0.8	-2.5	-0.8
	A+	4.71	4.96	5.27	5.87	133.2	162.3	190.6	244.9	-3.1	-2.5	-1.5	-0.8
회사채	AAA	3.65	3.67	3.68	4.14	27.2	33.3	31.8	72.1	1.6	-0.9	-2.2	-2.6
	AA+	3.66	3.69	3.78	4.38	28.6	35.6	42.1	96.8	2.9	-2.1	-3.4	-2.9
	AA	3.68	3.73	3.85	4.73	30.9	39.4	49.0	131.7	2.8	-2.2	-2.8	-2.6
	AA-	3.71	3.77	3.96	5.09	33.8	44.0	60.2	167.6	2.1	-3.2	-2.8	-2.5
	A+	4.00	4.26	4.75	5.65	62.3	92.9	139.0	223.1	-3.1	-4.4	-2.5	-2.4
	A	4.17	4.51	5.17	6.10	79.3	118.2	181.1	268.5	-2.7	-4.4	-2.5	-2.4
	A-	4.43	4.96	5.77	6.61	105.9	163.1	240.7	319.6	-2.7	-4.3	-2.7	-2.6
	BBB+	5.84	7.48	7.75	8.18	246.6	414.8	439.0	476.5	-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
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	유플러스파이브지 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 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.